

VEDTÆGTER FOR

BRØDRENE A. & O. JOHANSEN A/S

CVR-nr. 58 21 06 17

Albertslund

Selskabets navn, hjemsted og formål:

§ 1.

Selskabets navn er Brødrene A. & O. Johansen Aktieselskab.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:

"Vaga Teknik A/S",
"Aquex A/S",
"P. C. Christensens Eff. A/S",
"AO-MAVAB A/S",
"Aktieselskabet Poul Thoft Simonsen, Esbjerg",
"SEKO EL & VVS A/S",
"SEKO A/S",
"Ervex A/S",
"AO-Ervex A/S",
"Billig VVS A/S",
"BILLIG-VVS.DK A/S",
"BILLIGVVS.DK A/S",
"LavprisVVS A/S",
"BAD I TIDEN A/S",
"LAVPRISBAD.DK A/S",
"LAVPRISVVS.DK. A/S",
"LPV.DK A/S",
"Billig A/S",

“FEGIME Denmark A/S”,
“Greenline A/S”,
“ELARTIKLER A/S”,
“GREEN-LINE A/S”,
“GREEN-LINE EL A/S”,
“GREEN-LINE EL DISCOUNT A/S”,
“GREENLINE EL A/S”,
“GREENLINE EL DISCOUNT A/S”,
“LED-LYS A/S”,
“LampeGuru.dk A/S”
“LampeGuru.no A/S”
“COMPLET VVS A/S”
“EA VÆRKTØJ ENGROS A/S”,
“DANBESLAG A/S”,
“DK Låseteknik A/S”,
”EA VÆRKTØJ BESLAG ENGROS A/S”, og
”SCANDINAVIAN HARDWARE A/S”
”Lavprisværktøj.dk A/S”,
”Lavprisværktøj.no A/S”,
“Lavprisel.dk A/S”,
“Billigvvs.no. A/S”,
“VVSochBad Sverige A/S”,
“Vvsochbad.se A/S”,
“Designkupp A/S”,
“Vvskupp.no A/S”,
“Ljusochlampor.se A/S”,
“Bo Bedre Bedst A/S”,
“Bobedrebedst.dk A/S”,
”Svenska VA-Grossisten A/S”,
“Låsesmeden Fredericia A/S”.

§ 2.

Selskabets formål er at drive handel samt enhver anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Selskabets kapital og aktier:

§ 3.

Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, udgør DKK 28.000.000.

Denne aktiekapital er opdelt i en A-aktiekapital på DKK 5.640.000 og en B-aktiekapital på DKK 22.360.000.

A-aktiekapitalen er fordelt på aktier a DKK 100 eller multipla heraf.

B-aktiekapitalen, DKK 22.360.000, er fordelt på aktier a DKK 1 eller multipla heraf.

B-aktierne er noteret på Nasdaq Copenhagen. Såvel B-aktier som A-aktier er udstedt i dematerialiseret form gennem VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Udstedelse og registrering af disse aktier foretages af den pågældende værdipapircentral i overensstemmelse med lovgivningen herom.

Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36.

B-aktierne og A-aktierne er omsætningspapirer, skal lyde på navn og skal være noteret på navn i selskabets ejerbog.

Der gælder følgende indskrænkninger i A-aktiernes omsættelighed: Bortset fra salg til andre A-aktionærer eller overgang ved arv eller arveforskud eller ved stiftelse af fonde, hvori stifterne selv indskyder A-aktierne, kan A-aktierne ikke afhændes uden bestyrelsens forudgående skriftlige samtykke.

Der gælder ingen indskrænkninger i B-aktiernes omsættelighed.

B-aktiekapitalen har ret til forlods kumulativt årligt udbytte på 6 %. Når B-aktiekapitalen har fået tillagt 6 % årligt udbytte, fastsættes tilsvarende procentvise udbytte til A-aktiekapitalen. Fastsættes yderligere udbytte, er A-aktier og B-aktier berettigede til samme procentvise udbytte.

