

BOLAGSSTYRNING (CORPORATE GOVERNANCE)

1. Introduktion till bolagsstyrningspolicyn

Styrelsen för Axactor AB ("**Bolaget**") har tagit fram detta bolagsstyrningsdokument ("**Policyn**"). Eftersom Bolaget är ett svenskt aktiebolag noterat på Oslobörsen gäller inte den norska rekommendationen för bolagsstyrning ("**Rekommendationen**") direkt för Bolaget. Mot bakgrund av att Bolaget är noterat i Norge och till övervägande del vänder sig till norska investerare, och med beaktande av att Bolaget önskar fokusera på en sund bolagsstyrning, har Bolaget dock utarbetat denna policy med utgångspunkt i den norska Rekommendationen. Bolaget har emellertid vidtagit de justeringar som är nödvändiga mot bakgrund av att Bolaget har sitt säte i Sverige. Policyn utgör det ramverk av riktlinjer och principer som reglerar interaktionen mellan Bolagets aktieägare, styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp.

2. Verksamhetsföremål

Bolagets verksamhetsföremål beskrivs i bolagsordningen på följande vis: "Bolaget har till föremål för sin verksamhet att självt, och/eller genom dotterbolag eller samarbete med annan, driva inkassoverksamhet, finansiella och administrativa tjänster, juridisk uppdragsverksamhet, förvärv av skuld, fakturaservice och investeringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet".

Mål och strategier

Vid bedrivandet av verksamheten som beskrivs ovan är Bolagets långsiktiga mål att etablera sig som en ledande europeisk aktör inom de verksamhetsområden som följer av bolagsordningen.

Bolaget kommer att tillämpa följande strategier för att nå sitt övergripande mål:

- Fokusera på lojala och nöjda kunder;
- Vara en innovativ aktör som till fullo utnyttjar tillgängliga teknologier för att uppnå konkurrensfördelar;
- Identifiera och säkerställa tillgång till attraktiva låneportföljer och andra möjligheter på marknaden;
- Vara en attraktiv arbetsgivare med fokus på att skapa en miljö för yrkesmässig och personlig utveckling med respekt och hänsyn till varje enskild anställd;
- Vara ett lönsamt företag med fokus på organisk och strukturell tillväxt; samt
- Fokusera på att nå och vidmakthålla en position som en ledande europeisk aktör på Bolagets marknad.

Etiska riktlinjer och värderingar

Bolaget ska upprätthålla höga etiska standarder i sitt affärskoncept och i sina relationer med kunder, leverantörer, anställda och andra intressenter. Följande etiska riktlinjer ska tillämpas i Bolaget och ska omfatta samtliga anställda i Bolaget:

- **Personligt uppträdande:** Alla anställda i och representanter för Bolaget ska uppträda med respekt och integritet gentemot affärskontakter och partners, kunder och kollegor. Ledningsgruppen har ett särskilt ansvar att förespråka öppenhet, lojalitet och respekt.
- **Intressekonflikter:** Bolagets anställda och representanter ska undvika situationer där en konflikt mellan deras personliga och/eller finansiella intressen och Bolagets intressen kan uppstå.
- **Konfidentiell information:** Anställda i och representanter för Bolaget som innehar konfidentiell information rörande Bolaget ska sköta sig och hantera sådan information med iakttagande av stor försiktighet och lojalitet samt följa alla eventuella undertecknade sekretessåtaganden.
- **Påverkan:** Bolagets anställda eller representanter ska varken direkt eller indirekt erbjuda, lova, efterfråga, kräva eller acceptera olagliga eller orättvisa gåvor av pengar eller annan ersättning i syfte att erhålla en kommersiell fördel.
- **Konkurrens:** Bolaget uppmuntrar rättvis och öppen konkurrens. Bolagets anställda eller representanter ska aldrig delta i någon aktivitet som kan innebära ett brott mot konkurrenslagstiftningen.
- **Avvikelse från de etiska riktlinjerna:** Alla avviker från dessa etiska riktlinjer kan leda till allvarliga konsekvenser för Bolaget och kan även leda till konsekvenser för personen i fråga.

