



Tillägg till prospektet avseende inbjudan till teckning av Units i Azelio AB (publ)

Distribution av detta Tilläggsprospekt och teckning av Units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner (se "Viktig information till investerare" i Prospektet).

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH BOOKRUNNERS



Tillägg till Prospektet

Detta dokument ("Tilläggsprospektet" eller "Tilläggsprospekt 2") har upprättats av Azelio AB (publ), organisationsnummer 556714-7607, ("Azelio" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av Units i Azelio som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 28 september 2022 (Finansinspektionens diarienummer 22-22440) ("Prospektet") samt det tilläggsprospekt som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 29 september 2022 (Finansinspektionens diarienummer 22-25800) ("Tilläggsprospekt 1"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet och Tilläggsprospekt 1. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Azelio den 10 oktober 2022 genom ett pressmeddelande offentliggjorde en uppdatering om Bolagets projekt med Engazaat Development S.A.E. i Egypten vari det framgick att viktiga steg har tagits mot att uppfylla de villkor som är knutna till projektet. Pressmeddelandet återfinns på Bolagets hemsida, www.azelio.com¹⁾.

Ovanstående medför att information i Prospektet rörande Bolagets projekt med Engazaat Development S.A.E. kompletteras genom detta Tilläggsprospekt. För att underlätta läsningen är uppdaterad information understruken i detta Tilläggsprospekt.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad (Prospektförordningen) och godkändes av Finansinspektionen den 11 oktober 2022 (Finansinspektionens diarienummer 22-26916).

Prospektet, Tilläggsprospekt 1 och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.azelio.com. För information om företrädesemissionen samt upptagandet till handel av nya aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market hänvisas till Prospektet.

Återkallelserätt

Aktieägare och andra investerare som innan Tilläggsprospektet offentliggjordes redan har tecknat eller anmält sig för teckning av Units i Azelio har rätt att återkalla sin teckning eller anmälan inom tre arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, dvs. fram till och med den 14 oktober 2022. Teckning och anmälan som inte återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och de som önskar kvarstå vid sin teckning av Units behöver inte vidta några åtgärder.

Om en investerare vill återkalla sin teckning eller anmälan ska det göras enligt instruktionerna nedan beroende på om teckning eller anmälan har gjorts med eller utan stöd av uniträtter.

Teckning av Units med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

En tecknare som vill återkalla sin teckning och/eller teckningsanmälan och har ett VP-konto hos Euroclear Sweden ska skriftligen meddela Aktieinvest detta. Återkallelsen ska skickas till emittentservice@aktieinvest.se och vara Aktieinvest tillhanda senast den 14 oktober 2022. I återkallelsen ska tecknaren ange sitt namn, person-/organisationsnummer, VP-/Servicekonto, inbetalt belopp samt konto dit teckningslikviden ska återbetalas.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna Units med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Units i Företrädesemissionen och som inte är bosatta i Sverige och vill återkalla sin teckning och/eller teckningsanmälan ska skriftligen meddela Aktieinvest detta. Återkallelsen ska skickas till emittentservice@aktieinvest.se och vara Aktieinvest tillhanda senast den 14 oktober 2022. I återkallelsen ska tecknaren ange sitt namn, person-/organisationsnummer, VP-/Servicekonto, inbetalt belopp samt konto dit teckningslikviden ska återbetalas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Om teckning och/eller teckningsanmälan gjorts genom förvaltare ska återkallelse ske hos den eller de förvaltare där teckning gjorts och i enlighet med dennes instruktioner.

Teckning av Units utan stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare och övriga

En investerare som vill återkalla sin anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter måste skriftligen meddela Aktieinvest detta. Återkallelsen ska skickas till emittentservice@aktieinvest.se och vara Aktieinvest tillhanda senast den 14 oktober 2022. Återkallelse ska innehålla investerarens namn, person-/organisationsnummer och VP-/Servicekonto.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Om teckning och/eller teckningsanmälan gjorts genom förvaltare ska återkallelse ske hos den eller de förvaltare där teckning gjorts och i enlighet med dennes instruktioner.

1) Informationen på Azelios hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och utgör inte en del av detta Tilläggsprospekt.

Tillägg till "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt"

Avsnittet "MENA" i underavsnittet "Intresse från marknaden" på sidorna 39–40 i Prospektet kompletteras enligt följande.

MENA

Intresset från bolag i regionen är stort och bolagen är drivna av ambitiösa mål gällande förnybar energi i energimixen, samt stigande elbehov till följd av accelererande ekonomisk utveckling. De bolag som är aktiva i diskussionerna i denna region verkar främst inom kommersiell verksamhet och industrier, tillsammans med jordbrukssektorn.

En TES.POD-enhet har sålts, levererats och startats i Dubai där den är del av ett litet lokalt nät (eng. *micro-grid*) som ska förse besökscentret vid Noor Energy 1-projektet med elkraft. Noor Energy 1 är den fjärde fasen av Mohammed Bin Rashid Al Maktoum (MBR) Solar Complex. Noor Energy 1 ägs av Dubai Electricity & Water Authority (DEWA), ACWA Power och Silk Road Fund. Beställningen av TES.POD-enheten gjordes av ALEC Energy som är kontrakterade av Noor Energy 1 för att leda energiprojektet för besökscentret. TES.POD-enheten installerades under 2021 medan det kompletta lokala nätet förväntas tas i drift under oktober 2022.

ALEC Energy installerar också Azelios verifieringsprojekt i Abu Dhabi tillsammans med Masdar och Khalifa University. Under våren 2022 driftsattes detta verifieringsprojekt i Abu Dhabi med Masdar och Khalifa University i syfte att utvärdera och demonstrera Azelios energilager för förnybara projekt som använder solceller eller vindkraft eller för projekt som levererar lösningar för självförsörjande elnät (eng. *off-grid*), med syfte att verifiera att Azelios teknologi kan inkluderas i Masdars produktportfölj för befintliga och kommande projekt inom förnybar energi.

Azelio har även en villkorad order (eng. *conditional sales order*) om 20 enheter tillsammans med Engazaat Development S.A.E. för ett projekt som ämnar driva avsaltning av grundvatten för användning inom jordbruksverksamhet. Engazaat Development S.A.E. är ett egyptiskt företag specialiserat inom utveckling, byggnation och drift av moderna system för bland annat vattenrening och förnybar energi. Den 10 oktober 2022 signerade Engazaat Development S.A.E. ett finansieringsavtal som säkrar finansieringen för deras del av projektet. Vidare är Azelio i slutskedet av processen att säkra projektfinansiering för Bolagets del av projektet. När Azelios projektfinansiering är på plats har cirka 80 procent av det totala projektfinansieringsbehovet säkrats. När full projektfinansiering är säkrad är samtliga huvudvillkor för ordern uppfyllda och de utestående villkoren utgörs då enbart av sedvanliga projektobjekt, så som bland annat upprättande av ett samägt SPV-bolag¹⁾.

I Marocko finns ett verifikationsprojekt i samarbete med Masen om två TES.POD-enheter med syfte att generera data som visar teknologins prestanda i en verklig miljö. På grund av de restriktioner som infördes i samband med covid-19-pandemin kunde detta projekt inte genomföras som planerat.

1) Avser bolag som bildats för särskilda ändamål (eng. *special purpose vehicle*).

