

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I AXACTOR AB (PUBL)

Axactor AB (publ), org nr 556227-8043, ("**Bolaget**"), inbjuder till årsstämma den 4 maj 2018 kl. 10.00 svensk tid hos MAQS Advokatbyrå Stockholm, Mäster Samuelsgatan 20, Stockholm, Sverige. Inregistrering och avprickning inleds kl. 09.30 svensk tid.

Rätt att delta och anmälan till Bolaget

Den som önskar delta i stämman ska

- vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 27 april 2018 (avstämningsdag), och
- anmäla sin avsikt att delta till Bolaget senast fredagen den 27 april 2018 helst före kl. 16.00 svensk tid.

Anmälan om deltagande ska göras per email till: axactor@maqs.com eller post till MAQS Advokatbyrå, Att: Axactor årsstämma 2018, Box 7009, 103 86 Stockholm eller per telefax +4684070910. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress och mobiltelefonnummer uppges samt antal aktier. Aktieägare får medföra ett eller två biträden under förutsättning att aktieägaren gör föranmälan om detta enligt vad som har angivits i det föregående.

Förvaltarregistrerade aktier

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per fredagen den 27 april 2018. Sådan registrering kan vara tillfällig.

Aktieägare som är registrerade i den norske Verdipapirsentralen (VPS) måste, för att ha rätt att delta i stämman, tillfälligt begära att bli införd såsom aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare som vill delta i stämman måste underrätta DNB härom per post under adress Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo eller per e-post till vote@dnb.no senast kl. 12.00 svensk tid den 25 april 2018 så att DNB hinner se till att ett införande sker i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken till fredagen den 27 april 2018 då sådant införande ska vara verkställt. Efter stämman ombesörjer DNB att aktierna återigen blir registrerade i den norske Verdipapirsentralen.

Ombud m.m.

Den som företräds av ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara utfärdade tidigare än ett år före dagen för stämman, med undantag för om fullmakten anger en längre giltighetstid, dock maximalt fem år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis måste vara tillgängliga vid årsstämman och bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på adressen ovan. Fullmactsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbsida, axactor.com senast fredagen den 6 april 2018, och sänds till aktieägare som så önskar.

Aktier

I Bolaget finns vid tiden för kallelsen totalt 1 516 488 769 aktier. Antalet röster uppgår sammanlagt till 1 516 488 769.

Bolaget innehar vid tiden för denna kallelse inga egna aktier.

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 justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om:
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och eventuell revisorssuppleant.
10. Fastställande av arvoden åt styrelse.
11. Fastställande av arvoden åt revisor.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleant.
13. Val av revisorer och eventuell revisorssuppleant.
14. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner.
15. Beslut om (a) sammanläggning av aktier, (b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om avstämningsdag, (c) ny bolagsordning och (d) godkännande av eventuell utjämningsemission.
16. Beslut om omregistrering till SE-bolag (*Societas Europaea*).
17. Beslut om antagande av ny SE bolagsordning.
18. Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015 samt vid årsstämma den 31 maj 2017.
19. (a) Bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier.
(b) Beslut om överlåtelse av egna aktier inom ramen för pågående personaloptionsprogram.
20. Val av ledamöter och ordförande till valberedningen samt fastställande av ersättning till valberedningens ledamöter.
21. Beslut om bemyndigande för att vidta smärre justeringar av besluten.
22. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Punkt 9 - Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter och en suppleant.

Punkt 10 - Fastställande av arvoden åt styrelse

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå till styrelsen enligt följande:

För tiden från och med dagen för årsstämman 2018 till och med slutet av årsstämman 2019 ska ersättning utgå med:

Fast grundersättning till styrelseledamot: NOK 250 000

Fast grundersättning till styrelseordförande: NOK 450 000

Om antalet styrelsemöten överstiger åtta under perioden ska tilläggsersättning utgå enligt följande:

Ledamot: NOK 5 000 per möte

Ordförande: NOK 10 000 per möte

Tilläggsersättning för deltagande i revisionskommittén:

Ledamot: NOK 50 000

Ordförande: NOK 65 000

Tilläggsersättning för deltagande i ersättningskommittén:

Ledamot: NOK 50 000

Ordförande: NOK 65 000

Tilläggsersättning för deltagande i investeringskommittén:

Ledamot: NOK 50 000

Ordförande: NOK 65 000

Om antalet investeringskommittémöten överstiger fyra under perioden ska tilläggsersättning utgå enligt följande:

Ledamot: NOK 5 000 per möte

Ordförande: NOK 10 000 per möte

Slutligen föreslår valberedningen att årsstämman anmodar respektive styrelseledamot och styrelseordföranden att investera 25 % av uppuren ersättning enligt denna punkt 10 i aktier i Bolaget.