3. Bolagets egna kapital och utdelningar

Styrelsen strävar efter att upprätthålla en tillfredställande soliditet i Bolaget med beaktande av Bolagets mål, strategi och riskprofil och därmed säkerställa en rimlig balans mellan eget kapital och andra finansieringskällor. Styrelsen ska kontinuerligt bedöma Bolagets kapitalbehov med beaktande av Bolagets strategi och riskprofil.

Styrelsens bemyndiganden att öka aktiekapitalet och köpa egna aktier ska vara i överensstämmelse med svensk lag och ska inte gälla för längre perioder än nödvändigt.

Bolagets mål är att generera en avkastning för aktieägarna som åtminstone ska motsvara den som erhålls från andra investeringsmöjligheter med jämförbar risk. Bolaget skiljer inte på avkastning i

form av utdelningar och sådan avkastning som erhålls via kursökningar. Bolaget är i en tillväxtfas och avser inte att lämna utdelningar i Bolagets initiala tillväxtfas.

Under 2016 utfärdades totalt 629,9 miljoner nya Axactor-aktier till en emissionskurs om 1 NOK per aktie. Därmed uppgick antalet utestående aktier vid årsslutet till 1 226,5 miljoner.

Årsstämman beslutade under 2016 att bemyndiga styrelsen att utfärda nya aktier i enlighet med årsstämmans godkännande.

4. Likabehandling av aktieägare och närståendetransaktioner

Bolagets aktiekapital består endast av ett aktieslag.

Alla transaktioner, avtal eller överenskommelser mellan Bolaget och dess aktieägare, styrelseledamöter, medlemmar i ledningsgruppen eller närstående till någon av dessa parter ska endast ingås om det är inom ramen för den normala affärsverksamheten och om det sker på s.k. "arm-längds avstånd". I fråga om närståendetransaktioner av väsentlig betydelse ska styrelsen tillse att en värdering genomförs av en oberoende tredje man såvida inte transaktionen, avtalet eller överenskommelsen i fråga anses vara av begränsad omfattning eller om saken ska hemställas till bolagsstämman för godkännande.

Ingen person eller bolag som anges i ovanstående stycke ska rösta eller annars delta i något beslut som Bolaget fattar rörande transaktion, avtal eller överenskommelse där sådan person eller bolag är motpart.

Styrelseledamöter eller medlemmar i ledningsgruppen ska framledes underrätta styrelsen om de har något direkt eller indirekt intresse av väsentlig betydelse i någon transaktion som Bolaget ingår.

En översikt av närståendetransaktioner anges i not 28.

5. Aktieöverlåtelser

Bolagets aktier är inte föremål för några begränsningar vad gäller överlåtbarhet.

6. Bolagsstämmor

Alla registrerade aktieägare har rätt att delta på bolagsstämma i Bolaget, vilket är Bolagets högsta beslutande organ. Bolaget ska kalla aktieägarna till bolagsstämma på så vis och i sådan tid som föreskrivs i lag, och annars i sådan tid som är praktiskt möjlig. Person som väljs till ordförande på bolagsstämma ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och styrelsen.

Kallelse till bolagsstämma ska innehålla dokument som ger aktieägarna ett tillräckligt underlag för att kunna göra en bedömning av alla de ärenden som ska behandlas på stämman samt relevant information rörande närvaro och röstningsprocessen. Styrelserepresentanter, Bolagets revisor och valberedningen ska närvara på årsstämman.

Kallelse till bolagsstämma ska innehålla information om förutsättningarna för aktieägares rätt att delta och rösta vid bolagsstämman. Kallelsen ska även beskriva (i) tillvägagångssätt för att närvara vid stämma via ombud, inklusive en blankett för att utse ett ombud samt (ii) rätten för aktieägare att lägga fram förslag på ärenden som bolagsstämman ska behandla.

Sista dag för anmälan till bolagsstämma ska infalla så nära inpå stämman som möjligt och styrelsen ska strukturera dagordningen så att aktieägare som personligen inte kan närvara kan rösta via ombud. Blanketten för befullmäktigande av ombud ska sändas ut tillsammans med kallelsen.

Bolaget avhöll årsstämma den 26 maj 2016.

