

N.B. The English text is an unofficial translation.

KONVERTERINGSPLAN

i enlighet med artikel 37 i Rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag (nedan "**SE-förordningen**") avseende ombildning av Axactor AB (publ) (nedan "**Bolaget**") till ett SE-bolag.

CONVERSION PLAN

*Pursuant to Article 37 of the Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of the 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) (hereinafter the "**SE Regulation**") regarding the conversion of Axactor AB (publ) (the "**Company**") into an SE.*

1. Ombildande bolag/Converting company

Firma: Axactor AB (publ)
Nationalitet: Svenskt
Org.nr: 556227-8043
Bolagskategori: Publikt aktiebolag
Säte: Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige
Adress: Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm

*Name: Axactor AB (publ)
Nationality: Swedish
Reg. No: 556227-8043
Type of company: Public limited liability company
Registered office: Municipality of Stockholm, Stockholm county, Sweden
Address: Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm*

2. Bakgrund och skäl till ombildningen/Background and reasons for the conversion

Bolaget bedriver genom dotterbolag verksamhet i Sverige, Norge, Tyskland, Italien och Spanien. Ombildningen till ett SE-bolag kommer att underlätta Bolagets verksamhet. Den standardiserade bolagsform som SE-bolaget utgör erbjuder olika möjligheter till en internationell affärsverksamhet i en juridisk form och reducerar därför den nödvändiga administrationen.

Bolaget är noterat på Oslo Börs har en stor andel norska aktieägare. Även ledningen i Bolaget är placerade i Oslo. Sedan april 2016 bedriver Bolaget (genom dotterbolag) även verksamhet i Norge. Det finns således en stark anknytning mellan Bolaget och Norge. Ombildningen till SE-bolag görs även med avsikten att snarast efter ombildning flytta Bolagets säte till Norge för att ytterligare reducera administration till följd av att Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som är noterat på Oslo Börs.

N.B. The English text is an unofficial translation.

The Company conducts, through subsidiaries, business in Sweden, Norway, Germany, Italy and Spain. The conversion into an SE facilitates the European business of the Company. The standardised legal form of an SE offers various possibilities of international business under one legal form and hence, reduces the necessary administration.

The Company is listed on the Oslo Stock Exchange and has a large share of Norwegian shareholders. Since April 2016 the Company conducts, through subsidiaries, business in Norway. Accordingly there is a strong connection between the Company and Norway. The conversion to a SE is also made with the intention to, as soon as possible following conversion, apply for a transfer of the Company's seat to Norway for the purpose of further reducing the administration due to having a Swedish limited public company listed on the Oslo stock Exchange.

3. Allmänna förutsättningar för ombildning/General Conditions for the conversion

Enligt Artikel 2(4) i SE-förordningen får ett publikt aktiebolag som har bildats enligt lagstiftningen i en medlemsstat och som har sitt säte och huvudkontor i gemenskapen ombildas till ett SE-bolag om det sedan minst två år har ett dotterbolag som omfattas av lagstiftningen i en annan medlemsstat. Bolaget är ett publikt aktiebolag i enlighet med Bilaga 1 till SE-förordningen. Vidare har nedanstående bolag varit dotterbolag till Bolaget sedan december 2015 och Bolaget uppfyller således de förutsättningarna för ombildning till SE-bolag som föreskrivs i artikel 2(4) i SE-förordningen.

ALD Abogados Servicios Integrales de Recuperacion, S.L
Adress: Calle Sagasta, 31, 1ª planta Madrid, 28004, Spanien

ALD Abogados Servicios Integrales de Recuperacion, S.L har i september 2017 fusionerats med Axactor España Platform, S.A.U. med Axactor España Platform, S.A.U. som det absorberande och överlevande bolaget.

För mer information se registreringsbevis, [Bilaga 1](#).

Pursuant to Article 2(4) of the SE Regulation, a public limited liability company, formed under the law of a member state, which has its registered office and head office within the Community may be transformed into an SE if for at least two years it has had a subsidiary company governed by the law of another member state, The Company is a public limited liability company within the meaning of Annex 1 to the SE Regulation. Furthermore, the below company has been a subsidiary of the Company since December 2015 and the Company accordingly meets the requirement for conversion set out in Article 2(4) of the SE Regulation.

