



15 oktober 2018

Kallelse till extra bolagsstämma Azelio AB (publ) org.nr. 556714-7607

Tid och plats

Måndagen den 12 november 2018 kl. 10.00 hos Advokatfirman Vinge, Smålandsgatan 20, Stockholm.

Rätt till deltagande vid stämman

Aktieägare som önskar delta på bolagsstämman skall, för att ha rätt att delta i stämman, dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 6 november 2018, dels ha anmält sitt deltagande till bolaget, per email: info@azelio.com eller skriftligt till adress: Azelio AB (publ), Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål senast tisdagen den 6 november 2018, varvid även antalet biträden skall anges. Vid anmälan uppges namn, adress, person-/organisationsnummer och telefonnummer, antal företrädde aktier samt namn på eventuella biträden.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast tisdagen den 6 november 2018. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin begäran härom till förvaltaren.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas för juridisk person skall tillfredsställande bevis för rätten att företräda den juridiska personen bifogas. Fullmakt i original och bevis om rätt att företräda juridisk person bör i god tid före stämman skickas till Azelio AB (publ). Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, eller under den längre giltighetstid som är angiven i fullmakten, dock längst fem år från utfärdandet. Eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman samt protokollförare
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om sammanläggning av aktier och ändring av bolagsordning
8. Beslut om emission av teckningsoptioner av serie F
9. Beslut om emission av teckningsoptioner av serie G
10. Stämmans avslutande

Ärende 7. Beslut om sammanläggning av aktier och ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en sammanläggning av aktier till relationen 10:1, varigenom tio (10) befintliga aktier sammanläggs till en (1) aktie. Stämmans beslut om sammanläggning av aktier är villkorat av att den nedan föreslagna ändringen av bolagsordningen registrerats hos Bolagsverket. Syftet med föreslagen sammanläggning är att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier och kvotvärde i bolaget.



Beslutet om sammanläggningen av aktier skall vidare vara villkorat av att Blue Marlin AB, bolagets största aktieägare, vederlagsfritt accepterar att tillskjuta aktier till de aktieägare vars aktieantal inte är jämnt delbart med 10. Blue Marlin AB har även åtagit sig att avrunda sitt återstående aktieinnehav i bolaget nedåt till det närmsta antalet som är jämt delbart med 10.

Vidare föreslås att styrelsen skall bemyndigas att besluta om avstämningsdag för sammanläggningen, vilken skall infalla efter att beslutet om sammanläggning har registrerats hos Bolagsverket.

För att verkställa sammanläggningen av aktier föreslår styrelsen att stämman beslutar om ändring av § 5 i bolagsordningen, varigenom det lägsta och det högsta antalet aktier i bolaget skall vara 17 000 000 respektive 68 000 000.

Antalet aktier i Bolaget kommer efter sammanläggningen, om inte utbyte/nyteckning sker, att uppgå till 28 713 034.

Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar om justering av bolagsordningen genom att bestämmelsen "*med högst tre (3) suppleanter*" tas bort i § 6.

Ärende 8. Beslut om emission av teckningsoptioner av serie F

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett teckningsoptionsprogram i enlighet med nedanstående förslag.

I oktober 2017 infördes ett nytt aktierelaterat incitamentsprogram för Azelios anställda, genom vilket medarbetares belöning knöts till bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Incitamentsprogrammet bedöms även underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare. Sedan incitamentsprogrammet infördes har det tillkommit två ledningsgruppsmedlemmar och styrelsen anser att det vore fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare om även dessa ledningsgruppsmedlemmar ingick i incitamentsprogrammet. Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna teckningsoptionsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

Den teckningsberättigade kommer, för att beviljas tilldelning, behöva ingå ett avtal med Azelio innehållande villkor om att teckningsoptionerna kan utnyttjas först efter två år samt återköpsrätt för Azelio för det fall att anställningen upphör eller optionsinnehavaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner av serie F, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 200 000 kronor (motsvarande 400 000 nya aktier). Antalet teckningsoptioner är baserat på antalet aktier i bolaget efter att beslut enligt punkten 7, ovan, avseende sammanläggning av bolagets aktier, har registrerats hos Bolagsverket. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.



Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma de två nytillkomna ledningsgruppsmedlemmarna med högst 200 000 teckningsoptioner vardera. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är en överenskommelse mellan aktieägarna. För varje teckningsoption ska erläggas teckningsoptionens marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes-formeln.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor efter teckning.

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan mot ett vederlag om 40 kronor per aktie ske under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den dag som infaller fyra år efter dagen för emissionsbeslutets registrering vid Bolagsverket.

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Ärende 9. Beslut om emission av teckningsoptioner av serie G

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett teckningsoptionsprogram i enlighet med nedanstående förslag.

I maj 2016 infördes ett nytt teckningsoptionsprogram i syfte att kunna erbjuda teckningsoptioner till de aktieägare som deltog i bolagets finansiering genom att teckna sig i en nyemission av aktier beslutad av styrelsen den 16 maj 2016. Styrelsens beslut att emittera teckningsoptioner registrerades inte hos Bolagsverket inom sex månader och beslutet har därmed förfallit. I syfte att fullfölja sitt åtagande gentemot tecknarna av teckningsoptionerna och mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna teckningsoptionsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt för bolaget och dess aktieägare.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 341 500 teckningsoptioner av serie G, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 34 150 kronor (motsvarande 68 300 nya aktier). Antalet teckningsoptioner är baserat på antalet aktier i bolaget efter att beslut enligt punkten 7, ovan, avseende sammanläggning av bolagets aktier, har registrerats hos Bolagsverket. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma innehavarna av de ej registrerade teckningsoptionerna i det program som styrelsen beslutade om den 16 maj 2016 med samma



antal teckningsoptioner per person som då erhöles. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är en överenskommelse mellan aktieägarna.

Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet.

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan mot ett vederlag om 180 kronor per aktie ske under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 26 juni 2019.

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Antal aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse finns totalt 287 130 340 utestående aktier och röster i bolaget. Antalet aktier och röster kan komma att förändras fram till stämman.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 7 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 8 och 9 ovan krävs bifall av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Styrelsens fullständiga förslag enligt ärende 7, 8 och 9 samt övriga handlingar enligt ovan kommer senast den 29 oktober 2018 att hållas tillgängligt hos bolaget, Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål och på bolagets hemsida www.azelio.com samt tillsändas de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Göteborg, oktober 2018
Styrelsen i Azelio AB (publ)