Den 6 december 2016 förklarade aktieägare, representerande mer än 10 % av aktierna i Axactor AB, att de önskade sammankalla en extra bolagsstämma med stöd av ABL 7:13 i syfte att utse en ny styrelse. Således publicerades den 23 december en kallelse till extra bolagsstämma den 29 januari 2017.

Den extra bolagsstämman avhölls den 20 januari 2017 varvid en ny styrelse och en ny valberedning valdes.

7. Valberedning

Bolaget ska utse en valberedning. Stämman ska utse ordföranden för valberedningen liksom dess ledamöter samt bestämma deras ersättning med utgångspunkt i typen av utförda arbetsuppgifter och tidsinsats. Valberedningen ska bestå av två till fyra ledamöter och ska utses av årsstämman på för en period av ett år i taget.

Valberedningens uppgifter och ansvar ska anges i valberedningens instruktioner som fastställts av årsstämman. Valberedningens huvuduppgifter är att föreslå kandidater till val av styrelsen samt styrelsearvodet. Valberedningens förslag ska grundas på skäliga resonemang och relevant information ska tillhandahållas beträffande styrelsekandidaterna och deras oberoende. Valberedningens förslag ska som regel tillgängliggöras för aktieägarna vid tidpunkten för kallelsen till årsstämma. Ansträngningar ska göras för att säkerställa att sammansättningen av valberedningen i stort sett är representativ för aktieägarnas intressen samt att den besitter erforderlig kompetens.

Majoriteten av valberedningsledamöterna ska vara oberoende i förhållande till styrelsen och ledningen. Valberedningen ska säkerställa att ledamöter som har tjänstgjort i valberedningen under en lång period ersätts. En översikt av valberedningsledamöterna ska finnas tillgänglig på Bolagets hemsida.

På årsstämman 2016 valdes Gunnar Hvammen till ordförande och Magnus Tvenge till valberedningsledamot. På den extra bolagsstämman den 20 januari 2017 avsattes dock Gunnar Hvammen och Magnus Tvenge och istället valdes Jarle Sjö till ordförande och Magnus Tvenge och Cathrine Loftererd Fegth till valberedningsledamöter.

8. Styrelsen

Vid utseende av styrelseledamöter understryks det att styrelsen ska ha sådan kompetens som är nödvändig för att oberoende kunna utvärdera de förslag som ledningsgruppen lägger fram samt för att kunna förstå Bolagets verksamhet. Det är även viktigt att styrelsen kan fungera väl och samordnat. Styrelseledamöter ska utses för perioder som inte överstiger två år åt gången med möjlighet till omval. Styrelseledamöter ska uppmuntras att äga aktier i Bolaget.

På den extra bolagsstämman som avhölls den 20 januari 2017 valde stämman följande personer till nya styrelseledamöter:

- Bjørn Erik Næss (styrelseordförande fr.o.m. 1 mars 2017)
- Dag W.R. Strømme (tillförordnad styrelseordförande t.o.m. 28 februari 2017)
- Merete Haugli
- Brita Eilertsen
- Beate Skjerven Nygårdshaug
- Terje Mjøs
- Michael Hylander (styrelsesuppleant)

Styrelsen anses vara oberoende i förhållande till den dagliga ledningen av Bolaget.

9. Styrelsens ansvar

Styrelsen ska utarbeta en årlig plan för sitt arbete med särskilt fokus på mål, strategier och genomförande. Styrelsens primära ansvarsområden ska vara att: (i) delta i utarbetandet och fastställandet av strategier för Bolaget, (ii) genomföra nödvändiga övervakningsfunktioner, samt (iii) fungera som ett rådgivande organ till ledningsgruppen. Styrelsens arbetsuppgifter är inte statiska utan omfattningen kommer att bero på Bolagets aktuella behov. Styrelsen är även ansvarig för att tillse att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets värderingar och etiska riktlinjer. Styrelseordförande är ansvarig för att styrelsearbetet bedrivs på ett effektivt och korrekt sätt.

Styrelsen ska årligen anta en arbetsordning för styrelsens arbete.

