

Vedtekter

For

Ryger Eiendomsinvest AS

Sist endret i ordinær generalforsamling 4. april 2018.

§ 1 Foretaksnavn og forretningssted

- § 1.1 Selskapets foretaksnavn er Ryger Eiendomsinvest AS.
- § 1.2 Selskapets forretningskontor er i Sandnes kommune.

§ 2 Selskapets virksomhet

- § 2.1 Selskapets virksomhet er å investere i, eie, utvikle, drifte, forvalte og avhende eiendom, eiendomsselskap, eiendomsprosjekter og eiendomsrelaterte prosjekter tilrettelagt eller skriftlig anbefalt til selskapet av First Securities ASA ("First").
Selskapet skal hovedsakelig foreta investeringer i næringseiendommer beliggende i Sparebanken Rogaland`s ("SR-Bank") markedsområde.
- § 2.2 Endring av formålet krever tilsutning fra minst 90 % av avgitte stemmer på generalforsamlingen.
- § 2.3 Endring av virksomhet til noe annet enn å investere i eiendomsprosjekter tilrettelagt eller skriftlig anbefalt til selskapet av First forutsetter at det samtidig vedtas endring av foretaksnavn til et navn som ikke inneholder "Ryger".

Dette gjelder likevel ikke dersom First Securities ASA ("First") og Sparebanken Rogaland ("SR-Bank") aksepterer bruk av "Ryger" i foretaksnavnet, og det på generalforsamlingen hvor vedtektsendringene skal behandles fremlegges skriftlig dokumentasjon for dette.

Dersom First eller SR-Bank stiller vilkår for fortsatt bruk av "Ryger" i foretaksnavnet skal slike vilkår eventuelt vedtektsfestes dersom dette kreves.

Endring av foretaksnavn i forbindelse med ovennevnte krever ordinært flertall for vedtektsendring jf § 8 nedenfor.

§ 3 Aksjekapital

- § 3.1 Selskapets aksjekapital er NOK 56.764.000,- fordelt på 2.270.560 aksjer, hver pålydende NOK 25,-.
- § 3.2 Selskapets aksjer skal registreres i et verdipapirregister.

§ 4 Oppløsning og avvikling

- § 4.1 Selskapet skal som utgangspunkt ha en levetid frem til den 31. desember 2016, jf dog §§ 4.2, 4.4 og 4.5 nedenfor. Dersom slikt vedtak er fattet tidligere skal vedtak om oppløsning treffes på ordinær generalforsamling for 2016 avholdt senest 30. juni 2016. Selskapet skal søke å få realisert alle investeringer før oppløsningsbeslutning fattes, slik at selskapet kan oppløses og verdier utbetales aksjeeierne.

§ 4.2 Siste dato for oppløsning etter § 4.1 ovenfor, 31. desember 2016, kan gjennom vedtak i generalforsamlingen forlenges for en periode på 3 år, dvs frem til 31.12.2019.

Siste dato for oppløsning vedtatt i generalforsamling til å være 31.12.2019, kan gjennom vedtak i generalforsamling forlenges for en periode på 4 år, dvs frem til 31.12.2023.

§ 4.3 Beslutning om forlengelse etter § 4.2 ovenfor forutsetter tilslutning som for vedtektsendring.

§ 4.4 Vedtak om oppløsning før 31. desember 2013, jf. § 4.1 og § 4.5, krever vedtak i generalforsamlingen med tilslutning av minst 90 % av de avgitte stemmene.

§ 4.5 Vedtak om oppløsning av selskapet i perioden mellom 31. desember 2013 og før 31. desember 2016, og under en eventuell forlengelse i henhold til § 4.2 over, kan vedtas i generalforsamlingen med 2/3 av de avgitte stemmene.

§ 5 Overdragelse av aksjer og pantsettelse

§ 5.1 Overdragelse av aksjer i selskapet krever ikke samtykke fra selskapet.

§ 5.2 Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer i selskapet.

§ 5.3 Aksjene i selskapet kan pantsettes

§ 6 Styre

§ 6.1 Selskapets styre består av 3 til 5 personer etter generalforsamlingens beslutning. SR - Bank har rett til å utpeke ett styremedlem, dog slik at dersom styret består av 5 personer har SR - Bank rett til å utpeke 2 styremedlemmer.

