

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den engelske versjonen ha forrang.

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
AXACTOR SE**

(ORG.NR: 921 896 328)

Den 21. april 2022 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Axactor SE. Generalforsamlingen ble avholdt fra selskapets hovedkontor i Drammensveien 167 i Oslo, Norge, og virtuelt.

Til behandling forelå:

1. Apning av generalforsamlingen, samt opptak av fortegnelse over møtende og representerte aksjeeiere

Oversikt over aksjonærer representert på den ordinære generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, fremmøte, eller ved bruk av fullmektig, er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Til sammen var 152,726,548 aksjer representert av selskapets totalt 302,145,464 aksjer. Således var 50,55% av selskapets totale aksjekapital representert.

I tillegg møtte Kristian Melhuus (styreleder), Johnny Tsois (CEO), Vibeke Ly (Chief of Staff) og Kjetil Hardeng (møteleder) fysisk på selskapets hovedkontor, og Anne Lise Ellingsen Gryte (Valgkomitéens leder) og Anne Lene Stensholdt (revisor PwC AS) via telefon.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the English version shall prevail.

**MINUTES FROM
ANNUAL
GENERAL MEETING
IN
AXACTOR SE**

(ORG.NO: 921 896 328)

On 21 April 2022, the annual general meeting was held in Axactor SE. The annual general meeting was held from the Axactor SE headquarters at Drammensveien 167 in Oslo, Norway and virtually.

The following matters were discussed:

1. Opening of the general meeting, and registration of participating and represented shareholders

A list of shareholders represented at the annual general meeting, either by advance voting, in person or by proxy, is attached as Appendix 1 to these minutes.

In total 152,726,548 shares of the company's total of 302,145,464 shares were represented. Thus, 50,55% per cent of the company's total share capital was represented.

Kristian Melhuus (Chair of the Board), Johnny Tsois (CEO), Vibeke Ly (Chief of Staff) and Kjetil Hardeng (chair of the meeting) were also present at the headquarters and Anne Lise Ellingsen Gryte (chairperson of the nomination committee) and Anne Lene Stensholdt (auditor PwC AS) present through audio.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Kjetil Hardeng er uavhengig av selskapet og styret.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Kjetil Hardeng ble valgt til møteleder, og Vibeke Ly ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.»

2. Election of chair of the meeting and election of person to co-sign the minutes together with the chair

Kjetil Hardeng is independent of the company and the Board of Directors.

The general meeting passed the following resolution:

"The general meeting elected Kjetil Hardeng to chair the general meeting of the company. The general meeting elected Vibeke Ly to co-sign the minutes together with the chair."

3. Godkjenning av innkallingen og agendaen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente innkallingen og agendaen»

3. Approval of the notice and the agenda

The general meeting passed the following resolution:

"The general meeting approved the notice and the agenda"

4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2021, herunder utdeling av utbytte

Møteleder informerte generalforsamlingen om at selskapets årsregnskap, styrets årsberetning, og revisjonsberetningen har vært gjort tilgjengelig på selskapets nettsider, i samsvar med gjeldende lovgivning. Opplesning ble av denne grunn ikke funnet nødvendig.

Revisor bekreftet sin revisjonsberetning.

I samsvar med styrets forslag ble det av generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å godkjenne og vedta årsregnskapet, styrets årsberetning, og revisjonsberetningen for det finansielle året 2021. Det vil ikke bli utbetalt utbytte for det finansielle året 2021.»

4. Approval of the annual accounts and report from the board for 2021, including distribution of dividends

Chair of the meeting informed the general meeting that the annual accounts, report from the board, and the auditor's report have been made available at the company's webpage. Recitation was therefore not necessary.

The statutory auditor confirmed their audit report.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved to approve and adopt the annual accounts and the board's report for the financial year 2021 and noted the report from the auditor. No dividend will be paid for the financial year 2021."

5. Rådgivende avstemning over selskapets rapport om eierstyring og selskapsledelse

I samsvar med styrets forslag ble det av generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til selskapets rapport om eierstyring og selskapsledelse for det finansielle året 2021.»

6. Godtgjørelse

6.1 Rådgivende avstemning over styrets rapport om lederlønn, jf. allmennaksjeloven § 6-16 b

I samsvar med styrets forslag ble det av generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til selskapets rapport om lederlønn for det finansielle året 2021.»