Styrelsen ska tillse att Bolaget har en bra företagsledning med en klar intern fördelning av ansvar och uppgifter. En tydlig arbetsfördelning mellan styrelsearbetet och företagsledningsarbetet ska upprätthållas. Den verkställande direktören ansvarar för Bolagets ledningsarbete.

Styrelsen ska anta skriftliga instruktioner för att fastställa arbetsfördelningen dels mellan den verkställande direktören och styrelsen, dels i förhållande till eventuella andra företagsorgan som inrättats av styrelsen.

Samtliga styrelseledamöter ska regelbundet erhålla information om Bolagets operativa och finansiella utveckling. Bolagets strategier ska kontinuerligt granskas och utvärderas av styrelsen.

Styrelsen ska upprätta en årlig utvärdering av sitt arbete.

Under 2016 genomförde styrelsen 25 styrelsemöten.

Styrelseutskott

I samband med den extra bolagsstämman den 20 januari 2017 utsåg styrelsen ett revisionsutskott och en investeringskommitté.

Ledamöterna i revisionsutskottet är Merete Haugli (ordförande), Beate Skjerven Nygårdshaug (ledamot) och Terje Mjøs (ledamot).

Ledamöterna i investeringsutskottet är Bjørn Erik Næss (ordförande), Dag W.R. Strømme (ledamot) och Brita Eilertsen (ledamot).

Styrelsen har inte funnit det nödvändigt att utse ett ersättningsutskott.

10. Riskhantering och intern kontroll

Styrelsen ska tillse att Bolaget har tillfredställande intern kontroll och system för riskhantering, som är anpassade till typen och omfattningen av Bolagets verksamhet. Syftena med riskhanteringen och de interna kontrollfunktionerna är att Bolaget ska kunna hantera riskexponering för att på så vis säkerställa en framgångsrik affärsverksamhet och för att stödja kvaliteten av dess finansiella rapportering.

Styrelsen ska genomföra en årlig granskning av Bolagets viktigaste riskområden och dess interna kontrollfunktioner.

Styrelsen ska i årsredovisningen avge en rapport över de huvudsakliga komponenterna i Bolagets interna kontrollfunktion och riskhanteringssystem, då dessa båda har bäring på Bolagets finansiella rapportering.

11. Styrelsearvode

Stämman ska årligen besluta om styrelsearvode. Arvodet till styrelseledamöterna ska vara skäligt och baseras på styrelsens ansvar, arbete och tidsinsats samt företagets komplexitet. Arvodet ska bestå av en fast årlig summa.

Styrelseordföranden kan erhålla ett högre arvode än de övriga styrelseledamöterna. Styrelsen ska informeras om individuella styrelseledamöter utför andra uppgifter för Bolaget utöver de som följer av styrelsemedlemskapet. Kommittéarbete kan ersättas separat från styrelsemedlemskapet.

Bolagets finansiella rapporter ska tillhandahålla ytterligare information om styrelsearvode.

Bolagets finansiella rapporter tillhandahåller ytterligare information om styrelsearvode, se not 7 i årsredovisningen.

12. Ersättning till företagsledningen

Styrelsen ska besluta om lön och annan ersättning till den verkställande direktören. Den verkställande direktörens lön och bonus ska fastställas på grundval av en utvärdering med fokus på specifika faktorer som fastställts av styrelsen. Styrelsen ska årligen utvärdera den verkställande direktörens lön och övriga ersättning.

Bolagets finansiella rapporter ska innehålla ytterligare information om lön och annan ersättning som betalas ut till den verkställande direktören och ledningsgruppen.

Verkställande direktören ska besluta om ersättningen till de anställda i ledningsgruppen. Styrelsen ska utfärda riktlinjer för ersättning till ledningsgruppen. Dessa riktlinjer ska fastslå huvudprinciperna för Bolagets policy för ersättning till företagsledningen. Lönerna ska inte vara av sådan storlek att de kan skada Bolagets rykte eller överstiga lönenivåerna i jämförbara företag. Lönenivån ska dock vara tillräcklig för att kunna attrahera och behålla medlemmar av företagsledningen med önskvärd kunskap och erfarenhet.

Styrelsen avser att före årsstämman 2017 publicera riktlinjer för ersättning till ledningsgruppen samt huvudprinciper för Bolagets ersättningspolicy.

