

Vedtekter
for
Eidsiva Energi AS

Med vedtatte endringer i generalforsamling 12.05.2016.

§ 1
Selskapets navn

Selskapets navn er Eidsiva Energi AS.

§ 2
Selskapets formål

Selskapets virksomhet skal være:

- a) Kraftproduksjon og tilknyttede tjenester i Innlandets hovedvassdrag og i Orklavassdraget.
- b) Nettvirksomhet og detalj salg av kraft i nåværende nettområde og tilgrensede nettområder, herunder regionalnett i Hedmark og Oppland fylker samt virksomhet innen beslektet infrastruktur i Innlandet.
- c) Fortsettelse av eller inntreden i annen virksomhet som har nær og fordelaktig sammenheng med kraftproduksjon i nevnte vassdrag, og/eller nettvirksomhet og annen infrastruktur eller detalj salg i nåværende eller tilgrensede områder.
- d) Produksjon og distribusjon av bioenergi i Innlandet.
- e) Deltakelse i virksomhet som har nær og fordelaktig sammenheng med forannevnte virksomheter.

§ 3
Selskapets forretningskontor

Selskapets forretningskontor og hovedkontorfunksjoner skal lokaliseres og utøves i Hamar.

Ledelse og fellesfunksjoner for produksjonsvirksomheten skal lokaliseres og utøves i Lillehammer.

Ledelse og fellesfunksjoner for nedstrømsvirksomheten lokaliseres og utøves i Hamar.

§ 4 Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er på ~~518.564.262~~~~345.709.508~~ kroner fordelt på 345.709.508 aksjer, hver pålydende ~~én~~ kroner 1,50 innbetalt. Aksjekapitalen består av 114.084.138 A-aksjer à pålydende ~~én~~ kroner 1,50, 55.313.521 B-aksjer à pålydende ~~én~~ kroner 1,50 og 176.311.849 C-aksjer pålydende ~~én~~ kroner 1,50.

Det skal være 33 % A-aksjer i selskapet.

B-aksjene kan bare eies av norske kommuner, fylkeskommuner, staten og selskaper som anses som 100 % offentlig eide i konsesjonsrettslig sammenheng i henhold til konsesjonsreglene slik de gjelder til enhver tid.

C-aksjene tilsvarer B-aksjene, men kan bare eies av de som var kommuner eller fylkeskommuner i Hedmark eller Oppland i 2004, eller holdingselskap som ikke, direkte eller indirekte, har private eiere, og som er minst 67 % eid av de nevnte. C-aksjenes samlede pålydende skal utgjøre minst 51 % av selskapets kapital og stemmer til og med 31.12.2026 og 34 % fram til 31.12.2036. 1.1.2027 skal 17 % av aksjene automatisk konverteres fra C-aksjer til B-aksjer.

B- og C-aksjenes samlede pålydende skal til enhver tid utgjøre 67 % av aksjekapitalen og stemmene i selskapet.

Eier av C-aksjer har fortrinnsrett til utøvelse av forkjøpsrett jfr. § 6.

Med unntak av de forskjeller som er nevnt ovenfor er aksjeklassene likestilte.

Aksjonærer kan inngå avtaler seg imellom, hvorved den ene konverterer fra C-aksjer til B-aksjer, forutsatt at den annen konverterer tilsvarende antall B-aksjer til C-aksjer. Styret skal besørge gjennomført konvertering etter mottatt skriftlig og signert avtale om dette. Konverteringen utløser ikke forkjøpsrett etter § 6.

§ 5 Styresamtykke

Erverv av aksjer er betinget av samtykke fra selskapets styre. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn.

§ 6 Forkjøpsrett

Ved enhver form for eierskifte til aksjer har de øvrige aksjeeiere forkjøpsrett. Det er ingen generell fortrinnsrett for aksjonærer i samme aksjeklasse. Forkjøpsrett må gjøres gjeldende til alle aksjer som retten samtidig kan gjøres gjeldende for.

