

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i **Azelio AB (publ)**, org.nr 556714-7607, den 2 juni 2023 i bolagets lokaler på Lindholmsplatsen 1 i Göteborg.  
*Minutes kept at an extraordinary general meeting in Azelio AB (publ), Reg. No. 556714-7607, on 2 June 2023 at the company's office at Lindholmsplatsen 1 in Gothenburg.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**  
Stämman öppnades och aktieägarna hälsades välkomna av styrelsens ordförande Bo Dankis.  
*The meeting was declared open and the shareholders were greeted by the chairman of the board of directors Bo Dankis.*
- 2 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman at the meeting**  
Beslöts att välja Bo Dankis till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.  
*It was resolved to appoint Bo Dankis as chairman at the meeting. It was noted that David Andersson, member of the Swedish Bar Association, from Advokatfirman Vinge had been instructed to keep the minutes at the meeting.*
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.  
*The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting register for the meeting.*
- 4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**  
Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till extra bolagsstämman, Bilaga 2, godkändes att gälla som dagordning till stämman.  
*The agenda presented in the notice convening the extraordinary general meeting, Appendix 2, was approved to serve as agenda for the meeting.*
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting**  
Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Hans Kullingsjö.  
*It was resolved that the minutes should be approved by the chairman and by Hans Kullingsjö.*
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**  
Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 2 maj 2023 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 maj 2023, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 5 maj 2023, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.  
*It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 2 May 2023 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 5 May 2023 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 5 May 2023 and, thus, that the meeting had been duly convened.*

**7 § Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / The board of directors' proposal on amendments to the articles of association**

Beslöts att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2. Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 3.

*It was resolved to adopt new articles of association in accordance with the Board's proposal in the notice, Appendix 2. The new articles of association are included in Appendix 3.*

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid stämman.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented at the meeting.*

**8 § Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust / The board of directors' proposal on reduction of the share capital to cover losses**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, om minskning av aktiekapitalet för att täcka ansamlad skuld per dagen för extra bolagsstämman.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 2, on reduction of the company's share capital to cover accumulated losses as of the date of the extraordinary general meeting.*

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid stämman.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented at the meeting.*

**9 § Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital / The board of directors' proposal on reduction of the share capital for allocation to the unrestricted shareholders' equity**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, om att minska bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 2, on reduction of the company's share capital for allocation to the unrestricted shareholders' equity.*

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid stämman.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented at the meeting.*

**10 § Styrelsens förslag till beslut om upptagande av aktieägarlån / The board of directors' proposal on entering into a shareholder loan**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, om upptagande av aktieägarlån från bolagets huvudägare och styrelseledamot Kent Janér (genom Blue Marlin AB, org.nr 556840-0138) ("Huvudägaren").

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 2, on entering into a shareholder loan from the company's principal owner Kent Janér (through Blue Marlin AB, reg.no. 556840-0138) (the "Principal Owner").*

Noterades vidare att aktier och röster som innehågs av Huvudägaren och närstående till Huvudägaren inte beaktades i beslutet.

*Further, it was noted that The Principal Owner's shares and votes, including shares and votes held by related parties, was not taken into consideration when the general meeting resolved on the current matter.*

**11 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler / *The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve to issue shares and/or warrants and/or convertibles***

Beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 2, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

*It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal included in the notice, Appendix 2, to authorize the board of directors to, on one or more occasions, during the period up until the next annual general meeting resolve on issue of shares, warrants and/or convertibles, with or without preferential rights for the shareholders.*

Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid stämman.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented at the meeting.*

**12 § Stämmans avslutande / *Closing of the meeting***

Stämman förklarades avslutad.

*The meeting was declared closed.*

---

Separat signatursida / *Separate signature page*

Vid protokollet/*Infidem*:

---

David Andersson

Justeras/*Approved*:

---

Bo Dankis

---

Hans Kullingsjö

**Röstlängd**  
*Voting list*

---

*[Denna sida har avsiktlingen lämnats blank / This page has intentionally been left blank]*

**Kallelse**  
*Notice*

---

**Kallelse till extra bolagsstämma i Azelio AB (publ)**

Aktieägarna i Azelio AB (publ), org.nr 556714-7607, med säte i Göteborg, kallas härmed till extra bolagsstämma den 2 juni 2023 klockan 10.00 i bolagets lokaler på Lindholmsplatsen 1 i Göteborg.