6.2 Selskapets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret oppdatert retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til selskapets styremedlemmer, administrerende direktør og ledelse.

5. Advisory vote related to the board's report on corporate governance

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to endorse the company's report on corporate governance for the financial year 2021."

6. Remuneration

6.1 Advisory vote related to the board's report on remuneration to the directors of the board, CEO and executive management, cf. section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to endorse the company's remuneration report for the financial year 2021."

6.2 Company's guidelines on determination of salary and other remuneration to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

In accordance with section 6-16 a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board has updated the guidelines regarding the stipulation of salary and other remuneration to the company's directors of the board, CEO and the executive management.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger i samsvar med styrets erklæring og forslag:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for godtgjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.»

7. Valg av styremedlemmer

I samsvar med forslaget fra valgkomitéen, fattet generalforsamlingen følgende beslutning

«Styret skal ha følgende sammensetning:

- Kristian Melhuus (styreleder)*
- Brita Eilertsen (styremedlem)*
- Lars Erich Nilsen (styremedlem)*
- Kathrine Astrup Fredriksen (styremedlem)*
- Terje Mjøs (styremedlem)*

Hvert styremedlem er valgt inntil selskapets ordinære generalforsamling i 2023.»

8. Godtgjørelse til styrets medlemmer

I samsvar med forslaget fra valgkomitéen, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Godtgjørelse til styret skal være følgende i perioden fra 21. april 2022 og inntil selskapets ordinære generalforsamling i 2023:

Posisjon i styret:

Styreleder	NOK 800 000 /år
Styremedlem	NOK 437 500 /år

Ytterligere kompensasjon skal betales for deltakelse i revisjonskomiteen:

Leder	NOK 100 000 /år
Medlem	NOK 75 000 /år

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to approve the guidelines on salary and remuneration to the directors of the board, CEO and executive management."

7. Election of members to the board of directors

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

«The board of directors shall have the following composition:

- Kristian Melhuus (chair)*
- Brita Eilertsen (director)*
- Lars Erich Nilsen (director)*
- Kathrine Astrup Fredriksen (director)*
- Terje Mjøs (director)*

Each member is elected until the annual general meeting of the company in 2023."

8. Remuneration to the directors of the board

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

"The remuneration to the directors of the board shall be the following in the period from 21 April 2022 until the annual general meeting in the company in 2023:

Position in the board:

Chair	NOK 800 000 /year
Director	NOK 437 500 /year

Additional fee should be paid for participation in the audit committee:

Chair	NOK 100 000 /year
Member	NOK 75 000 /year

Ytterligere kompensasjon skal betales for deltakelse i godtgjørelseskomiteen:

Leder	NOK 100 000 /år
Medlem	NOK 75 000 /år

Ytterligere kompensasjon skal betales for deltakelse i investeringskomiteen:

Leder	NOK 100 000 /år
Medlem	NOK 75 000 /år»

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

I samsvar med forslaget fra valgkomitéen, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Valgkomitéen skal ha følgende sammensetning:

- Anne Lise E. Gryte (leder)
- Magnus Tvenge (medlem)

Hvert medlem er valgt inntil selskapets ordinære generalforsamling i 2024.»

10. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen

I samsvar med forslaget fra valgkomitéen, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Godtgjørelse til valgkomitéen skal være følgende i perioden fra 21. april 2022 og inntil selskapets ordinære generalforsamling i 2023

Leder	NOK 90 000 /year
Medlem	NOK 60 000 /year»

Additional fee should be paid for participation in the remuneration committee:

Chair	NOK 100 000 /year
Member	NOK 75 000 /year

Additional fee should be paid for participation in the investment committee:

Chair	NOK 100 000 /year
Member	NOK 75 000 /year”

9. Election of members to the nomination committee

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

“The nomination committee shall have the following composition:

- Anne Lise E. Gryte (chair)
- Magnus Tvenge (member)

Each member of the nomination committee is elected until the annual general meeting in 2024.”

10. Remuneration to the members of the nomination committee

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration to the nomination committee shall be the following in the period from 21 April 2022 until the annual general meeting in the company in 2023:

Chair	NOK 90 000 /year
Member	NOK 60 000 /year”

11. Godkjenning av instruks til valgkomitéen

I samsvar med forslaget fra valgkomitéen, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med forslaget fra valgkomitéen, å godkjenne instruks til valgkomitéen.»