Punkt 12 - Val av styrelse och eventuell styrelsesuppleant

Valberedningen föreslår var och en av följande styrelseledamöter och suppleant:

- Bjørn Erik Næss (ledamot och ordförande)
- Beate Skjerven Nygårdshaug (ledamot)
- Brita Eilertsen (ledamot)
- Merete Haugli (ledamot)
- Terje Mjøs (ledamot)
- Lars Eric Nilsen (ledamot)
- Michael Hylander (suppleant)

Valberedningen upplyser om att aktieägarna kommer att få rösta för varje föreslagen ledamot och suppleant separat.

Punkt 20 – Val av ledamöter och ordförande till valberedningen samt fastställande av ersättning till valberedningens ledamöter

Valberedningen föreslår att följande personer ska utgöra valberedning för perioden intill slutet av den nästkommande årsstämman:

- Jarle Sjo
- Magnus Tvenge
- Cathrine Lofterød Fegth

Valberedning föreslår att Jarle Sjo väljs till ordförande för valberedningen.

Vidare föreslår valberedningen att ersättning för valberedningens arbete för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt följande:

Fast grundersättning till ledamot: NOK 25 000

Fast grundersättning till ordförande: NOK 40 000

Om antalet beredningsmöten överstiger fem under perioden ska tilläggsersättning utgå enligt följande:

Ledamot: NOK 2 000 per möte

Ordförande: NOK 3 000 per möte

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 8(b) - Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Till stämmans förfogande står EUR 195 472 000, varav EUR 196 607 000 utgör balanserad vinst och EUR 1 135 000 utgör årets förlust. Som framgår av årsredovisningen föreslår styrelsen att ingen utdelning ska lämnas och att Bolagets resultat överförs i ny räkning.

Punkt 9 - Bestämmande av antal revisorer och eventuell revisorssuppleant

Styrelsen föreslår att årsstämman ska utse ett revisionsbolag.

Punkt 11 - Fastställande av arvoden åt revisor

Styrelsen föreslår att arvode till revisorn ska utgå efter löpande och godkänd kostnadsräkning.

Punkt 13 - Val av revisorer och eventuell revisorssuppleant

Styrelsen föreslår omval av PwC som Bolagets revisionsbolag och att Johan Palmgren kvarstår som huvudansvarig revisor.

Punkt 14 - Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Högsta antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet uppgår enligt förslaget till 300 000 000, eller om stämman fattat beslut om sammanläggning av aktier enligt punkten 15 nedan 30 000 000, vilket vid fullt utnyttjande skulle motsvara en utspädning om 19,78 procent av antalet utestående aktier och röster beräknat på det antal aktier och röster som är utestående per datumet för denna kallelse inklusive utestående teckningsoptioner. Syftet med styrelsens förslag, liksom skälen för att medge emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att Bolaget ska kunna ha möjlighet att förvärva nya legala enheter och/eller skuldportföljer samt att Bolaget behöver ha beredskap för att skyndsamt kunna förbättra sin finansiella ställning och stärka aktieägarvärdet genom att få in en eller flera nya investerare.

Bemyndigandet ska vidare innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning genom kvittning eller betalning med apportegendom och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket punkterna 2-3 och 5 aktiebolagslagen.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädda aktierna.

Punkt 15 - Beslut om (a) sammanläggning av aktier, (b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om avstämningsdag, (c) ny bolagsordning och (d) godkännande av eventuell utjämningsmission

- (a) Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om sammanläggning av aktier i förhållande 10:1 vilket innebär att tio (10) befintliga aktier kommer sammanläggas till en (1) ny aktie.