**Anmälan m m**

För att äga rätt att deltaga vid extra bolagsstämman ska aktieägare  
*dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 25 maj 2023,  
*dels* senast den 29 maj 2023 anmäla sig hos bolaget för deltagande vid extra bolagsstämman till adress Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål eller via e-post till [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com). Vid anmälan ska uppges namn, person-/organisationsnummer, aktieinnehav, adress och telefonnummer dagtid och uppgift om eventuella biträden, samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare. Till anmälan ska därtill i förekommande fall bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom fullmakter, registreringsbevis eller motsvarande.

**Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att ha rätt att delta i extra bolagsstämma låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den 29 maj 2023 beaktas vid framställningen av aktieboken.

**Ombud m m**

Aktieägare som avser att låta sig företrädas genom ombud ska utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, eller under den längre giltighetstid som anges i fullmakten, dock längst fem år från utfärdandet. Eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före extra bolagsstämman insändas per brev till bolaget på ovan angiven adress. Blankett för fullmakt finns att hämta på [www.azelio.com](http://www.azelio.com).

**Rätt att begära upplysningar**

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

**Antal aktier och röster**

Per dagen för denna kallelse finns totalt 326 857 977 aktier i bolaget vilka berättigar till en röst per aktie på extra bolagsstämman.

**Förslag till dagordning**

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
8. Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust.
9. Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital.
10. Styrelsens förslag till beslut om upptagande av aktieägarlån.
11. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler.
12. Stämmans avslutande.

### **Förslag till beslut om ordförande vid stämman (ärende 2)**

Styrelsen har föreslagit att Bo Dankis, eller den som styrelsen utser vid hans förhinder, utses till ordförande vid stämman.

### **Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 7)**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om att anta ny bolagsordning. Ändringarna avser följande:

#### *5 § Aktieantal*

##### Nuvarande lydelse:

*Antalet aktier skall vara lägst 110 000 000 och högst 440 000 000.*

##### Föreslagen lydelse

*Antalet aktier skall vara lägst 300 000 000 och högst 1 200 000 000.*

### **Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust (ärende 8)**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om att minska bolagets aktiekapital med högst 57 miljoner kronor för att täcka ansamlad förlust per dagen för extra bolagsstämman i enlighet med villkoren nedan.

1. Minskningen av aktiekapitalet ska ske för att täcka bolagets förlust per dagen för extra bolagsstämman till den del som det inte finns fritt eget kapital som motsvarar förlusten.
2. Aktiekapitalet ska minskas med högst 57 miljoner kronor.
3. Minskningen av aktiekapitalet genomförs utan indragning av aktier.
4. Den föreslagna minskningen medför att bolagets bundna egna kapital liksom dess aktiekapital minskar med högst 57 miljoner kronor. Minskningen genomförs endast i syfte att täcka bolagets förlust per dagen för extra bolagsstämman, vilket medför att minskningen av aktiekapitalet kan genomföras utan tillstånd av Bolagsverket.

5. Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av extra bolagsstämman beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

#### **Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital (ärende 9)**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om att minska bolagets aktiekapital med lägst 23 miljoner kronor och högst 80 miljoner kronor för avsättning till fritt eget kapital i enlighet med villkoren nedan.

1. Minskningen av aktiekapitalet ska ske för avsättning till fritt eget kapital.
2. Aktiekapitalet ska minskas med lägst 23 miljoner kronor och högst 80 miljoner kronor.
3. Minskningen av aktiekapitalet genomförs utan indragning av aktier.
4. Den föreslagna minskningen medför att bolagets bundna egna kapital liksom dess aktiekapital minskar med lägst 23 miljoner kronor och högst 80 miljoner kronor. Minskningen kan genomföras utan tillstånd av Bolagsverket, förutsatt att bolaget samtidigt vidtar åtgärder som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Styrelsen avser besluta om emission med stöd av bemyndigande vilken kommer återställa både det bundna egna kapitalet och aktiekapitalet.
5. Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av extra bolagsstämman beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

#### **Styrelsens förslag till beslut om upptagande av aktieägarlån (ärende 10)**

Vissa transaktioner mellan närstående parter ska enligt Aktiemarknadsnämndens beslut 2019:25 underställas bolagsstämman för godkännande. Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna ett låneavtal ("Låneavtalet") mellan bolaget och bolagets huvudägare och styrelseledamot, Kent Janér (genom Blue Marlin AB, org.nr 556840-0138) ("Huvudägaren"), på i huvudsak de villkor som anges nedan. Styrelsen lämnar härmed förslag till beslut samt en redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens beslut 2019:25.