12. Godtgjørelse til selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne revisors godtgjørelse for det finansielle året 2021 på EUR 227 084.»

13. Godkjenning av omdanningsplan for endring av selskapsform fra SE til ASA

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, og revisors redegjørelse, å omdanne selskapet fra et europeisk SE selskap til et norsk «allmennaksjeselskap» (ASA), herunder også å konvertere selskapets aksjekapital fra euro til NOK, og å foreta de nødvendige endringene i selskapets vedtekter.»

14. Godkjenning av styrets forslag om fondsemisjon

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

11. Guidelines to the nomination committee

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the recommendation from the nomination committee, to approve the guidelines for the nomination committee."

12. Remuneration to the company's auditor

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to approve the auditor's fee for the fiscal year 2021 in the amount of EUR 227 084."

13. The board's proposal to change the company form from SE to ASA

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board and the statement from the independent expert, to convert the company form from a European SE company to a Norwegian "Allmennaksjeselskap" (ASA), hereunder convert the share capital from euros to NOK, and amend the articles of association accordingly."

14. The board's proposal to increase the share capital through a bonus issue

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

«

- (i) Utgitte aksjers pålydende forhøyes med NOK 0.007037424125127 per aksje, til sammen NOK 2 126 325.78.
- (ii) Fondsemissjonen vil be gjennomført ved overføring av NOK 2 126 325.78 fra selskapets frie egenkapital til aksjekapitalen.
- (iii) Vedtektene § 4 skal endres tilsvarende.»

15. Langtidsinsentiver

15.1 Tildeling av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer eller erverve egne aksjer – LTI 2022

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«

- (i) I samsvar med § 9-4 and § 10-14 i allmennaksjeloven gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer eller ervervelse av egne aksjer med en total pålydende verdi opp til NOK 27 995 000, tilsvarende 5 500 000 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 5.09.
- (ii) Fullmakten kan brukes ved én eller flere kapitalforhøyelser eller ervervelser av egne aksjer, men det beløp som skal betales for hver aksje skal ikke være lavere enn NOK 5 eller høyere enn NOK 40.
- (iii) Denne fullmakten kan bare brukes i forbindelse med aksjekjøpsopsjonene tildelt under LTI 2022 hvilket er et insentivprogram for selskapets øverste ledelse og nøkkelansatte.

“

- (i) The nominal value of issued shares shall be increased by NOK 0.007037424125127 per share, in total NOK 2 126 325.78.
- (ii) The bonus issue will be carried out by transferring NOK 2 126 325.78 to the share capital from the unrestricted equity.
- (iii) The articles of association section 4 shall be amended accordingly.”

15. Long-term incentive programs

15.1 Authorization to the board to increase the share capital through the issue of new shares or acquisitions of own shares - LTI 2022

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

“

- (i) Pursuant to section 9-4 and 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board is granted authorization to increase the company's share capital by issuing new shares or acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 27 995 000 equal to 5 500 000 shares, each with a nominal value of NOK 5.09.
- (ii) The authorization may be exercised in one or several capital increases or acquisitions of own shares, however, the price paid for each share shall not be lower than NOK 5 or higher than NOK 40.
- (iii) This authorization can only be exercised in connection with the shares allocated under LTI 2022 which is an incentive program for

the company's senior management and key personnel.

(iv) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.

(iv) The existing shareholders' pre-emptive rights can be waived.

(v) Styret gis fullmakt til å bestemme tegningskursen og vilkårene for tegning, og til å endre vedtektene § 4 i tråd med forhøyelsen av aksjekapitalen.

(v) The board is granted the power to determine the subscription rate and the conditions for subscription, and to amend the articles of association section 4 according to the increase in the share capital.

(vi) Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2024, og utløper senest 30. juni 2024.»

(vi) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, expiring at the latest on 30 June 2024.”

15.2 Tildeling av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer eller erverve egne aksjer – ESOP 2019 og ESOP 2020

15.2 Authorization to the board to increase the share capital through the issue of new shares of acquisitions of own shares - ESOP 2019 and ESOP 2020

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

«

“

(i) I samsvar med § 9-4 and § 10-14 i allmennaksjeloven gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer eller ervervelse av egne aksjer med en total pålydende verdi opp til NOK 35 023 496, tilsvarende 6 880 844 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 5.09.

