

5. juli 2018

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ETNE ELEKTRISITETSLAG AS

Aksjeeierne i Etne Elektrisitetslag AS, organisasjonsnummer 971 028 513 ("Selskapet"), innkalles til ekstraordinær generalforsamling 19. juli 2018 klokken 19.30 på Skakkesenteret, Lille Kinosalen. Styret har fastsatt slikt forslag til

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder eller den hun utpeker og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Styrets forslag om godkjenning av fisjonsplan for fisjon av Etne Elektrisitetslag AS. Forslag om kapitalnedsettelse i forbindelse med fisjon.*
- 5 *Styrets forslag om å godkjenne tiltredelse av fisjonsplan for fisjonsfusjon av EE Hjelpeselskap AS med oppgjør i fisjonsvederlag i Etne Elektrisitetslag AS. Forslag om kapitalforhøyelse i forbindelse med fisjonsfusjon.*

Vedlagt innkallingen følger styrets orientering om bakgrunnen for, og forslag til beslutning i, sak 4 og sak 5 på dagsorden. I tillegg er det til innkallingen vedlagt vedtekter slik disse vil se ut etter beslutningene som angitt i sak 4 og sak 5. Saksdokumenter knyttet til sak 4 og sak 5 på dagsorden er tilgjengelig for aksjeeierne på Selskapets forretningskontor, og på Selskapets hjemmeside www.etneelag.no fra og med dags dato og frem til dato for generalforsamlingen. Dette gjelder fisjonsplaner med vedlegg, styrets rapport og styrets redegjørelser. Aksjeeiere som ber om det, har likevel krav på å få tilsendt dokumentene.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets forretningskontor.

Aksjeeierne henstilles om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Etne Elektrisitetslag AS, Nyvoll, 5590 Etne, firmapost@etneelag.no innen 17.07. 2018.

Med vennlig hilsen
for styret i Etne Elektrisitetslag AS


Wenche Irene Strand Drange
styreleder

FULLMAKT	Dersom de ikkje sjølv kan møta på årsmøtet, kan denne fullmakta nyttast av fullmektig	
Namn medlem: (Namn med blokkbokstavar)		
Adresse medlem: 		
Gjev med dette: (Namn med blokkbokstavar)	Fullmakt til å møta og røysta på mine vegne på ekstraordinær generalforsamling i Etne Elekrisitetlag AS, 19. juli 2018	
Stad:	Dato:	Underskrift:

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ETNE ELEKTRISITETSLAG AS DEN 19. JULI 2018

ORIENTERING OM BAKGRUNNEN FOR SAK 4 OG SAK 5 PÅ DAGSORDEN

Det vises til medlemsmøtet den 24. april 2018 og innkalling til ordinært årsmøte i Etne Elektrisitetslag SA den 25. april 2018, samt avholdt ordinært årsmøte i Etne Elektrisitetslag SA den 23. mai 2018. I samsvar med årsmøtets vedtak den 23. mai 2018 er Etne Elektrisitetslag SA nå omdannet fra samvirkeforetak til aksjeselskap, slik at selskapet nå heter Etne Elektrisitetslag AS.

Under medlemsmøtet den 24. april 2018 og i saksdokumentene knyttet til omdanningen til aksjeselskap ble det redegjort for arbeidet med en sammenslåing med BKK, herunder at det den 24. april 2018 ble inngått avtale med BKK om sammenslåing ("**Transaksjonsavtalen**") og at omdanning til aksjeselskap er forutsetning for slik sammenslåing. Som det tidligere er blitt skissert, jf. bl.a. omdanningsplanen datert 23. april 2018, består sammenslåingen av BKK av tre deler:

Del 1:

Selskapet omdannes i første omgang til et aksjeselskap, Etne Elektrisitetslag AS. Denne delen av sammenslåingen er nå gjennomført.

Del 2:

Del 2 består i at det etableres en konsernstruktur med Etne Elektrisitetslag AS som morselskap. Dette gjøres ved at det først stiftes fem tomme datterselskaper; EE Hjelpeselskap AS ("**EEH**"), EE Nett AS ("**EEN**"), EE Fiber Bedrift AS ("**EEFB**"), EE Fiber Privat AS ("**EEFP**") og EE Øvrig AS ("**EEØ**").