#### **Beskrivning av Låneavtalet**

Bolaget har ingått ett villkorat Låneavtal med Huvudägaren. Låneavtalet är villkorat på sådant sätt att dess giltighet är beroende av bolagsstämman godkännande. Villkorat av bolagsstämman godkännande kommer bolaget tillhandahålla ett lån om 30 miljoner kronor med en ränta om 8 procent per år. Som säkerhet för lånet kommer bolaget pantsätta väsentliga patent och patentansökningar. Återbetalning av lånet kan ske från och med utbetalningsdatumet, beräknat till den 2 juni 2023, fram till och med förfallodatumet den 31 december 2023, förutsatt att lånet inte vid ett tidigare datum används som betalning för nyemitterade aktier genom kvittning i en av bolaget genomförd företrädesemission. I



förhållande till en sådan företrädesemission har Huvudägaren åtagit sig att med betalning genom kvittning av lånet inklusive upplupen ränta (i) teckna sin pro rata-andel i företrädesemissionen (teckningsåtagande) och (ii) att teckna ytterligare tillgängliga aktier i företrädesemissionen för det fall att lånet inte kvittas i sin helhet inom ramen för teckningsåtagandet (garantiåtagande).

### **Närståendetransaktion**

Mot bakgrund av att Blue Marlin AB ägs och kontrolleras av Kent Janér, styrelseledamot i bolaget, bedöms Blue Marlin AB vara närstående till bolaget. Enligt Aktiemarknadsnämndens beslut 2019:25 ska väsentliga närståendetransaktioner med närstående underställas bolagsstämman för godkännande. Låneavtalet är därför villkorat av bolagsstämmans godkännande.

### **Förslag till beslut**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman godkänner ingåendet av Låneavtalet med Huvudägaren.

### **Övrigt**

Huvudägaren innehar per dagen för denna kallelse, direkt och via närstående, cirka 11,8 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Huvudägarens aktier och röster, inklusive aktier och röster som innehas av närstående, ska inte beaktas när bolagsstämman fattar beslut i den nu aktuella frågan. Kent Janér har, på grund av jäv, inte deltagit i styrelsens beredning eller beslut avseende detta ärende.

### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler (ärende 11)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering/teckning ska kunna ske till ska sammanlagt kunna uppgå till högst ett antal aktier som är tillåtet enligt från var tid gällande bolagsordning. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra för bolaget att finansiera verksamheten på ett snabbt och effektivt sätt, förvärva bolag, verksamheter eller delar därav och/eller för att möjliggöra breddning av bolagets ägarkrets.

I den utsträckning emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska sådana emissioner genomföras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av extra bolagsstämmans beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkterna 7, 8, 9 och 11 krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid extra bolagsstämman företrädde aktierna.

### **Övrigt**

Styrelsens fullständiga förslag inkluderas i denna kallelse och kallelsen kommer att finnas tillgänglig på bolagets adress samt på [www.azelio.com](http://www.azelio.com). Kallelsen kommer att skickas till de aktieägare som så begär och som meddelar sin postadress till bolaget.

---

För information om hur dina personuppgifter behandlas se  
[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf)

---

Göteborg i maj 2023  
**Azelio AB (publ)**  
*Styrelsen*

## **Notice to extraordinary general meeting in Azelio AB (publ)**

The shareholders in Azelio AB (publ), reg.no. 556714-7607, with its registered office in Gothenburg, are hereby summoned to an extraordinary general meeting to be held at 10.00 on 2 June 2023 at the company's office at Lindholmsplatsen 1 in Gothenburg.

### ***Notification, etc.***

Shareholders who wish to participate in the general meeting must:

*firstly* be included in the shareholders' register maintained by Euroclear Sweden AB as of 25 May 2023; and

*secondly* notify the company of their participation in the general meeting no later than 29 May 2023. The notification shall be in writing to Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, or by e-mail to [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com). The notification shall state the name, personal/corporate identity number, shareholding, address and daytime telephone number, and information about any assistants and, where applicable, representatives. When applicable, complete authorisation documents, such as powers of attorney for representatives, registration certificates or corresponding documents, shall be appended to the notification.