(i) Pursuant to section 9-4 and 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board is granted authorization to increase the company's share capital by issuing new shares or acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 35 023 496 equal to 6 880 844 shares, each with a nominal value of NOK 5.09.

(ii) Fullmakten kan brukes ved én eller flere kapitalforhøyelser eller ervervelser av egne aksjer, men det beløp som skal betales for hver aksje skal ikke være lavere enn NOK 5 eller høyere enn NOK 40.

(ii) The authorization may be exercised in one or several capital increases or acquisitions of own shares, however, the price paid for each share shall not be lower than NOK 5 or higher than NOK 40.

(iii) Denne fullmakten kan bare brukes i forbindelse med aksjekjøpsopsjonene tildelt under ESOP 2019 og ESOP 2020 (også benevnt ESOP-2020 B) hvilket er

(iii) This authorization can only be exercised in connection with the share options allocated under ESOP 2019 and ESOP 2020 (also named ESOP 2020-B) which are

insentivprogrammer for selskapets øverste ledelse og nøkkelansatte.

(iv) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.

(v) Styret gis fullmakt til å bestemme tegningskursen og vilkårene for tegning, og til å endre vedtektene § 4 i tråd med forhøyelsen av aksjekapitalen.

(vi) Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2024, og utløper senest 30. juni 2024.»

15.3 Opsjonsavtale datert 18. mai 2021 med Andrés López Sánchez

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne opsjonsavtalen datert 18. mai 2021 mellom selskapet og Andrés López Sánchez.»

16. Generell tildeling av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«

(i) I samsvar med § 10-14 i allmennaksjeloven gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer med en total pålydende verdi opp til NOK 153 792 041, tilsvarende 30,214,546 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 5.09.

incentive programs for the company's senior management and key personnel.

(iv) The existing shareholders' preemptive rights can be waived.

(v) The board is granted the power to determine the subscription rate and the conditions for subscription, and to amend the articles of association section 4 according to the increase in the share capital.

(vi) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, expiring at the latest on 30 June 2024.”

15.3 Share option agreement dated 18 May 2021 with Andrés López Sánchez

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to approve the option agreement dated 18 May 2021 between the company and Andrés López Sánchez.”

16. General authorization to the board to increase the share capital through the issue of new shares

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

“

(i) Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board is granted authorization to increase the company's share capital by issuing new shares with a total nominal value of up to NOK 153 792 041, equal to 30,214,546 shares, each with a nominal value of NOK 5.09.

(ii) Fullmakten kan brukes ved én eller flere kapitalforhøyelser.

(iii) Denne fullmakten kan brukes i forbindelse med kjøp av aktiva innenfor selskapets kjerneområde av ekspertise.

(iv) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.

(v) Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan også gjøres ved tingsinnskudd eller på annen måte som beskrevet i § 10-2 av allmennaksjeloven.

(vii) Styret gis fullmakt til å bestemme tegningskursen og vilkårene for tegning, og til å endre § 4 i vedtektene i tråd med forhøyelsen av aksjekapitalen.

(viii) Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2023, og utgår senest 30. juni 2023.»

17. Styrets forslag til endring av selskapets vedtekter

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å vedta følgende vedtekter:

(ii) The authorization may be exercised in one or several capital increases.

(iii) This authorization may be exercised in connection with acquisitions of assets within the company's core areas of expertise.

(iv) The existing shareholders' preemptive rights may be waived.

(v) Payment of share capital in connection with a capital increase under this authorization may also be made by a contribution in kind or otherwise as described in section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(vi) The board is granted the power to determine the subscription rate and the conditions for subscription, and to amend the articles of association section 4 according to the increase in the share capital.

(vii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, expiring at the latest on 30 June 2023.»

17. The board's proposal to amend the articles of association

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board, to adopt the following articles of association:

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**VEDTEKTER
FOR
AXACTOR ASA**

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
AXACTOR ASA**

(vedtatt 21. april 2022)

(resolved 21 April 2022)

§ 1 Selskapsnavn

selskapets foretaksnavn er Axactor ASA.