- (b) Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att beslut om dag för genomförande av sammanläggningen (dvs. avstämningsdag).
- (c) Vidare föreslår styrelsen att årsstämman, för att kunna genomföra sammanläggning enligt ovan och för att utöka det maximala antalet aktier som högst får ges ut, ska fatta beslut om bolagsordningsändring. Ändringen innebär att antal aktier som får ges ut ändras från tidigare lägst 1 000 000 000 till högst 2 000 000 000 till lägst 100 000 000 till högst 400 000 000 samt att aktiekapitalets övre gräns höjs från tidigare EUR 100 000 000 till EUR 200 000 000. Därutöver föreslås att punkten 11 under § 12 ska lyda enligt följande "annat ärende som skall tas upp på bolagsstämman enligt vid var tid gällande lagar och andra författningar".
- (d) I syfte att kunna genomföra sammanläggningen utan att behöva dra in aktier i Bolaget önskar styrelsen årsstämmans godkännande att kunna nyttja styrelsen emissionsbemyndigande enligt punkten 14 ovan för att kunna emittera ut högst nio (9) aktier genom riktad nyemission.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 16 - Beslut om ombildning till SE-bolag (Societas Europaea)

Styrelsen föreslår att årsstämman ska fatta beslut om att anta en konverteringsplan som innebär att Bolaget ska ombildas till ett SE-bolag (*Societas Europaea*).

Bakgrund och syfte med förslaget

Bolaget bedriver genom dotterbolag verksamhet i Sverige, Norge, Tyskland, Italien och Spanien varför en ombildning till den standardiserade internationella bolagsform SE-bolag kommer att underlätta Bolagets verksamhet och reducera den nödvändiga administrationen.

Mot bakgrund av att Bolaget är noterat på Oslo Börs med en stor andel norska aktieägare och då Bolagets ledning är placerad i Oslo (sedan april 2016 bedriver Bolaget (genom dotterbolag) även verksamhet i Norge) finns det således en stark anknytning mellan Bolaget och Norge. Ombildningen till SE-bolag föreslås också med avsikten att snarast efter ombildning flytta Bolagets säte till Norge för att ytterligare reducera administration som följer av att Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Oslo Börs.

Konverteringsplan och övrig dokumentation

Konverteringsplan och andra underliggande handlingar kommer att publiceras på Bolagets hemsida senast tre veckor före stämman samt läggas fram vid årsstämman. Konverteringsplanen kommer även att offentliggöras i Post- och Inrikes Tidningar per denna dag och finns tillgänglig på www.poit.se.

Beslutet enligt denna punkt är villkorat av att årsstämman även fattar beslut om bolagsordningsändring enligt punkt 17 nedan.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 17 - Beslut om antagande av ny SE-bolagsordning

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ändring av bolagsordning. Ändringen innebär dels att Bolagets firma enligt punkten 1 ändras från Axactor AB (publ) till Axactor SE, dels att punkten 6 "Styrelsen" ska få följande ny lydelse:

"6 Förvaltningsorganet (styrelsen)

Bolaget är monistiskt organiserat. Styrelsen (förvaltningsorganet) skall bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter med lägst noll (0) och högst sex (6) suppleanter. Ledamöterna i förvaltningsorganet, och i förekommande fall suppleanterna till ledamöterna i förvaltningsorganet, väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen ska sammanträda minst var tredje månad."

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 18 - Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015 samt vid årsstämma den 31 maj 2017

Styrelsen föreslår att årsstämman ska fatta beslut om villkorsändringar i det av extra bolagsstämman den 17 november 2015 antagna personaloptionsprogrammet och därmed sammanhängande teckningsoptioner (nedan "ESOP 2015") samt det av årsstämman 2017 antagna personaloptionsprogrammet med därtill sammanhängande teckningsoptioner (nedan "ESOP 2017").

Bakgrund och syfte

Bolaget har två pågående personaloptionsprogram ESOP 2015 resp. ESOP 2017. Personaloptionsprogrammets syfte är att ge Bolagets nyckelpersoner incitament och skapa ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda som kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Axactorkoncernen och dess aktieägare.

