

VEDTEKTER

FOR

JOTUN A/S

Org.nr. 923 248 579

Vedtatt på generalforsamling 22. desember 1971, senere endret 6. april 1973, 18. april 1975, 30. november 1976, 19. mai 1978, 24. april 1980, 23. april 1981, 4. mai 1983, 3. mai 1984, 6. mai 1988, 4. september 2000, 1. april 2005, 19. mars 2010, 14. mars 2014, 11. mars 2016, 15. mars 2019 18. mars 2022, ~~og~~ 17. mars 2023 og 15. mars 2024.

1 FIRMA

Selskapets navn er JOTUN A/S.

2 FORRETNINGSKONTOR

Selskapets forretningskontor er i Sandefjord kommune.

3 VIRKSOMHET

Selskapets virksomhet er å drive og eie interesser i foretak i og utenfor Norge som driver industri, handel og transport samt å eie og forvalte aksjer og andre verdipapirer, samt alt hva hermed står i forbindelse.

4 AKSJEKAPITAL

4.1 Aksjekapitalen utgjør kr. 102.600.000,- fordelt på 114.000 A-aksjer og 228.000 B-aksjer, hver pålydende kr. 300,- fullt innbetalt.

4.2 Selskapets aksjer skal være registrert i VPS.

5 SAMTYKKEKRAV VED AKSJEIEERSKIFTE

5.1 Overdragelse av aksjer er bare gyldig overfor selskapet når styret har godkjent overdragelsen.

5.2 For øvrig gjelder bestemmelsene i aksjeloven §§ 4-16 og 4-17.

6 FORKJØPSRETT TIL A-AKSJER

6.1 Ved enhver overdragelse av A-aksjer, skal øvrige eiere av A-aksjer ha forkjøps- eller innløsningsrett til vedkommende A-aksjer etter følgende kriterier:

- a) Forkjøpsretten kan ikke utøves for et mindre antall aksjer enn det antall retten kan gjøres gjeldende for.
- b) Når forkjøpsretten utøves av flere aksjeeiere i selskapet, fordeles aksjene så langt mulig i forhold til det antall aksjer disse aksjeeierne har fra før, og ved bruk av alminnelige avrundingsregler der aksjer ikke kan fordeles likelig.
- c) Forkjøps- eller innløsningsretten skal utøves til den pris som beviselig kan oppnås ved salg til tredjemann, og
- d) Hvis omsetningspris til tredjemann ikke er bevist, har forkjøps- eller innløsningsberettigede rett til å kreve innløsning etter aksjenes antatte omsetningsverdi fastsatt ved skjønn av tre særlig kyndige personer oppnevnt av Sorenskriveren i Sandefjord. Kostnadene ved å avholde skjønn skal deles mellom partene.

6.2 Forkjøps- eller innløsningsrett etter foregående bestemmelser gjelder ikke ved overdragelse til:

- a) ektefelle,
- b) beslektet eller besvogret i opp- eller nedstigende linje eller i første eller annen sidelinje,
- c) selskap hvor overdrageren og/eller hans ektefelle og/eller hans livsarvinger i rett nedstigende linje, samt sistnevntes ektefelle, samlet eier mer enn 67 prosent av aksjekapitalen i, og utøver full kontroll, eller
- d) mor- eller søsterselskap som har samme aksjeeiere som det overdragende selskap.

Hvis den forutsatte aksjeeierstruktur og/eller kontroll i selskaper nevnt i bokstav c) eller d) ovenfor senere endres, har de øvrige eiere av A-aksjer rett til å foreta innløsning av vedkommende A-aksjer etter bestemmelsene gitt i punkt 6.1 ovenfor.

6.3 En aksjeeier som skal overdra én eller flere A-aksjer, plikter straks å gi skriftlig melding til selskapet når en overdragelse er på gang eller når slik(e) aksje(r) ønskes overdratt. Selskapet skal da varsle de forkjøps- eller innløsningsberettigede aksjeeiere skriftlig, med mindre annet følger av punkt 6.5.

6.4 En aksjeeier som ønsker å gjøre forkjøps- eller innløsningsretten gjeldende, må gi skriftlig melding til selskapet innen 4 uker etter at dette fikk melding som nevnt i foregående punkt.

- 6.5 Når selskapet får melding om overdragelse, evt. ønsket overdragelse av A-aksjer i henhold til 6.3, kan følgende forenklede prosedyre benyttes for utøvelse av forkjøpsrett:
- a) Selskapet kontakter kun de A-aksjonærene som etter en foreløpig beregning vil få tildelt aksjer dersom samtlige A-aksjonærer benytter seg av forkjøpsrett med spørsmål om forkjøpsretten ønskes gjort gjeldende.
 - b) Dersom forkjøpsretten gjøres gjeldende av slike aksjonærer slik at andre aksjonærer uansett ikke vil få tildelt aksjer, fordeles aksjene mellom disse i henhold til en forholdsmessig fordeling av aksjene i samsvar med 6.1 b), og styret får transaksjonen til godkjenning, jf. 5.1.
 - d) Dersom A-aksjonærer som nevnt i punkt a) over ikke utøver sin forkjøpsrett til samtlige av de relevante aksjer innen to uker etter at skriftlig melding om aksjeoverdragelsen kom inn til Selskapet i samsvar med punkt 6.3, skal selskapet varsle samtlige A-aksjonærer om overdragelsen.
- 6.6 Fristen for betaling av innløsningssummen er 14 dager fra det tidspunkt da den endelige pris er fastsatt.
- 6.7 For øvrig gjelder bestemmelsene i aksjeloven §§ 4-19 til 4-23.