§ 6.2 Selskapets firma tegnes av styrets leder alene. Styret kan meddele prokura.

§ 7 Investeringer og utbyttepolitikk

§ 7.1 Selskapet skal investere innskutte midler fra aksjeeierne i eiendomsprosjekter mv. som angitt i § 2.1, med sikte på å gi selskapets eiere avkastning gjennom løpende utbetaling og verdistigning.

Selskapet skal ha en målsetning om å oppnå en konkurransedyktig langsiktig egenkapitalavkastning.

§ 7.2 Selskapets generalforsamling skal fastsette en investeringsinstruks for selskapets investeringer.

§ 7.3 Investeringsinstruksen skal ha en tidshorison tilsvarende selskapets planlagte levetid. Investeringsinstruksen skal deles inn i en oppbygningsfase, en forvaltningsfase og en nedbygningsfase.

§ 7.4 I oppbygningsfasen skal det beskrives hvordan midlene selskapet henter inn de første årene av selskapets levetid skal investeres for å oppfylle selskapets målsetning jf § 7.1 ovenfor. Investeringsinstruksen kan trekke opp fordelingen av selskapets investeringer mellom forskjellige typer eiendomsprosjekter mv.

Oppbygningsfasen skal anses gjennomført når selskapets midler i det vesentligste er investert, og det ikke er planlagt ytterligere tilførsel av egenkapital til selskapet.

§ 7.5 I forvaltningsfasen skal selskapet forvaltes på den måten over tid som gir størst grad av måloppnåelse jf § 7.1 ovenfor.

§ 7.6 I nedbygningsfasen skal selskapets aktiva realiseres, og selskapets virksomhet gradvis avvikles. Det vil ikke bli gjennomført investeringer i eiendomsprosjekter av vesentlig omfang i avviklingsfasen, med mindre særskilte forhold skulle tilsi dette, eller med mindre de aktuelle prosjektene har begrenset tidshorisont.

§ 7.7 Endringer i investeringsinstruksen og investeringsrammen krever flertall som for vedtektsendring.

§ 7.8 Selskapets utbyttepolitikk skal være å tilstrebe utdeling av et jevnt og konkurransedyktig utbytte.

§ 8 Flertallskrav og stemmetak

§ 8.1 Endring av selskapets vedtekter krever tilslutning fra minst 2/3 av avgitte stemmer på generalforsamlingen, med mindre noe annet fremgår av vedtektene.

§ 8.2 Ingen aksjonær eller fullmektig kan på generalforsamling i selskapet stemme for mer enn 20 % av selskapets aksjekapital, inklusive fullmakter fra andre aksjonærer.

§ 8.3 Stemmetak i § 8.2 gjelder ikke for stemmer som daglig leder, styreleder og/eller First Business Securities AS avgir etter fullmakt fra aksjonærer i selskapet. Dersom en aksjonær innehar mer enn 20 % av aksjene i selskapet, kan daglig leder, styreleder og/eller First Business Securities AS eller andre ikke avgi stemme for mer enn 20 % av aksjene i selskapet for denne aktuelle aksjonæren.

§ 8.4 Aksjonærer som tilhører samme konsern eller gruppe anses i forhold til §§ 8.2 og 8.3 ovenfor som en aksjonær.

§ 9 Tilbudspflicht

§ 9.1 Den som gjennom erverv blir eier av aksjer som representerer mer enn 40 % av de utstedte aksjer i selskapet, plikter å gi tilbud om kjøp av de øvrige aksjene i selskapet slik som beskrevet i reglene i verdipapirhandelsloven kapittel 4, som gis anvendelse så langt disse passer.

§ 10 Generalforsamling

§ 10.1 Selskapets ordinære generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlinger skal avholdes i Stavanger. Er det av særlige grunner nødvendig, kan generalforsamling holdes et annet sted.

§ 10.2 På den ordinære generalforsamling skal behandles:

- a) Fastsettelse av resultatregnskap og balanse
- b) Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse samt utdeling av utbytte.
- c) Valg av styre og revisor.
- d) Fastsettelse av styremedlemmenes godtgjørelse og godkjenning av revisors godtgjørelse
- e) Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 11 Annet

§ 11.1 Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Tilsvarende gjelder også for dokumenter

som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, jf. aksjeloven § 5-11a.