Forkjøpsrett kan ikke gjøres gjeldende ved overdragelse

- mellom kommuner/fylkeskommuner i Hedmark eller Oppland fylker som er aksjonærer i Eidsiva Energi AS,
- mellom nevnte aksjonærer og holdingselskap som tilfredsstiller vedtektenes vilkår for å eie C-aksjer forutsatt at holdingselskapet er aksjonær i Eidsiva Energi AS,

- mellom holdingselskapet og de av dets bakenforliggende eiere som er kommuner/fylkeskommuner i Hedmark eller Oppland og som enten er eller har vært direkte aksjonær i Eidsiva Energi AS, eller som var aksjonær i holdingselskapet på det tidspunkt det første gang etablerte sin posisjon som aksjonær i Eidsiva Energi AS.

Unntakene i dette avsnitt kan ikke fjernes eller begrenses uten tilslutning fra aksjonærer som representerer minst 80 % av aksjene i selskapet, basert på stemmer og kapital.

For øvrig har eiere av C-aksjer fortrinnsrett til utøvelse av forkjøpsrett foran aksjeiere i andre aksjeklasser, ved enhver overdragelse av aksjer fra kommuner i Hedmark eller Oppland fylke, ved overdragelser fra fylkeskommuner i Hedmark eller Oppland, samt ved overdragelser fra selskaper hvor disse eier eller kontrollerer minst 67 % av aksjene.

Benyttes forkjøpsrett av to eller flere aksjonærer, fordeles aksjene mellom dem i forhold til det antall aksjer den enkelte eier i selskapet fra før. Dersom flere aksjonærer utøver fortrinnsrett, skal aksjene fordeles mellom dem basert på deres samlede innehav av C-aksjer i selskapet.

Er det ikke mulig å dele aksjene forholdsmessig, overtas den eller de overskytende aksjer etter loddtrekning.

Følgende bestemmelser gjelder om meldinger, fastsettelse av løsningssum og betaling:

- (1) Når det er inngått avtale om aksjekjøp, skal overdrageren straks gi skriftlig melding til styret. Det samme gjelder når aksjer overdras ved gave, skifte eller på annen måte. Styret skal straks sende skriftlig varsel til de forkjøpsberettigede.

Er kjøpesum eller annet vederlag avtalt, skal erververens melding inneholde korrekte og fullstendige opplysninger om kjøpesummen/vederlaget og betalingsvilkårene.

- (2) Forkjøpsretten gjøres gjeldende ved melding til selskapet. Meldingen må være kommet frem innen to måneder etter at styret fikk melding etter pkt. (1).
- (3) Inntil det er avklart om forkjøpsretten blir benyttet, kan aksjeerververen ikke utøve andre aksjeeierrettigheter i selskapet enn retten til utbytte og lovbestemt fortrinnsrett ved kapitalforhøyelse.
- (4) Løsningssummen skal være lik avtalt kjøpesum, eller lik verdien av vederlaget hvis vederlag skal ytes i annet enn penger. Løsningssummen forfaller til betaling én måned etter at krav om bruk av forkjøpsretten ble fremsatt overfor styret, eller to uker etter tvist om løsningssummen er bindende avgjort. Ved betalingsforsinkelse påløper forsinkelsesrente etter loven.
- (5) Hvis kjøpesummen ikke entydig kan identifiseres på grunnlag av inngåtte avtaler, skal kjøpesummen fastsettes ved voldgift i samsvar med lov om voldgift, så langt ikke annet er avtalt eller følger av bestemmelsene nedenfor.

Voldgiftsretten skal bestå av tre medlemmer. Hver av partene utpeker ett medlem som forutsettes å ha særlig innsikt i verdsettelse av selskaper generelt og selskaper sammenlignbare med selskapet spesielt. Sammen utpeker disse voldgiftsrettens formann som skal være en anerkjent forretningsadvokat.

Voldgiftsretten skal fastsette antatt aksjeverdi for de aktuelle aksjer på det tidspunkt krav om bruk av forkjøpsretten ble fremsatt. Det skal fastsettes forretningsmessig rente fra dette tidspunkt til betalingstidspunktet.

- (6) Aksjeeier som skriftlig har meddelt at han gjør forkjøpsrett gjeldende, er forpliktet til å overta aksjene. Dette gjelder ikke når løsningssummen skal fastsettes ved voldgift. Da kan den forkjøpsberettigede innen én uke etter mottakelse av voldgiftsrettens avgjørelse meddele at han ikke vil benytte forkjøpsretten. I så fall må han betale hele godtgjørelsen til voldgiftsretten.