I syfte att ge personaloptionsinnehavarna ytterligare incitament att kvarstanna och utveckla verksamheten samt att öka personaloptionsprogramets flexibilitet önskar styrelsen dels förlänga respektive programs löptid med ett (1) år, dels ge personaloptionsinnehavarna större flexibilitet vid utnyttjande av personaloptionerna. Ändringen innebär dels att personaloptionsinnehavarna ges rätt, men inte skyldighet, att teckna aktier i Bolaget vid en senare tidpunkt än vad nuvarande personaloptionsprogram tillåter, dels att personaloptionsinnehavarna kan avstå från att nyttja personaloptionerna hänförliga till viss tranche/teckningsperiod utan att dessa personaloptioner förfaller. Sistnämnda ändring innebär således att utnyttjade personaloptioner hänförlig till viss tranche/teckningsperiod kan utnyttjas vid en senare tranche/teckningsperiod.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 19 - (a) Bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman ska bemyndiga styrelsen att kunna förvärva egna aktier för verkställa bolagsstämmans beslut enligt punkten 19 (b) nedan.

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i Bolaget enligt följande:

- (i) Förvärv får ske av högst så många egna aktier att koncernens totala innehav av egna aktier efter förvärv, uppgår till högst två (2) procent av samtliga registrerade aktier i Bolaget.
- (ii) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- (iii) Förvärv får ske genom handel på den reglerade marknadsplatsen Oslobörsen.
- (iv) Förvärv får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (v) Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget avseende förvärv biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 19 - (b) Beslut om överlåtelse av egna aktier inom ramen för pågående personaloptionsprogram

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om överlåtelser av egna aktier inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2015 respektive ESOP 2017 enligt följande.

- (i) Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som Bolaget innehar vid de tidpunkter när styrelsen verkställer bolagsstämmans beslut.
- (ii) Överlåtelse får ske under de tidsperioder som framgår av ESOP 2015 respektive ESOP 2017.
- (iii) Överlåtelse av aktier får ske till innehavarna av personaloptioner inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2015 och ESOP 2017 dvs. genom handel utanför en reglerad marknadsplats.
- (iv) Överlåtelse får endast ske till ett pris per aktie som framgår av optionsvillkoren för personaloptionsprogrammen ESOP 2015 respektive ESOP 2017.
- (v) Betalning för överlåtna aktier ska erläggas kontant och inom de tidsperioder som anges i ESOP 2015 respektive ESOP 2017.
- (vi) Övriga villkor för överlåtelser av egna aktier inom ramen för ESOP 2015 respektive ESOP 2017 framgår av nämnda optionsprogram.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier och grunden för aktiepriset är fullföljandet av personaloptionsprogrammen ESOP 2015 respektive ESOP 2017.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att verkställa av bolagsstämman beslutade överlåtelse av egna aktier inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2015 resp. ESOP 2017.

I samband med reglering av personaloptionsprogrammen ESOP 2015 resp. ESOP 2017 ska styrelsen alltid agera för att på bästa sätt främja Bolagets intresse varmed avses att styrelsen skall beakta Bolagets rättighet och möjlighet att reglera personaloptionerna genom användning av härtill hörande teckningsoptioner och/eller genom överlåtelse av egna aktier och/eller genom kontant ersättning.

För giltigt beslut avseende överlåtelse av egna aktier inom ramen för ESOP 2015 resp. ESOP 2017 måste beslutet biträddas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 21 - Beslut om bemyndigande för att vidta smärre justeringar av besluten

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

Övrigt

Redovisningshandlingar inklusive revisionsberättelse samt valberedningens och styrelsens fullständiga förslag till beslut kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget på Bolagets kontor på Hovslagargatan 5B i Stockholm samt publiceras på Bolagets hemsida senast tre veckor före årsstämman, dvs. senast fredagen den 13 april 2018. Kopia av redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt fullständiga förslag kommer utan kostnad sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att läggas fram och hållas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägare erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt om Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Upplysningsplikten avser också koncernredovisningen.

Bolagsstyrning – Eftersom Axactor AB (publ) är ett svenskt aktiebolag noterat på Oslobörsen är den norska bolagskoden ("koden") inte direkt tillämplig på Bolaget. Bolaget är emellertid noterat i Norge, och riktar sig i betydande omfattning till den norska investeringsmarknaden, och därtill önskar man upprätthålla en sund bolagsstyrning, varför Bolaget har utarbetat ett policydokument på grundval av koden, men med nödvändiga justeringar givet Bolagets svenska domicil. Styrelsens bolagsstyrningsdokument kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.axactor.com.

Stockholm i april 2018

Axactor AB (publ)

Styrelsen