Ersättningen till företagsledningen framgår av not 7.

13. Information och kommunikation

Styrelsen och företagsledningen ska sätta betydande vikt vid att ge aktieägarna snabb, relevant och aktuell information om Bolaget och dess verksamhetsområden. Fokus ska vara på att lämna aktieägarna identisk och samtidig information

Känslig information ska hanteras internt på ett sätt som minimerar risken för läckage. Alla materiella avtal som Bolaget ingår ska, där det är lämpligt, innehålla en konfidentialitetsklausul.

Bolaget ska ha klara rutiner för vem som får uttala sig å Bolagets vägnar i olika frågor, och vem som ska ansvarig för att lämna information till marknaden och investerarkollektivet. Bolagets verkställande direktör och ekonomichef ska vara Bolagets huvudkontakter i dessa avseenden.

Styrelsen ska hålla sig uppdaterad om ärenden av särskild vikt för aktieägarna. Styrelsen ska därför tillse att aktieägarna har möjlighet att uttrycka sina åsikter på och utanför bolagsstämman.

14. Uppköpserbjudanden

Bolagsordningen uppställer inga hinder för köp av aktier i Bolaget. I händelse av att Bolaget blir föremål för ett uppköpserbjudande kommer styrelsen att följa den generella principen om likabehandling av samtliga aktieägare. Vidare kommer styrelsen att sträva efter att säkerställa att Bolagets verksamhet inte blir föremål för onödigt avbrott. Styrelsen kommer vidare att eftersträva att aktieägarna ges tillräcklig information och tid för att kunna ta ställning till erbjudandet.

Styrelsen kommer inte att försöka förhindra ett uppköpserbud såvida den inte bedömer att sådana åtgärder ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse. Styrelsen kommer inte att utnyttja bemyndiganden eller fatta beslut i syfte att hindra ett uppköpserbud såvida inte sådana åtgärder har godkänts på bolagsstämman som ägt rum efter offentliggörandet av uppköpserbudet.

Styrelsen kommer att publicera ett uttalande i enlighet med lagstadgade krav och rekommendationerna i den norska Bolagsstyrningskoden. Styrelsen ska också överväga att erhålla en värdering från en oberoende expert.

För det fall någon lägger ett bud på Bolagets aktier kommer Bolaget inte att begränsa möjligheten för andra att lägga konkurrerande bud på aktierna såvida detta inte helt klart är i linje med aktieägarnas och Bolagets gemensamma intresse. För det fall någon lägger ett bud på Bolagets aktier, kommer Bolaget att offentliggöra nödvändiga uppgifter i enlighet med lagar och förordningar tillämpliga för företag som är noterade på Oslobörsen.

15. Revisor

Varje år ska revisorn presentera en plan till styrelsen för genomförande av revisionsarbetet samt en skriftlig bekräftelse på att revisorn uppfyller vedertagna krav på oberoende och objektivitet.

Revisorn ska delta i de styrelsemöten där årsredovisningen är med på dagordningen. Närhelst det är nödvändigt ska styrelsen träffa revisorn för att gå igenom revisorns granskning av Bolagets redovisningsprinciper, riskområden, interna kontrollrutiner m.m.

Revisorn får endast användas som finansiell rådgivare av Bolaget om sådant bruk av revisorn inte kan påverka eller ifrågasätta revisorns oberoende och objektivitet i hans eller hennes egenskap av Bolagets revisor. Endast Bolagets verkställande direktör och/eller ekonomichef ska ha behörighet att ingå avtal avseende sådana rådgivningsuppdrag.

Vid årsstämman ska styrelsen presentera en sammanställning av den ersättningen som utbetalas till revisorn för sådant revisionsarbete som krävs enligt lag samt sådan ersättning som erläggs för andra konkreta uppdrag.

I samband med revisorns redogörelse för styrelsen av den årliga planen för revisionsarbetet ska styrelsen särskilt överväga om revisorn utför sin kontrollfunktion på ett tillfredställande sätt.

Styrelsen ska tillse att revisorn har möjlighet att närvara på alla bolagsstämmor.