§ 7 Selskapets styre

Selskapet ledes av et styre bestående av 8 medlemmer og inntil 6 varamedlemmer.

Bedriftsforsamlingen velger styre, styrets leder og nestleder.

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

Styremedlemmer og varamedlemmer velges for 2 år av gangen. Ved behov kan suppleringsvalg foretas for gjenværende del av funksjonsperiode.

§ 8 Administrerende direktør (daglig leder)

Daglig leder står for den daglige ledelse av selskapets virksomhet og skal følge de retningslinjer og de pålegg styret har gitt.

§ 9 Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder sammen med et styremedlem, eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 10 Bedriftsforsamling

Bedriftsforsamlingen skal bestå av 30 medlemmer med personlige varamedlemmer.

20 medlemmer med vararepresentanter velges av generalforsamlingen.

10 medlemmer med vararepresentanter velges av og blant de ansatte i konsernet.

Bedriftsforsamlingens medlemmer og varamedlemmer velges for to år av gangen.

Bedriftsforsamlingen velger selv sin leder blant sine medlemmer.

Medlem av selskapets styre og administrerende direktør kan ikke være medlem av bedriftsforsamlingen.

§ 11

Bedriftsforsamlingens forretningsorden og kompetanse

Bedriftsforsamlingen innkalles av dens leder eller når minst 1/6 av bedriftsforsamlingens medlemmer eller når styret krever det. Bedriftsforsamlingen er beslutningsdyktig når mer enn halvparten av medlemmene er til stede.

I bedriftsforsamlingen har hver møtende en stemme. Avgjørelser fattes med simpelt flertall blant de møtende, dog slik at mer enn 1/3 av bedriftsforsamlingens medlemmer må stemme for beslutningen. Ved stemmelikhet har møteleder dobbeltstemme.

I henhold til bestemmelsene i aksjeloven hører det til bedriftsforsamlingen å:

- 1 Velge medlemmer til styret og styrets leder etter forslag fra valgkomitéen, jfr. § 12.
- 2 Føre tilsyn med styrets og daglig leders forvaltning av selskapet.
- 3 Gi uttalelse til selskapets generalforsamling om styrets forslag til resultatregnskap og balanse, konsernregnskap og konsernbalanse bør godkjennes, samt om styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap.
- 4 Etter forslag fra styret eksklusivt treffe avgjørelser i saker som gjelder:
 - investeringer av betydelig omfang i forhold til selskapets ressurser, samt saker om rasjonalisering eller omlegging av driften som vil medføre en større endring eller omdisponering av arbeidsstyrken i selskapet.
 - investeringer som skjer i datterselskaper og som er av betydelig omfang i forhold til konsernets ressurser, samt saker om rasjonalisering eller omlegging av driften i datterselskaper som vil medføre en større endring eller omdisponering av arbeidsstyrken i konsernet.

Styret skal påse at saker som nevnt i dette ledd legges frem for bedriftsforsamlingen. Bedriftsforsamlingens vedtak må enten godkjenne eller forkaste styrets forslag, evt. velge blant alternative forslag fremmet av styret. Bedriftsforsamlingens vedtak i saker som gjelder datterselskaper er å anse som bindende instruksjoner til styret i Eidsiva Energi AS om opptreden i datterselskapets generalforsamling.

- 5 Vedta anbefalinger til styret i en hvilken som helst sak.

§ 12

Valgkomité

Valgkomitéen består av 6 medlemmer valgt av bedriftsforsamlingen. Én skal være fra de ansatte. Funksjonstiden er to år.

Valgkomitéen skal forberede styrevalg for bedriftsforsamlingen.

§ 13
Generalforsamlingen

På den ordinære generalforsamling innen utgangen av juni hvert år, skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

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

Ekstraordinær generalforsamling holdes når det besluttes av styret, skriftlig forlanges av selskapets revisor, eller når en eller flere aksjeeiere som til sammen representerer minst 1/10 av aksjekapitalen krever det.

§ 14
Forholdet til aksjelovgivningen

Aksjelovens bestemmelser utfyller og supplerer vedtektene. Ved motstrid går vedtektene foran så langt loven tillater det.

---- ***** ----