Videre fisjoneres nettvirksomheten, fiber bedrift-virksomheten, fiber privat-virksomheten og den øvrige virksomheten i Etne Elektrisitetslag AS ut til EEH ("**Fisjonen**"), som deretter umiddelbart foretar en ny fisjon slik at nettvirksomheten overføres til EEN, fiber bedrift-virksomheten overføres til EEFB, fiber privat-virksomheten overføres til EEFP og den øvrige virksomheten overføres til EEØ ("**Konsernfisjonen**"). Fisjonen er nærmere regulert av en fisjonsplan ("**Fisjonsplanen**"), mens Konsernfisjonen er nærmere regulert av en konsernfisjonsplan ("**Konsernfisjonsplanen**"). De ulike virksomhetsområdene er nærmere definert i Fisjonsplanen og Konsernfisjonsplanen.

Etter Fisjonen og Konsernfisjonen er det blitt etablert en konsernstruktur med Etne Elektrisitetslag AS som morselskap, mens nettvirksomheten, fiber bedrift-virksomheten, fiber privat-virksomheten og den øvrige virksomheten ligger i henholdsvis EEN, EEFB, EEFP og EEØ. EEH vil oppløses og slettes som følge av Konsernfisjonen med EEN, EEFB, EEFP og EEØ.

Del 2 er tenkt gjennomført ved at generalforsamlingen i Etne Elektrisitetslag AS vedtar Fisjonsplanen og Konsernfisjonsplanen, samt tilhørende vedtak. Deretter vil generalforsamlingsbeslutningen meldes til Foretaksregisteret, og det vil løpe en seks ukers kreditorfrist før Fisjonen og Konsernfisjonen formelt kan gjennomføres. Fisjonen og Konsernfisjonen er forventet gjennomført i september 2018.

Del 2 er en rent teknisk øvelse som ikke vil medføre noen endringer for aksjeeierne i Etne Elektrisitetslag AS, dvs. at aksjeeierne etter Fisjonen og Konsernfisjonen vil holde like mange aksjer i Etne Elektrisitetslag AS som forut for disse transaksjonene. Vedtektene vil også være de samme etter Fisjonen og Konsernfisjonen som forut for disse transaksjonene.

Del 3:

Sammenslåingen med BKK gjennomføres ved at samtlige av aksjene i EEN, EEFB, EEFP og EEØ, overdras til BKK. EEN, EEFB, EEFP og EEØ vil dermed inngå i BKK-konsernet. Del 3 er planlagt å skje straks Fisjonen og Konsernfisjonen er gjennomført, og andre betingelser for gjennomføringen av sammenslåingen er oppfylt i henhold til Transaksjonsavtalen.

Sammenslåingen innebærer at all virksomhet i Etne Elektrisitetslag AS (tidligere Etne Elektrisitetslag SA) blir overført til BKK mot at Etne Elektrisitetslag AS blir aksjeeier i BKK med en eierandel på 0,35 %.

Det vises for øvrig til Fisjonsplanen og Konsernfisjonsplanen, samt tilhørende saksdokumenter.

Fisjonsplanen, Konsernfisjonsplanen, styrets rapport om Fisjonen og styrets redegjørelser for Fisjonen og Konsernfisjonen vil være tilgjengelig på Etne Elektrisitetslag sitt forretningskontor og på Etne Elektrisitetslag sin hjemmeside www.etneelag.no to uker frem til avholdelse av den ekstraordinære generalforsamlingen og kan lastes ned av aksjeeierne der. Aksjeeiere som ber om det, har likevel krav på å få tilsendt dokumentene. Dersom du ønsker å få tilsendt saksdokumentene knyttet til Fisjonen og Konsernfisjonen ber vi om at det tas kontakt med administrasjonen.

SAK 4 PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM GODKJENNELSE AV FISJONSPLAN FOR FISJON AV ETNE ELEKTRISITETSLAG AS. FORSLAG OM KAPITALNEDSETTELSE I FORBINDELSE MED FISJON.

Det vises til orientering om bakgrunnen for sak 4. Styret foreslår på denne bakgrunn at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

I

"Fisjonsplan datert 5. juli, 2018 av Etne Elektrisitetslag AS, som overdragende selskap, med overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser til EE Hjelpeselskap AS, som overtakende selskap, der aksjeeierne i Etne Elektrisitetslag AS mottar vederlag i form av aksjer i EE Hjelpeselskap AS ("Fisjonsplanen"), godkjennes. Beslutningen blir å melde til Foretaksregisteret."