I tilfælde af likvidation erhverver B-aktiekapitalen dækning forud for A-aktiekapitalen. Når såvel A-aktiekapitalen som B-aktiekapitalen i tilfælde af likvidation har fået fuld dækning, fordeles et overskydende likvidationsprovenu på de to aktiegrupper i forhold til aktiernes pålydende.

Bortset fra bestemmelserne i nærværende paragraf og i paragraf 7 om stemmeretten samt paragraf 12 om valg af bestyrelse har ingen aktier særlige rettigheder.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

A-aktiekapitalen og B-aktiekapitalen kan forhøjes samtidig eller hver for sig – for A-aktiekapitalens vedkommende dog kun i det nedenfor nævnte tilfælde.

Ved samtidig forhøjelse af A- og B-aktiekapitalerne må det på forhøjelsestidspunktet bestående forhold mellem A-aktiekapitalens og B-aktiekapitalens samlede stemmetal på selskabets generalforsamling ikke ændres til ugunst for B-aktionærerne.

Bortset fra kapitalforhøjelser, der sker som betaling for hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed, eller sker med det formål at give selskabets medarbejdere B-aktier i dette, har de hidtidige aktionærer ved kapitalforhøjelser ret til forholdsmæssig tegning af (fortegningsret til) de nye aktier således:

Forhøjes A- og B-aktiekapitalerne samtidig, har de hidtidige A-aktionærer fortegningsret til de nye A-aktier, og de hidtidige B-aktionærer fortegningsret til de nye B-aktier.

Forhøjes B-aktiekapitalen alene, har de hidtidige B-aktionærer fortegningsret til de nye B-aktier. Er B-aktiekapitalen forhøjet med fortegningsret for de hidtidige B-aktionærer – og kun i dette tilfælde – kan A-aktiekapitalen senere forhøjes alene og da med fortegningsret for de hidtidige A-aktionærer til de nye A-aktier.

A-aktiekapitalen kan i den her nævnte situation kun forhøjes med den samme procentdel, hvormed B-aktiekapitalen tidligere blev forhøjet med fortegningsret for de hidtidige B-aktionærer og kun på de samme vilkår og betingelser med hensyn til kurs og betaling, som gjaldt ved den tidligere B-aktiekapitalforhøjelse.

§ 4.

Når det reviderede regnskab er godkendt af generalforsamlingen, udbetales udbytte med frigørende virkning for selskabet til den konto hos et kontoførende pengeinstitut, som fremgår af ejerbogen eller det hos en værdipapircentral registrerede.

Selskabet påtager sig intet ansvar, såfremt den hos en værdipapircentral registrerede ejer måtte vise sig ikke at være den rette ejer.

Generalforsamlinger:

§ 5.

Selskabets generalforsamling har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender og afholdes i København eller på hjemstedet efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års april måned.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside samt skriftligt, eventuelt via e-mail, jf. paragraf 19, til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Generalforsamlingens dagsorden skal være angivet. Meddelelse om indkaldelse skal endvidere gives selskabets medarbejdere.

Forslag fra aktionærerne, der ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen.

Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt, og skal indkaldes af bestyrelsen inden 14 dage efter at det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt er blevet forlangt af aktionærer, der ejer 5 procent af aktiekapitalen.

Selskabet skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse mindst gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på hjemmesiden:

- Indkaldelsen,
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for henholdsvis A-aktiekapitalen og B-aktiekapitalen,
- de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
- dagsordenen,
- de fuldstændige forslag og
- de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.

§ 6.

På den ordinære generalforsamling skal foretages:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsregnskabet til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen.
3. Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af underskud.
4. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af en statsautoriseret revisor eller et revisionsfirma.

8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

§ 7.

Ethvert A-aktiebeløb på DKK 100 giver ret til 1.000 stemmer, og ethvert B-aktiebeløb på DKK 1 giver ret til 1 stemme.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Det er en betingelse for afgivelse af stemme, at A-aktionæren eller B-aktionæren senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse har anmeldt sin deltagelse heri.

En stemmeberettiget A-aktionær eller B-aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen, der ikke behøver være aktionær i selskabet, skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt.

§ 8.

Bestyrelsen udpeger en dirigent, der ikke behøver at være aktionær. Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen.