### ***Nominee registered shares***

Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee through a bank or a securities institution must re-register their shares in their own names to be entitled to participate in the extraordinary general meeting. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and such time in advance as the nominee determines. Voting right registration completed not later than 29 May 2023 are taken into account when preparing the shareholders' register.

### ***Proxy, etc.***

Shareholders represented by proxy shall issue a dated and signed power of attorney for the proxy. If the power of attorney is issued on behalf of a legal entity, a certified copy of a registration certificate or a corresponding document for the legal entity shall be appended. The power of attorney is valid for a maximum of one year after the issuance or for the duration indicated in the power of attorney, whichever is longer, but not for more than five years after issuance. The registration certificate, where applicable, may not be older than one year. The power of attorney in original and, where applicable, the registration certificate should be submitted to the company by mail at the address set forth above well in advance of the general meeting. The form to use for a power of attorney can be found on [www.azelio.com](http://www.azelio.com).

### ***Shareholders' right to request information***

Shareholders are reminded of their right to request information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act (Sw. *aktiebolagslagen*).

### **Number of shares and votes**

There are a total of 326,857,977 shares, with one vote per share in the company as of the date of this notice.

### **Proposed agenda**

1. Opening of the meeting;
2. Election of a chairman at the meeting;
3. Preparation and approval of the voting list;
4. Approval of the agenda;
5. Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;
6. Determination of whether the meeting was duly convened;
7. The board of directors' proposal on amendments to the articles of association;
8. The board of directors' proposal on reduction of the share capital to cover losses;
9. The board of directors' proposal on reduction of the share capital for allocation to the unrestricted shareholders' equity;
10. The board of directors' proposal on entering into a shareholder loan;
11. The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve to issue shares and/or warrants and/or convertibles;
12. Closing of the meeting.

### **Resolution proposals**

#### **Proposal regarding the chairman of the extraordinary general meeting (item 2)**

The board of directors proposes that Bo Dankis, or the person proposed by the board of directors if he has an impediment to attend, is elected chairman of the extraordinary general meeting.

#### **The board of directors' proposal on amendments to the articles of association (item 7)**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve on the adaption of new articles of association. The proposed amendments are as follows:

##### *5 § Number of shares*

###### Current wording:

*The number of shares shall be not less than 110,000,000 and not more than 440,000,000.*

###### Proposed wording:

*The number of shares shall be not less than 300,000,000 and not more than 1,200,000,000.*

#### **The board of directors' proposal on reduction of the share capital to cover losses (item 8)**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve on reduction of the company's share capital by a maximum of SEK 57 million to cover accumulated losses as of the date of the extraordinary general meeting in accordance with the terms and conditions set out below.

1. The reduction of the share capital shall be made to cover the company's losses as of the date of the extraordinary general meeting to the extent where unrestricted shareholders' equity equal to the loss is not available.

2. The share capital shall be reduced by a maximum of SEK 57 million.
3. The reduction shall be carried out without cancellation of shares.
4. The proposed reduction entails that the restricted shareholders' equity as well as the share capital is reduced by a maximum of SEK 57 million. The reduction is carried out only for the purpose of covering the company's losses as of the date of the extraordinary general meeting, meaning that the reduction of the share capital may be carried out without obtaining permission from the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*).
5. The board of directors or the CEO shall have the right to make such minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation with the Swedish Companies Registration Office.

**The board of directors' proposal on reduction of the share capital for allocation to the unrestricted shareholders' equity (item 9)**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve on reduction of the company's share capital by a minimum of SEK 23 million and by a maximum of SEK 80 million for allocation to the unrestricted shareholders' equity in accordance with the terms and conditions set out below.

1. The reduction of the share capital shall be made for allocation to the unrestricted shareholders' equity.
2. The share capital shall be reduced by a minimum of SEK 23 million and by a maximum of SEK 80 million.
3. The reduction shall be carried out without cancellation of shares.
4. The proposed reduction entails that the restricted shareholders' equity as well as the share capital is reduced by a minimum of SEK 23 million and by a maximum of SEK 80 million. The reduction may be carried out without obtaining permission from the Swedish Companies Registration Office, provided that the company simultaneously takes measures which results in neither the restricted shareholders' equity nor the share capital being reduced. The board of directors intends to resolve on an issue by virtue of an authorization, which will restore both the restricted shareholders' equity and the share capital.
5. The board of directors or the CEO shall have the right to make such minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation with the Swedish Companies Registration Office.