ALD Abogados Servicios Integrales de Recuperacion, S.L.
Address: Calle Sagasta, 31, 1ª planta Madrid, 28004, Spain

N.B. The English text is an unofficial translation.

ALD Abogados Servicios Integrales de Recuperacion, S.L. has in September 2017 merged with Axactor España Platform, S.A.U. with Axactor España Platform, S.A.U. being the absorbing and surviving entity.

For further details please see transcript of register, [Appendix 1](#).

4. **SE-bolaget/***The SE*

Vid tidpunkten för Bolagsverkets registrering av ombildningen ska Bolaget anta bolagsformen SE. Firman för SE-bolaget ska vara "Axactor SE". Bolagets säte ska, även efter ombildningen, vara Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige. Axactor SE ska anta den nya bolagsordning som bifogas i [Bilaga 2](#).

I enlighet med artikel 4(1) i SE-förordningen är Bolagets aktiekapital uttryckt i euro.

Upon registration by the Companies Registration Office (the "CRO") of the Conversion, the Company shall adopt the legal form of an SE. The company name of the SE shall be "Axactor SE". Registered office of Axactor SE shall be the Municipality of Stockholm, Stockholm County, Sweden. Axactor SE shall adopt the articles of association attached to this Conversion Plan as [Appendix 2](#).

In accordance with Article 4(1) of the SE Regulation the share capital of the Company is expressed in euro.

5. **Verkningar av ombildning för aktieägarna/***implication of the conversion for the shareholders*

Ombildningen kommer inte ha några verkningar för aktieägarna och deras rättigheter kommer att vara oförändrade efter ombildningen

The conversion will not have any implications for the shareholders and their rights remain unaltered by the conversion.

6. **Verkningar av ombildningen för de anställda/***Implications of the conversion for the employees*

Bolaget har inga anställda. De anställda är anställda i Bolagets verksamhetsbedrivande dotterbolag. De anställda i Bolagets dotterbolag kommer att fortsätta vara anställda även efter ombildningen till SE-bolag på samma villkor som före ombildningen.

The Company do not have any employees. The employees are employed in the operating subsidiaries of the Company. The employees of the subsidiaries will continue to be employed after the conversion into an SE on the same terms as prior to the conversion.

N.B. The English text is an unofficial translation.

7. **Arbetstagarinflytande/Employee involvement**

I enlighet med Rådets direktiv 2001/86/EG av den 8 oktober 2001 med kompletteringar av stadgan för europabolag vad gäller arbetstagarinflytande och tillämplig nationell lagstiftning avses att snarast tillsätta en särskild förhandlingsdelegation för arbetstagarna i Bolaget. Förhandlingarna kommer därefter att inledas mellan förhandlingsdelegationen och Bolaget om ordningen för arbetstagarinflytande i Bolaget efter antagandet av bolagsformen SE-bolag.

In accordance with Council Directive 2001/86/EC of the 8 October 2001 supplementing the Statute for a European company with regard to the involvement of employees and local legislation, a special negotiating body for the employees of the Company is intended to be created shortly. Negotiations between the special negotiating body and the Company on the involvement of employees in the Company after the adoption of the form of an SE will be initiated shortly thereafter.

Bilagor/Appendices

1. Registreringsbevis för ALD Abogados S.L./Trade register transcript for ALD Abogados S.L
2. Förslag till bolagsordning för Axactor SE/Proposed Articles of association for Axactor SE

N.B. The English text is an unofficial translation.

Oslo, den 23 mars 2018

Oslo, March 23, 2018

AXACTOR AB (PUBL)

Bjørn Erik Næss

Bjørn Erik Næss

Brita Eilertsen

Brita Eilertsen

Merete Haugli

Merete Haugli

Terje Mjøs

Terje Mjøs

Beate Skjerven Nygårdshaug

Beate Skjerven Nygårdshaug

Harald Lauritz Thorstein

Harald Lauritz Thorstein