II

- (i) "Aksjekapitalen i Etne Elektrisitetslag AS nedsettes fra NOK 12 452 851,9 med NOK 11 947 605,9 til NOK 505 246.*
- (ii) Ved nedsettelsen av aksjekapitalen reduseres aksjenes pålydende fra NOK 0,1 med NOK 0,095942729 til NOK 0,004057271.*
- (iii) Aksjekapitalen i Etne Elektrisitetslag AS vil etter dette utgjøre NOK 505 246 fordelt på 124 528 519 aksjer pålydende NOK 0,004057271.*
- (iv) Kapitalnedsettelsen skjer i forbindelse med fisjon og utdeles til aksjeeierne gjennom overføring til EE Hjelpeselskap AS slik at aksjeeierne i Etne Elektrisitetslag AS mottar aksjer i EE Hjelpeselskap AS.*
- (v) Som følge av nedsettelsen av aksjekapitalen, endres angivelsen av aksjekapitalen og aksjenes pålydende i vedtektene § 4 tilsvarende."*

Etter gjennomføring av ovennevnte beslutning vil vedtektenes § 4 lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 505 246 fordelt på 124 528 519 aksjar, kvar pålydande kr 0,004057271. Aksjane kan ikkje pantsetjast.

Selskapets aksjar skal vera registrert i eit verdipapirregister.

Ingen kan eige meir enn 10 % av aksjane i selskapet."

SAK 5 PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM Å GODKJENNE TILTREDELSE AV FISJONSPLAN FOR FISJONSFUSJON AV EE HJELPESELKAP AS MED OPPGJØR I FISJONSVEDERLAG I ETNE ELEKTRISITETSLAG AS. FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FISJONSFUSJON.

Det vises til orientering om bakgrunnen for sak 4. Styret foreslår på denne bakgrunn at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

I

"Det godkjennes at Etne Elektrisitetslag AS tiltrer fisjonsplan datert 5. juli, 2018 mellom EE Hjelpeselskap AS som overdragende selskap og EE Nett AS, EE Fiber Bedrift AS, EE Fiber Privat AS og EE Øvrig AS som overtakende selskaper."

II

- (i) "Aksjekapitalen forhøyes med NOK 11 947 605,9 fra NOK 505 246 og til NOK 12 452 851,9, ved økning av pålydende på eksisterende aksjer med NOK 0,095942729 fra NOK 0,004057271 til NOK 0,1.*
- (ii) Angivelsen av aksjekapital og aksjenes pålydende i selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende. I kapitalforhøyelsen er det tatt utgangspunkt i Selskapets aksjekapital etter Fisjonen av Selskapet med overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser til EE Hjelpeselskap AS.*
- (iii) Det skal betales NOK 0,4666 per aksje, til sammen NOK 58 108 987. Aksjeinnskuddet på NOK 58 108 987 fordeler seg med NOK 11 947 605,9 til aksjekapital og NOK 46 161 381,1 til selskapets overkurs.*
- (iv) Økningen av pålydende på eksisterende aksjer tegnes av aksjeeierne i EE Hjelpeselskap AS som fisjonsvederlag i henhold til slik fordeling som Konsernfisjonsplanen fastsetter mot at EE Hjelpeselskap AS overdrar til EE Nett AS, EE Fiber Bedrift AS, EE Fiber Privat AS og EE Øvrig AS de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Konsernfisjonsplanen forutsetter.*
- (v) Aksjeinnskuddsforpliktelsen skal kunne gjøres opp med innskudd i annet enn penger. Som aksjeinnskudd benyttes tingsinnskudd i form av fisjonsfordringer pålydende NOK 58 108 987, fordelt på de Overtakende Selskaper som følger:*

 - NOK 45 683 442 på EE Nett AS,*
 - NOK 2 118 039 på EE Fiber Bedrift AS,*
 - NOK 9 107 506 på Fiber Privat AS, og*
 - NOK 1 200 000 på EE Øvrig AS.*

En nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddene fremgår av styrets redegjørelse.

- (vi) Økningen av pålydende anses tegnet av aksjeeierne i EE Hjelpeselskap AS da Konsernfisjonsplanen ble godkjent av generalforsamlingen i EE Hjelpeselskap AS.*

(vii) Det utstedes ikke nye aksjer, og kapitalforhøyelsen i de Overtakende Selskapers morselskap, Etne Elektrisitetslag AS får således ingen betydning for rett til utbytte eller aksjonærrettigheter for øvrig.

(viii) Estimerte kostnader til kapitalforhøyelsen anslås til NOK 30 000."

Etter gjennomføring av ovennevnte beslutning vil vedtektenes § 4 lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 12 452 851,9 fordelt på 124 528 519 aksjar, kvar pålydande kr 0,1. Aksjane kan ikkje pantsetjast.

Selskapets aksjar skal vera registrert i eit verdipapirregister.

Ingen kan eige meir enn 10 % av aksjane i selskapet."