7 BEDRIFTSFORSAMLING

- 7.1 Selskapet skal ha bedriftsforsamling bestående av 12 medlemmer, hvorav 8 medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på 2 år. Generalforsamlingen bestemmer om det skal velges varamedlemmer til de aksjonærvalgte medlemmene. De øvrige 4 medlemmer - med inntil 12 personlige varamedlemmer - velges av og blant de ansatte ved direkte valg for en periode på 2 år.
- 7.2 Bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer kan ta gjenvalg. Ingen kan velges som medlem eller varamedlem etter fylte 70 år.
- 7.3 Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder og nestleder ved innledningen til hver 2-års periode.
- 7.4 Bedriftsforsamlingen kan fatte gyldig vedtak når mer enn halvparten av dens medlemmer er til stede. Dersom det oppstår stemmelikhet skal bedriftsforsamlingens leder ha dobbeltstemme.
- 7.5 Bedriftsforsamlingen sammenkalles når lederen finner det nødvendig eller når styret eller minst 1/6 av bedriftsforsamlingens medlemmer krever dette.
- 7.6 Møtene sammenkalles av bedriftsforsamlingens leder med minimum 7 dagers varsel. I særlige tilfeller kan bedriftsforsamlingen kalles sammen på kortere varsel som dog ikke må være mindre enn 2 dager.
- 7.7 Styrets leder og selskapets daglige leder har plikt til å møte i bedriftsforsamlingen, dog uten stemmerett.

8 STYRET

- 8.1 Selskapets styre skal bestå av ~~98~~ medlemmer hvorav ~~67~~ medlemmer velges av generalforsamlingen* for en periode på 2 år. Generalforsamlingen bestemmer om det skal velges varamedlemmer til de aksjonærvalgte styremedlemmene. De øvrige 2 medlemmer - med inntil 6 personlige varamedlemmer - velges av og blant de ansatte ved direkte valg** for en periode på 2 år.
- 8.2 Styrets leder velges av generalforsamlingen.
- 8.3 Styrets medlemmer og varamedlemmer kan ta gjenvalg. Ingen kan velges som medlem eller varamedlem etter fylte 70 år.
- 8.4 Styret kan fatte gyldig vedtak når mer enn halvparten av styrets medlemmer er til stede. Dersom det oppstår stemmelikhet skal styrets leder ha dobbeltstemme.
- 8.5 Selskapet tegnes av styrets leder eller av to styremedlemmer i fellesskap.
- 8.6 Styret kan meddele prokura.

9 DAGLIG LEDER

Selskapet skal ha én daglig leder.

10 GENERALFORSAMLING

- 10.1 Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mai måned hvert år.
- 10.2 Ekstraordinær generalforsamling skal avholdes når det:
- a) besluttes av styret, bedriftsforsamlingen eller bedriftsforsamlingens leder, eller
 - b) kreves skriftlig av aksjeeier som til sammen representerer minst 1/10 av aksjekapitalen i selskapet, eller
 - c) kreves skriftlig av revisor for behandling av bestemt angitt emne.
- 10.3 Ordinær generalforsamling og ekstraordinær generalforsamling skal innkalles med minst to ukers varsel.
- 10.4 Forslag fra aksjeeiere må, for å komme med til behandling på generalforsamlingen, være meldt skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling, sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden. Forslag som fremmes senere enn to uker før generalforsamlingen skal holdes, kan ikke behandles med mindre samtlige aksjeeiere samtykker.

- 10.5 Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på selskapets generalforsamling eller ekstraordinær generalforsamling ikke sendes aksjonærene når disse gjøres tilgjengelig på selskapet internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen eller som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling eller ekstraordinær generalforsamling.
- 10.6 Rett til å delta og stemme på generalforsamlingen har bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen.
- 10.7 Eiere av forvalterregistrerte aksjer og øvrige aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må gi selskapet melding om dette på forhånd. Forhåndsmelding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen med mindre styret har fastsatt en senere frist. Fristen skal fremgå av innkallingen.
- 10.8 Styret kan beslutte at aksjeeierne kan avgi skriftlig forhåndsstemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen, og fremgangsmåten for slik stemmegivning skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen.
- 10.9 Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den generalforsamlingen utpeker.
- 10.10 I generalforsamlingen har hver A-aksje 10 stemmer og hver B-aksje 1 stemme***.

11 SAKER TIL BEHANDLING PÅ H.H.V. ORDINÆR OG EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

- 11.1 Ordinær generalforsamling skal:
- a) godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for selskapet og konsernet,
 - b) disponere årets resultat,
 - c) beslutte utdeling av utbytte,
 - d) godkjenne godtgjørelse til revisor,
 - e) velge aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til bedriftsforsamling,
 - f) velge aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret*
- herunder velge styrets leder,
 - g) velge revisor,
 - h) fastsette godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer,
 - i) fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer og varamedlemmer,

- j) avgjøre andre saker som er nevnt i innkallingen, og
- k) avgjøre andre saker som i henhold til lov hører inn under generalforsamlingen.

11.2 I ekstraordinær generalforsamling behandles bare de saker som er nevnt i innkallingen, med mindre:

- a) samtlige aksjeeiere gir sitt samtykke til noe annet, eller
- b) annet er fastsatt i aksjeloven.

* Dispensasjon fra aksjeloven gitt av Bedriftsdemokratnemnda 13.08.1973.

** Retningslinjer fastsatt av Bedriftsdemokratnemnda 13.08.1973.

*** Dispensasjon fra aksjeloven gitt av Nærings- og energidepartementet 30.01.1995.