§ 1 The name of the company

The name of the company is Axactor ASA.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 2 Business office

The company has its registered office in the municipality of Oslo.

§ 3 Selskapets formål

Selskapets virksomhet er å drive eller yte, direkte eller indirekte gjennom datterselskap eller investeringssamarbeid, inkassovirksomhet, finansielle og administrative tjenester, juridiske tjenester, faktureringstjenester, erverv av gjeld og annen investeringsvirksomhet, samt annen virksomhet i forbindelse med dette.

§ 3 The company's business

The company's purpose is to, directly or indirectly through subsidiaries or investment partnerships, conduct debt collection work, financial and administrative services, legal services, invoicing services, debt acquisition and other investment activities, as well as therewith associated activities.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 537 920 411.76 fordelt på 302 145 464 aksjer, hver pålydende NOK 5.09.

§ 4 Share capital

The company's share capital is NOK 1 537 920 411.76 divided into 302 145 464 shares, each with a nominal value of NOK 5.09.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

The company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository.

§ 5 Ledelsesorganet (styret)

Selskapet er organisert i henhold til ettnivåsystemet.

§ 5 The administrative organ (board of directors)

The company is organized in accordance with the one-tier system.

Styret (ledelsesorganet) skal bestå av minimum tre (3) og maksimum syv (7) styremedlemmer og minimum null (0) og maksimum syv (7) varamedlemmer. Medlemmer av ledelsesorganet og varamedlemmer skal velges årlig på generalforsamlingen for perioden frem til neste

The board of directors (the administrative organ) shall constitute of minimum three (3) and maximum seven (7) directors and minimum zero (0) and maximum seven (7) deputies. Members of the administrative organ and any deputy members shall be elected annually at the

ordinære generalforsamling, med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Styret skal møtes minimum hver tredje måned.

Selskapets firma tegnes av styret i fellesskap eller av styrets leder og dagligleder i fellesskap. Styret kan meddele prokura. Daglig leder representerer selskapet utad i saker som inngår i den daglige ledelse.

§ 6 Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- Avgjørelse av antall medlemmer og varamedlemmer av ledelsesorganet og valg av medlemmer og varamedlemmer til ledelsesorganet.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

general meeting for the time until the next annually general meeting unless the general meeting decide sotherwise. The board of directors shall meet at least every three months.

The board of directors jointly or the chair of the board and the chief executive officer jointly are authorized to sign on behalf of the company. The board of directors may assign procuration. The chief executive officer represents the company externally in matters that are part of the day-to-day management of the company.

§ 6 General meeting

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents which relates to matters to be dealt with at the general meeting, are sent to him/her.

The annual general meeting shall address and resolve the following matters:

- Approval of the annual accounts and the report from the board of directors, including distribution of dividend.
- Determination of the number of members and deputy members of the administrative organ and election of members and deputies to the administrative organ.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors can establish specific guidelines for such advance voting. The established guidelines must be stated in the notice of the general meeting.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 7 Regnskapsvaluta

Selskapets regnskapsvaluta er euro (EUR).

§ 8 Valgkomitè

Selskapet skal ha en valgkomitè som består av to til fire medlemmer. Flertallet av medlemmene skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteenes medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

Valgkomiteen skal avgi innstilling til valg av styreleder og andre medlemmer av styret, samt godtgjørelse til styrets medlemmer som kompensasjon for arbeid relatert til styrevervet.

Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.»

Det var ingen ytterligere punkter på agendaen, og generalforsamlingen ble lukket.

Vedlegg:

1. Oversikt over møtende og representerte aksjonærer
2. Resultatet av den enkelte votering

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

§ 7 Accounting currency

The company's accounting currency is euro (EUR).

§ 8 Nomination committee

The company shall have a nomination committee consisting of two to four members. The majority of the members shall be independent in relation to the board members and the company management. The member of the nomination committee, including the chair, will be elected by the general meeting for a term of two years.

The nomination committee shall give a proposal for chair and other members of the board of directors as well as remuneration to the board members related to the work as board member.

The remuneration to the members of the nomination committee is determined by the general meeting. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee."

There was no further business, and the general meeting was adjourned.