På generalforsamlingen kan der kun tages beslutning om de forslag, der er optaget i den fremlagte dagsorden, og om ændringsforslag hertil.

Enhver stemmeberettiget deltager i generalforsamlingen kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til de foreliggende forhandlingsemner.

§ 9.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

§ 10.

Over det på generalforsamlingen passerede indføres en kort beretning i den dertil af bestyrelsen autoriserede protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 11.

Såfremt bestyrelsen anser det for hensigtsmæssigt, og såfremt generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, kan bestyrelsen bestemme, at generalforsamlingen skal afholdes fuldstændigt elektronisk. Såfremt dette bestemmes, kan aktionærerne deltage, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen elektronisk. Detaljerede oplysninger vedrørende tilmelding og procedurer for elektronisk deltagelse vil gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger, og de i selskabets ejerbog noterede aktionærer vil modtage separat meddelelse herom, såfremt de har fremsat begæring herom.

§ 12.

Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse på fem medlemmer, der ikke behøver at være aktionærer, og nærmere således, at B-aktionærerne har ret til at udpege og få valgt eet bestyrelsesmedlem, medens A-aktionærerne vælger de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

Valget inden for hver gruppe sker ved simpel stemmeflerhed.

De således valgte medlemmer af bestyrelsen vælger af deres midte en formand og en næstformand. Bestyrelsesmedlemmerne afgår hvert år, men genvalg kan finde sted.

Selskabets medarbejdere kan vælge medlemmer af bestyrelsen og suppleanter for disse blandt medarbejderne efter selskabslovens bestemmelser.

§ 13.

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabets anliggender.

Bestyrelsen er pligtig at meddele værdipapircentralen, jf. paragraf 4, de i selskabslovens paragraf 61 angivne oplysninger.

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv; i forretningsordenen vil være at fastsætte, at beslutninger inden for bestyrelsen tages med simpel

stemmeflerhed, således at formandens stemme er afgørende, hvis stemmerne står lige. I formandens forfald er en evt. valgt næstformand stemme-udslagsgivende, hvis stemmerne i bestyrelsen står lige.

§ 14.

Til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet ansætter bestyrelsen en direktion på indtil fem medlemmer.

Til direktører kan kun udpeges personer, som opfylder selskabslovens betingelser og har de fornødne forretningsmæssige og andre kvalifikationer til at beklæde en sådan post.

Med direktørerne vil der være at oprette kontrakt om deres ansættelses- og lønningsvilkår.

Det påhviler direktionen at lede selskabet forsvarligt, derunder at sørge for, at bogholderi- og regnskabsvæsen er indrettet på betryggende måde, alt i overensstemmelse med de direktionen derom af bestyrelsen givne direktiver.

Dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art og størrelse, skal af direktionen forelægges bestyrelsen.

§ 15.

Selskabet tegnes af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør, eller af to direktører i forening. Bestyrelsen kan give prokura.

Revision:

§ 16.

Selskabets regnskab revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret revisor eller revisionsfirma.

Regnskabsafslutning. Overskuddets fordeling:

§ 17.

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§ 18.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler.

Efter at de af lovgivningen fastsatte og efter at yderligere de efter bestyrelsens skøn fornødne af- og nedskrivninger og henlæggelser har fundet sted, samt de direktionen kontraktmæssig tilkommende tantiemer er udredet, udbetales først det ovenfor i paragraf 3 nævnte kumulative udbytte på 6 % til B-aktierne, derefter 6 % til A-aktiekapitalen. Resten af overskuddet anvendes til yderligere udbytte til aktionærerne, til henlæggelse til udbyttereguleringsfond, reservefond eller til andre selskabet vedrørende øjemed, alt efter bestemmelse af den ordinære generalforsamling efter bestyrelsens forslag.

Årsrapporten udarbejdes på engelsk og tillige på dansk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte dette.

§ 19.

Alle dokumenter og al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan sendes elektronisk ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpост.

Selskabet er forpligtet til at anmode aktionærer, der er navnenoterede i ejerbogen, om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse.

Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

Således godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2025.

Som dirigent: