

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
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
AXACTOR SE**

(ORG.NR: 921 896 328)

Den 21. februar 2022 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Axactor SE ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt fra Selskapets hovedkontor i Drammensveien 167 i Oslo, Norge.

Til behandling forelå:

- 1. Åpning av generalforsamlingen, samt opptak av fortegnelse over møtende og representerte aksjeeiere**

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

Til sammen var 152,367,377 aksjer representert av selskapets totalt 302,145,464 aksjer. Dermed var 50,43% av selskapets totale aksjekapital representert.

I tillegg møtte Merete Haugli (styreleder), Johnny Tsolis (CEO), Aslak Nikolai Midtgaard (Group legal counsel) og Kjetil Hardeng (møteleder) og Anne Lise Ellingsen Gryte (Valgkomiteens leder).

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
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
AXACTOR SE**

(ORG.NO: 921 896 328)

On 21 February 2022, the extraordinary general meeting was held in Axactor SE (the "**Company**"). The general meeting was held from the Axactor SE headquarters at Drammensveien 167 in Oslo, Norway.

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 extraordinary general meeting, either by advance voting, in person or by proxy, is attached as Appendix 1 to these minutes.

In total 152,367,377 shares of the Company's total of 302,145,464 shares were represented. Thus, 50,43% per cent of the Company's total share capital was represented.

Merete Haugli (Chair of the Board), Johnny Tsolis (CEO), Aslak Nikolai Midtgaard (Group legal counsel) and Kjetil Hardeng (chairperson) were also present and Anne Lise Ellingsen Gryte (chair of the nomination committee).

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Kjetil Hardeng er uavhengig av Selskapet og styret. Da Vibeke Ly ikke kunne møte, er det foreslått at Aslak Nikolai Midtgaard medundertegner protokollen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Kjetil Hardeng fra Advokatfirmaet Haavind AS ble valgt til møteleder, og Aslak Nikolai Midtgaard valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.»

3. Godkjenning av innkallingen og agendaen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente innkallingen og agendaen»

4. Valg

Valgkomiteen har foreslått å velge Kristian Melhuus som nytt medlem til og leder av styret, fra denne ekstraordinære generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling i 2023.

I samsvar med valgkomiteens forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

2. Election of chairperson 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. As Vibeke Ly was unable to attend the general meeting, it is proposed that Aslak Nikolai Midtgaard co-signs the minutes.

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 Aslak Nikolai Midtgaard to co-sign the minutes together with the chair.”

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. Election of a new member to the Board of Directors

The nomination committee has proposed to elect Kristian Melhuus as a new member to and chairman of the Board of Directors from this extraordinary general meeting until the annual general meeting in 2023.

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

«Kristian Melhuus er valgt som ny styreleder fra denne ekstraordinære generalforsamlingen og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023. Styret skal ha følgende sammensetning:

- Kristian Melhuus (styreleder)
- Brita Eilertsen (styremedlem)
- Merete Haugli (styremedlem)
- Lars Erich Nilsen (styremedlem)
- Kathrine Astrup Fredriksen (styremedlem)
- Terje Mjøs (styremedlem)
- Hans Harén (styremedlem)»

* * *

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

Vedlegg:

1. Oversikt over møtende og representerte aksjonærer
2. Resultatet av de enkelte voteringer


Kjetil Hardeng
Møteleder / Chair of the meeting

Oslo, 21 February 2022

“Kristian Melhuus is elected as Chairman of the Board of Directors from this extraordinary general meeting until the annual general meeting in 2023. The board of directors shall have the following composition:

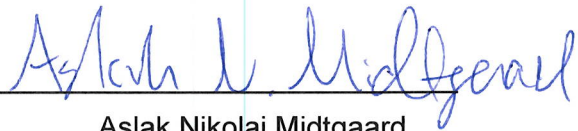
- Kristian Melhuus (chairman)
- Brita Eilertsen (director)
- Merete Haugli (director)
- Lars Erich Nilsen (director)
- Kathrine Astrup Fredriksen (director)
- Terje Mjøs (director)
- Hans Harén (director)“

* * *

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


Aslak Nikolai Midtgaard
Medundertegner / Co-signer

Total Represented


ISIN:	<u>NO0010840515 AXACTOR SE</u>
General meeting date:	21/02/2022 09.00
Today:	21.02.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	302,145,464	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	302,145,464	
Represented by advance vote	879,968	0.29 %
Sum own shares	879,968	0.29 %
Represented by proxy	703,395	0.23 %
Represented by voting instruction	150,784,014	49.90 %
Sum proxy shares	151,487,409	50.14 %
Total represented with voting rights	152,367,377	50.43 %
Total represented by share capital	152,367,377	50.43 %

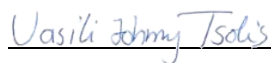
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

AXACTOR SE



Totalt representert

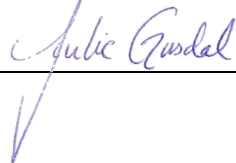
ISIN:	NO0010840515 AXACTOR SE
Generalforsamlingsdato:	21.02.2022 09.00
Dagens dato:	21.02.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	302 145 464	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	302 145 464	
Representert ved forhåndsstemme	879 968	0,29 %
Sum Egne aksjer	879 968	0,29 %
Representert ved fullmakt	703 395	0,23 %
Representert ved stemmeinstruks	150 784 014	49,90 %
Sum fullmakter	151 487 409	50,14 %
Totalt representert stemmeberettiget	152 367 377	50,43 %
Totalt representert av AK	152 367 377	50,43 %

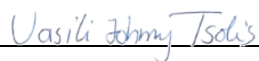
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AXACTOR SE



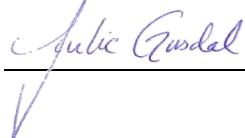
Protocol for general meeting AXACTOR SE

ISIN:	NO0010840515 AXACTOR SE
General meeting date:	21/02/2022 09.00
Today:	21.02.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of person to chair the meeting and election of a person to co-sign the minutes together with the chair						
Ordinær	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377
Agenda item 4 Election of Kristian Melhuus as new member to and Chairman of the board of directors						
Ordinær	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	152,365,329	0	152,365,329	2,048	0	152,367,377

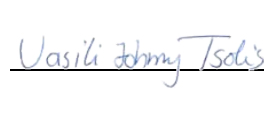
Registrar for the company:

DNB Bank/ASA



Signature company:

AXACTOR SE



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	302,145,464	0.52	158,148,978.77	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

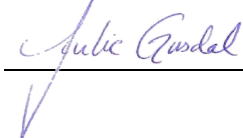
Protokoll for generalforsamling AXACTOR SE

ISIN:	NO0010840515 AXACTOR SE
Generalforsamlingsdato:	21.02.2022 09.00
Dagens dato:	21.02.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Election of person to chair the meeting and election of a person to co-sign the minutes together with the chair						
Ordinær	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377
Sak 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377
Sak 4 Election of Kristian Melhuus as new member to and Chairman of the board of directors						
Ordinær	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	152 365 329	0	152 365 329	2 048	0	152 367 377

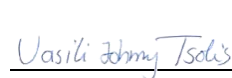
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AXACTOR SE



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	302 145 464	0,52	158 148 978,77	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen