

VEDTEKTER

BEWI ASA

Vedtatt 21. august 2020

§ 1 | Foretaksnavn

Selskapets navn er BEWi ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 | Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Frøya kommune.

§ 3 | Formål

Selskapets formål er å direkte eller indirekte drive produksjon, markedsføring og salg av kundetilpassede emballaseløsninger og isolasjonsmateriell og annen tilhørende virksomhet samt å utføre tjenester hovedsakelig tilknyttet administrasjon og finans innen konsernet.

§ 4 | Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 143 943 671 fordelt på 143 943 671 aksjer, hver pålydende NOK 1.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 | Styre

Selskapets styre skal ha mellom tre og åtte medlemmer. Styrets medlemmer velges for to år om gangen om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode i forbindelse med valget.

§ 6 | Signatur

Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 7 | Generalforsamling

Selskapets generalforsamling skal holdes i den kommune hvor selskapet har sitt forretningskontor eller i Trondheim eller Oslo kommune.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

ARTICLES OF ASSOCIATION

BEWI ASA

As of 21 August 2020

§ 1 | Company name

The company's name is BEWi ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 | Registered office

The company's registered office is in the municipality of Frøya, Norway.

§ 3 | Objective

The company's objective is to directly or indirectly conduct production, marketing and sales of customer tailor made packaging solutions and isolation materials and to conduct other business compatible therewith and to conduct services within the company group mainly within administration and finance.

§ 4 | Share capital

The company's share capital is NOK 143 943 671, divided into 143 943 671 shares, each with a par value of NOK 1.

The shares shall be registered with the Norwegian Registry of Securities (VPS).

§ 5 | Board of directors

The board of directors shall consist of between three and eight members. The board of directors is elected for a period of two years, unless otherwise is decided by the general meeting in connection with the election.

§ 6 | Signatory rights

Two members of the board of directors may jointly sign for and on behalf of the company. The board of directors may grant powers of procuration.

§ 7 | General meetings

The Company's general meetings shall be held in the municipality where the company has its registered office or in Trondheim or Oslo municipality.

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 8 | Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av to til fire medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode i forbindelse med valget.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer til styret og styrets leder, medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting, is sent to him or her.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised when the acquisition is entered in the VPS the fifth business day before the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

§ 8 | Nomination committee

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of between two and four members, as resolved by the general meeting, where the majority of the members shall be independent of the board of directors and the management. The members of the nomination committee, including the chairperson, will be elected by the general meeting for a term of two years unless the general meeting decides otherwise in connection with the election.

The nomination committee shall give recommendations to the general meeting for the election of shareholder elected members to the board of directors and the chairperson of the board, and to members of the nomination committee, in addition to recommendations for remuneration to the members of the board of directors and the members of the nomination committee. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.