Appendices:

1. List of shareholders who attended in person or by proxy
2. The voting results

Oslo, 21 April 2022

Kjetil Hardeng
Møteleder / Chair of the meeting

Vibeke Ly
Medundertegner / Co-signer

Totalt representert

Axactor SE

AGM

torsdag 21. april 2022

	<u>6</u>	
Antall personer deltagende i møtet:		6
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:		152 726 548
Totalt antall kontoer representert:		62
 Totalt stemmeberettiget aksjer:		302 145 464
% Totalt representert stemmeberettiget:		50,55 %

	Sub Total:	6	0	152 726 548	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltagere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		3	0	461 307	3
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	898 421	27
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	150 822 508	17
ADVANCE VOTES		1	0	544 312	15

Nina Pertolaw
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report

Axactor SE

AGM

torsdag 21. april 2022

6

Registered Attendees:

6

Total Votes Represented:

152 726 548

Total Accounts Represented:

62

Total Voting Capital:

302 145 464

% Total Voting Capital Represented:

50,55 %

	Sub Total:	6	0	152 726 548	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		3	0	461 307	3
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	898 421	27
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	150 822 508	17
ADVANCE VOTES		1	0	544 312	15

Nina Pertolaw

DNB Bank ASA

Issuer Services

AXACTOR SE GENERAL MEETING 21 APRIL 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 21 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 302 145 464

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
17	152 549 448	100,00	0	0,00	167 100	152 716 548	50,54 %	10 000
2	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
3	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
4	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
5	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
6.1	143 757 890	94,24	8 779 341	5,76	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
6.2	151 927 398	99,60	612 333	0,40	176 817	152 716 548	50,54 %	10 000
7.1	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.2	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.3	152 534 011	100,00	3 220	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.4	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
8	152 477 231	99,95	79 317	0,05	160 000	152 716 548	50,54 %	10 000
9.1	152 477 231	99,96	60 000	0,04	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
9.2	152 477 231	99,96	60 000	0,04	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
10	152 477 231	99,95	79 317	0,05	160 000	152 716 548	50,54 %	10 000
11	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
12	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
13	152 714 048	100,00	0	0,00	2 500	152 716 548	50,54 %	10 000
14	152 472 631	99,84	241 417	0,16	2 500	152 716 548	50,54 %	10 000
15.1	143 692 602	94,09	9 023 658	5,91	288	152 716 548	50,54 %	10 000
15.2	143 695 534	94,09	9 020 726	5,91	288	152 716 548	50,54 %	10 000
15.3	143 246 335	93,90	9 309 925	6,10	160 288	152 716 548	50,54 %	10 000
16	152 467 631	99,84	248 917	0,16	0	152 716 548	50,54 %	10 000

Nina Pertolaw
DNB BANK ASA
Issuer Services

AXACTOR SE GENERAL MEETING 21 APRIL 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 21 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 302 145 464

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
17	152 549 448	100,00	0	0,00	167 100	152 716 548	50,54 %	10 000
2	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
3	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
4	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
5	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
6.1	143 757 890	94,24	8 779 341	5,76	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
6.2	151 927 398	99,60	612 333	0,40	176 817	152 716 548	50,54 %	10 000
7.1	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.2	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.3	152 534 011	100,00	3 220	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
7.4	152 537 231	100,00	0	0,00	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
8	152 477 231	99,95	79 317	0,05	160 000	152 716 548	50,54 %	10 000
9.1	152 477 231	99,96	60 000	0,04	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
9.2	152 477 231	99,96	60 000	0,04	179 317	152 716 548	50,54 %	10 000
10	152 477 231	99,95	79 317	0,05	160 000	152 716 548	50,54 %	10 000
11	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
12	152 554 048	100,00	0	0,00	162 500	152 716 548	50,54 %	10 000
13	152 714 048	100,00	0	0,00	2 500	152 716 548	50,54 %	10 000
14	152 472 631	99,84	241 417	0,16	2 500	152 716 548	50,54 %	10 000
15.1	143 692 602	94,09	9 023 658	5,91	288	152 716 548	50,54 %	10 000
15.2	143 695 534	94,09	9 020 726	5,91	288	152 716 548	50,54 %	10 000
15.3	143 246 335	93,90	9 309 925	6,10	160 288	152 716 548	50,54 %	10 000
16	152 467 631	99,84	248 917	0,16	0	152 716 548	50,54 %	10 000

Nina Pertolaw
DNB BANK ASA
Issuer Services