**The board of directors' proposal on entering into a shareholder loan (item 10)**

Certain transactions between related parties shall, pursuant to the Swedish Securities Council's (Sw. *Aktiemarknadsnämnden*) ruling 2019:25, be submitted to the general meeting for approval. The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve to approve a loan agreement (the "**Loan Agreement**") between the company and the company's principal owner and board member Kent Janér (through Blue Marlin AB, reg.no.

556840-0138) (the “**Principal Owner**”), on substantially the terms and conditions set out below. The board of directors hereby submits a proposal for resolution and a statement in accordance with the Swedish Securities Council's ruling 2019:25.

### **Description of the Loan Agreement**

The company has entered into a conditional Loan Agreement with the Principal Owner. The Loan Agreement is conditional in such a way that its validity is dependent on the approval by the general meeting. Subject to the general meeting's approval, the company will be provided with a loan in the amount of SEK 30 million with an interest rate of 8 percent per annum. As security for the loan, the company will pledge significant patents and patent applications. Repayment of the loan may take place at any time from and including the disbursement date, estimated to be on 2 June 2023, up until and including the repayment date of 31 December 2023, provided that the loan at an earlier date is not used to pay for the subscription of newly issued shares through set-off in a rights issue carried out by the company. In relation to such a rights issue, the Principal Owner has undertaken to, with payment through set-off of the loan including accrued interest, (i) subscribe for its pro rata share in the rights issue (subscription undertaking) and (ii) to subscribe for additional available shares in the rights issue in the event that the loan in its entirety is not set-off through the subscription undertaking (guarantee undertaking).

### **Related party transaction**

Considering that Blue Marlin AB is owned and controlled by Kent Janér, board member of the company, Blue Marlin AB is deemed to be a related party to the company. According to the Swedish Securities Council's ruling 2019:25, significant related party transactions shall be submitted to the general meeting for approval. The Loan Agreement is therefore conditional upon the general meeting's approval.

### **Proposal for resolution**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolve to approve the entering into the Loan Agreement with the Principal Owner.

### **Other**

The Principal Owner holds, directly and through related parties, approximately 11.8 percent of the shares and votes in the company as of the date of this notice.

The Principal Owner's shares and votes, including shares and votes held by related parties, shall not be taken into consideration when the general meeting resolves on the current matter. Kent Janér has not, due to a conflict of interest, participated in the board of director's preparation or resolutions regarding this matter.

### **The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve to issue shares and/or warrants and/or convertibles (item 11)**

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting authorises the board of directors to resolve to issue new shares and/or warrants and/or convertibles on one or several occasions until the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholder's preferential rights, against cash payment or against payment through set-off or in kind, or otherwise on special conditions. The number of shares that may be issued and the number of shares that shall be possible to subscribe/convert may amount to the number of shares allowed by the articles of association, as amended from time to time. The purpose of

the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board of directors. Should the board of directors resolve on an issue with deviation from the shareholder's preferential rights, the reason shall be to enable the company to finance the operations in a fast and efficient way, acquire companies, businesses, or parts thereof and/or to enable a broadening of the ownership of the company.

To the extent that issues of shares and/or warrants and/or convertibles may be made with deviation from shareholders' preferential rights, such issues shall be made on market terms and conditions.

The board of directors or the CEO shall have the right to make such minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation with the Swedish Companies Registration Office.

### ***Majority requirements***

Resolution in accordance with items 7, 8, 9 and 11 above require approval of at least two thirds (2/3) of the shares represented and votes cast at the extraordinary general meeting.

### ***Miscellaneous***

The board of directors' complete proposals is included in this notice and the notice will be available at the address of the company and on the company webpage [www.azelio.com](http://www.azelio.com). The notice will be sent to the shareholders who so request and who inform the company of their postal address.

---

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's webpage [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

---

Gothenburg in May 2023  
**Azelio AB (publ)**  
*The board of directors*

**Bolagsordning**  
*Articles of Association*

---

**BOLAGSORDNING**  
för  
**Azelio AB (publ)**  
**(org nr 556714-7607)**

Antagen på extra bolagsstämma den 2 juni 2023.

