



VEDTEKTER FOR

VARDAR AS

(vedtatt i konstituerende generalforsamling 12.12.97)

(sist endret 03.06.09)

§ 1 Selskapets navn

Selskapets navn er Vardar AS

§2 Selskapets formål

Selskapets formål er:

- å investere i virksomheter innen kraftbransjen og i beslektede og utfyllende virksomheter.
- å investere i andre selskaper for å bidra til utvikling og kompetanseoppbygging innen alternativ energi.
- Produksjon av elektrisk energi

§ 3 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Drammen kommune.

§4 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr. 268.561.000 fordelt på 49.550 aksjer hver pålydende kr. 5.420, fordelt på to aksjeklasser, A og B.

Aksjeklasse A består av 496 aksjer a kr. 5.420, til sammen kr. 2.688.320.

Aksjeklasse B består av 49.054 aksjer a kr. 5.420, til sammen kr. 265.872.680.

Ulikheten mellom aksjeklassene består i at aksjeklasse B ikke skal ha stemmerett eller rett til utbytte.

For øvrig er aksjene likestilt.

§ 5 Selskapets styre og ledelse

Styret består av inntil 5 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder for 2 år om gangen.

Valgene gjelder for fire år om gangen og følger den fylkeskommunale valgperioden. Ved behov foretas suppleringsvalg for den gjenværende del av funksjonsperioden.

Administrerende direktør har rett og plikt til å delta på styrets møter.

Styret er beslutningsdyktig når 3/5-deler av styremedlemmene, deriblant lederen eller nestlederen er til stede.

Styrets beslutninger treffes med simpelt flertall blant de møtende, dog kreves alltid minst tre stemmer for gyldig beslutning. Ved stemmelikhet gjør lederens (eller nestlederens) stemme utslaget.

Forvaltningen av selskapets anliggender hører under styret. I enkeltsaker som omhandler helt eller delvis salg av kraftproduksjonsanlegg og fusjoner som omfatter kraftproduksjonsanlegg skal disse sakene også legges fram for Fylkestinget til behandling.

Styret ansetter og eventuelt avskjediger administrerende direktør.

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura.

§ 6 Generalforsamlingen

Fylkesordfører eller den han gir fullmakt representerer Buskerud fylkeskommunes aksjer i generalforsamlingen.

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni.

Ekstraordinær generalforsamling holdes ellers når det besluttes av styret, styrets leder eller skriftlig forlanges av selskapets revisor eller av en eller flere aksjonærer som til sammen representerer minst 1/10-del av aksjekapitalen.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder med minst 1 ukes skriftlig varsel til hver av aksjonærene.

Generalforsamlingen velger møteleder.

På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Alle vedtak gjøres med simpelt flertall av de avgitte stemmer, såfremt ikke aksjeloven bestemmer noe annet.

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.

Valg av medlemmer til styret, og ved ledighet revisor.

Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og til revisor.

Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 7 Forholdet til aksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning. Ved motstrid gjelder vedtektene foran aksjelovgivningen i den grad denne kan fravikes.