

VEDTEKTER
FOR
INNLANDET ENERGI HOLDING AS

sist endret 27. september 2019

§ 1

Selskapets navn

Selskapets navn er Innlandet Energi Holding AS.

§ 2

Selskapets virksomhet

Selskapets primære formål er å eie aksjer i Eidsiva Energi AS ("**Eidsiva**") og gjennom dette eierskapet bidra til å utvikle verdier i Eidsiva samt det som står i forbindelse med dette.

§ 3

Selskapets forretningskontor

Selskapets skal ha sitt forretningskontor i Innlandet.

§ 4

Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr 341 600 129 fordelt på 341 600 129 aksjer, hver pålydende kr 1,00.

§ 5

Overdragelse av aksjer

- a) Uavhengig av hva som fremgår andre steder i denne bestemmelsen kan aksjonærene ikke avhende noen av sine aksjer før utløpet av 2023. Avhendingsforbudet skal imidlertid ikke være til hinder for (i) aksjeoverdragelser mellom aksjonærer som er (fylkes)kommuner i det området som omfattes av fylkeskommunene Hedmark og Oppland innlandet ("**Innlandet-kommunene**"), herunder konsolidering av aksjeposter som følge av kommunesammenslåinger, og (ii) aksjeoverdragelser som nevnt i bokstav c) og d) nedenfor.
- b) Overdragelse av aksjer og/eller andre disposisjoner som helt eller delvis overfører den økonomiske interessen tilknyttet aksjene, kan ikke gjennomføres uten at det på forhånd er gitt skriftlig samtykke fra styret. En aksjonær som ønsker å gjennomføre slik overdragelse/disposisjon skal, før det anmodes om styresamtykke, avklare hvorvidt det er nødvendig med konsesjonsrettslige avklaringer og, om nødvendig, innhente nødvendige konsesjonsrettslige tillatelser/samtykker. Styret kan nekte samtykke til disposisjonene nevnt ovenfor når det foreligger saklig grunn. Styret skal alltid nekte samtykke til overdragelse av aksjer til private (i konsesjonsrettslig betydning).
- c) Forutsatt at styret har gitt samtykke i henhold til punkt b), kan en aksjonær overdra samtlige (men ikke deler) av sine aksjer til et holdingselskap som er heleid av aksjonæren. Det samme gjelder overføring av aksjer fra en aksjonær som er et holdingselskap til de(n) bakenforliggende (fylkes)kommune(r) som er eier(e) i holdingselskapet. Overdragelse av

aksjer i et holdingselskap til andre enn de(n) bakenforliggende (fylkes)kommune(r) som er eier i holdingselskapet er ikke tillatt, dog slik at samtlige aksjer i holdingselskapet kan overdras til en eller flere eksisterende aksjonær(er) som er Innlandet-kommune.

- d) Innlandet-kommuner som eier aksjeposter som hver utgjør 1 % eller mindre av aksjene i selskapet kan samle sine aksjer i et felleseiet holdingselskap, dog slik at den samlede aksjeposten som eies av holdingselskapet aldri kan utgjøre mer enn 5 % av aksjene i selskapet.

§ 6

Forkjøpsrett

- a) Dersom en aksjonær ønsker å avhende eller på annen måte overdra aksjer (herunder ved salg, tiltredelse/realisasjon av pant mv), og styresamtykke til overdragelsen er gitt, skal de øvrige aksjonærene ("**Forkjøpsrettshaverne**") ha rett til å kjøpe samtlige av de aksjer som skal overdras i henhold til bestemmelsene nedenfor. Reglene om forkjøpsrett gjelder ikke ved aksjeoverdragelser mellom holdingselskap og bakenforliggende (fylkes)kommune(r) som nevnt i under bokstav c) og d) under § 5 "*Overdragelse av aksjer*".
- b) Den aksjonær som ønsker å overdra samtlige eller noen av sine aksjer skal sende melding om dette til styret og Forkjøpsrettshaverne. Meldingen skal angi opplysning om mulige erververe, antall aksjer som ønskes overdratt, eventuell pris og de vesentligste vilkår og betingelser som er foreslått for overdragelsen.
- c) Forkjøpsrettshaverne kan i løpet av to måneder regnet fra mottaket av meldingen om overdragelse, utøve retten til å kjøpe aksjene som er omfattet av meldingen. Forkjøpsretten må utøves for samtlige Aksjer som ønskes overdratt.
- d) Dersom flere Forkjøpsrettshavere gjør forkjøpsretten gjeldende, skal aksjene som er gjenstand for forkjøpsrett, fordeles mellom Forkjøpsrettshaverne i henhold til deres relative eierandeler i selskapet.
- e) Dersom flere Forkjøpsrettshavere utøver forkjøpsrett, har hver av dem kun plikt til å erverve det antall aksjer som tilsvarer vedkommende aksjonærs relative andel av det aktuelle antall aksjer som er gjenstand for forkjøpsrett på pro rata basis i det forhold Forkjøpsrettshaverne eier aksjer i selskapet.
- f) Forkjøpsrett utøves ved at en Forkjøpsrettshaver sender melding til Aksjonæren som eier Aksjene som er gjenstand for forkjøpsrett, med kopi til de øvrige Forkjøpsrettshaverne, om at forkjøpsretten blir utøvet. Slik melding må sendes innen tomåneders fristen nevnt ovenfor.
- g) Dersom overdragelsen har sin bakgrunn i et reelt (bona fide) tilbud om å kjøpe aksjene, skal aksjene kjøpes til samme pris og på samme vilkår som fremgår av tilbudet. I den grad (i) vederlaget som fremgår av tilbudet ikke består av kontanter, (ii) overdragelsen ikke har sin bakgrunn i et reelt (bona fide) tilbud om å kjøpe aksjene, eller (iii) forkjøpsretten utløses som følge av et planlagt salg av aksjer i en aksjonær som er et holdingselskap, skal aksjene kjøpes for et kontantbeløp tilsvarende den estimerte markedsverdien av de aktuelle aksjene. Estimert markedsverdi skal fastsettes av en uavhengig ekspert i henhold til prinsippene forutsatt i den til enhver tid gjeldende aksjonæravtale for selskapet.
- h) Dersom forkjøpsrett først er utøvet ved skriftlig melding som angitt i punkt f), er Forkjøpsrettshaverne som utøver forkjøpsretten forpliktet til å overta de aktuelle aksjene som