- 1 § Firma**  
Bolagets företagsnamn är Azelio AB. Bolaget är publikt (publ).
- 2 § Styrelsens säte**  
Styrelsen har sitt säte i Göteborg.
- 3 § Verksamhet**  
Bolaget ska bedriva utveckling, produktion, försäljning och installationstjänster av produkter inom energiområdet; utveckling av programvara för styrning, reglering och övervakning av solenergiområdet; lagring och distribution av elektricitet och gas; ingenjörstjänster inom energiområdet samt därmed förenlig verksamhet.
- 4 § Aktiekapital**  
Aktiekapitalet utgör lägst 55 000 000 kronor och högst 220 000 000 kronor.
- 5 § Aktieantal**  
Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 300 000 000 och högst 1 200 000 000.
- 6 § Styrelse**  
Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.
- 7 § Revisorer**  
För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses ett revisionsbolag eller en eller två revisorer med eller utan suppleanter.
- 8 § Kallelse**  
Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelsen sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelsen har skett. Bolagsstämma skall hållas i den ort där bolaget har sitt säte, i Åmål eller i Stockholm.
- 9 § Anmälan**  
Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall anmäla sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte



vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## **10 § Bolagsstämma**

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
  - a. Om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b. Om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c. Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Val av styrelsen och revisor, samt eventuella revisorssuppleanter
9. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

## **§ 11 Insamling av fullmakter**

Styrelsen får inför bolagsstämma samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

## **§ 12 Räkenskapsår**

Räkenskapsår är 0101 -1231.

## **§ 13 Avstämningsförbehåll**

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

---

**Articles of Association  
for  
Azelio AB (publ)  
(reg no 556714-7607)**

Adopted by the extraordinary general meeting held on 2 June 2023.

- 1 § Business name**  
The company's name is Azelio AB. The company is a public limited liability company (publ).
- 2 § Registered office**  
The board of directors' registered office shall be situated in Gothenburg.
- 3 § Object of the company's business**  
The object of the company's business is to conduct research, production, sale and installation of products within the energy industry; development of software for control, regulation and monitoring within the solar energy industry; storage and distribution of electricity and gas; engineering services within the energy industry and any other activities compatible therewith.
- 4 § Share capital**  
The share capital shall be not less than SEK 55,000,000 and not more than SEK 220,000,000.
- 5 § Number of shares**  
The number of shares shall be no less than 300,000,000 and no more than 1,200,000,000.
- 6 § Board of directors**  
The board of directors shall consist of no less than three (3) and no more than ten (10) directors.
- 7 § Auditors**  
The company shall appoint an accounting firm; or no less than one and no more than two auditors, with or without deputy auditors, for the review of the Company's annual report, accounts and the management of the board of directors and the CEO.
- 8 § Notice**  
Notice of general meetings shall be published in the Swedish Official Gazette (Sw. *Post-och Inrikes Tidningar*) and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet. The general meeting shall be held where the company has its registered office, in Åmål or in Stockholm.
- 9 § Participation in general meetings**  
Shareholders who wish to participate at a general meeting shall provide notification of their intention to attend the meeting no later than on the date stipulated in the notice

convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting.

A shareholder may be accompanied by advisers (not more than two) when attending a general meeting under the condition that the shareholder notifies the company in accordance with what has been stated in the preceding paragraph.

## **10 § General meeting**

The annual general meeting is held annually within six (6) months after the end of the financial year.

The following business shall be addressed at annual general meetings:

1. Election of a chairman of the meeting;
2. Preparation and approval of the voting list;
3. Approval of the agenda;
4. Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;
5. Determination of whether the meeting was duly convened;
6. Presentation of submitted annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;
7. Resolutions
  - a. regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
  - b. regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;
  - c. regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;
8. Election of the members of the board of directors and auditors and, where applicable, deputy auditors;
9. Determination of fees for members of the board of directors and auditors;
10. Other matters, which are set out in the Swedish Companies Act or the company's articles of association.

## **§ 11 Collection of proxies**

The board of directors may collect proxies at the expense of the company in accordance with the procedure described in Chapter 7 Section 4 Paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

## **§ 12 Financial year**

The company's financial year shall comprise 1 January - 31 December.

## **§ 13 VPC company**

The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

---