gjenstand for forkjøpsrett. Dette gjelder likevel ikke dersom kjøpesummen helt eller delvis blir fastsatt av en uavhengig ekspert i henhold til punkt g) ovenfor. I et slikt tilfelle kan hver av Forkjøpsrettshaverne som utøver forkjøpsretten, innen én uke etter kjøpesummen er fastsatt av eksperten meddele aksjonæren som eier aksjene som er gjenstand for forkjøpsrett og de øvrige Forkjøpsrettshaverne at vedkommende likevel ikke ønsker å benytte forkjøpsretten. De øvrige Forkjøpsrettshaverne som har utøvet forkjøpsretten og ikke meddelt at de likevel ikke ønsker å utøve forkjøpsretten, skal i tilfelle overta deres forholdsmessige andel av de aktuelle aksjene basert på hvor mange aksjer hver av Forkjøpsrettshaverne eier fra før.

- i) Dersom ingen forkjøpsrett utøves innen tidsfristen nevnt ovenfor, eller dersom alle Forkjøpsrettshaverne som har utøvet forkjøpsretten trekker seg som følge av pris fastsatt av en uavhengig ekspert, skal den selgende aksjonæren ha rett til å gjennomføre salget i henhold til meldingen om overdragelse innen seks måneder etter at fristen nevnt ovenfor har utløpt eller, dersom aktuelt, alle Forkjøpsrettshaverne har trukket seg i henhold til punkt h). Dersom den eneste årsaken til at salget ikke er gjennomført innen fristen på seks måneder er at nødvendige offentlige godkjenninger ikke er avklart, skal fristen forlenges med inntil tolv måneder, likevel slik at salget må gjennomføres innen fire uker etter at nødvendige offentlige godkjenninger er avklart. Dersom slikt salg ikke gjennomføres innen utløpet av nevnte frist, eller salget ønskes gjennomført til vilkår og betingelser som er dårligere for selgende aksjonær enn det som fremgår av meldingen om overdragelse, eller til endrede betingelser som kan ha betydning for Forkjøpsrettshaverne, kan salget ikke gjennomføres uten at prosedyren beskrevet ovenfor gjentas.
- j) Bestemmelsene om forkjøpsrett gjelder tilsvarende ved overdragelse av aksjer i en aksjonær som er et holdingselskap. Forkjøpsrettshaverne skal da ha rett til å kjøpe samtlige aksjer som eies av den aktuelle aksjonæren i henhold til bestemmelsene ovenfor.
- k) Aksjelovens regler om forkjøpsrett gjelder ikke.

§ 7

Selskapets styre

Selskapets styret skal bestå av inntil syv medlemmer og to varamedlemmer. Styrets medlemmer og varamedlemmer, samt styrets leder og nestleder, velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Halve styret er på valg hvert år. Gjenvalg kan skje. Styrelederen skal ha dobbeltstemme ved stemmelikhet.

§ 8

Signatur

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap hvorav minst en skal være styrets leder eller nestleder.

Styret kan gi styremedlem, daglig leder eller bestemt betegnede ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan meddele prokura.

§ 9

Særskilte beslutninger

Følgende beslutninger vedrørende selskapet skal behandles av generalforsamlingen i selskapet og krever tilslutning fra 80 % av de avgitte stemmer for å være gyldig vedtatt:

- a) ethvert avvik fra den siste vedtatte utbyttepolitikken for selskapet;
- b) salg eller overdragelse, helt eller delvis, av selskapets aksjer i Eidsiva; og
- c) salg av aksjer i selskapet til erververe som ikke er Innlandet-kommuner.

§ 10

Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer. Valgkomiteen skal reflektere Selskapets aksjonærsammensetning.

Valgkomiteens medlemmer, samt valgkomiteens leder, velges av den ordinære generalforsamlingen for en periode på tre år. Ett medlem er på valg hvert år. Gjenvalg kan skje. Hver av aksjonærene har rett til å fremme forslag til medlemmer til Valgkomiteen. Ved frafall i en valgperiode gjennomføres suppleringsvalg ved første kommende generalforsamling.

Valgkomiteen skal avgi innstilling til selskapets generalforsamling om valg av medlemmer og varamedlemmer til selskapets styre. Innstilling på styreleder skal angis særskilt. Valgkomiteen skal i forbindelse med selskapets ordinære generalforsamling fremlegge forslag til godtgjørelsen til styrets medlemmer og varamedlemmer, samt valgkomiteens medlemmer.

§ 11

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.

§ 12

Aksjonæravtale

Enhver aksjonær i selskapet skal tiltre den til enhver tid gjeldende aksjonæravtale for selskapet.

* * *