

## AKTIEÄGARAVTAL

2010-06-16

Mellan aktieägarna i Jämtkraft AB ("JKAB"),

- a) Krokoms kommun,
- b) Åre kommun,
- c) Östersunds kommun, och
- d) Östersunds Rådhus AB,

vilka härfter enskilt benämns "part" och gemensamt benämns "parterna", har följande avtal träffats:

### 1. Bakgrund

Mellan Krokoms, Åre och Östersunds kommuner träffades den 14 juni 1974 ett konsortialavtal angående samordning av eldistributionen. 1980 och 1992 tecknades ett antal tilläggsavtal. Samtliga dessa avtal ersattes den 17 november 1994 med ett nytt konsortialavtal, då med Vattenfall som tillkommande ägare. Till detta konsortialavtal har tilläggsavtal tecknats dels 1999 och dels 2007. Med anledning av att Östersunds kommun den 30 december 2009 förvärvade samtliga Vattenfalls aktier har parterna enats om att ingå detta konsortialavtal för att ersätta samtliga ovan nämnda avtal.

1.1 Den 1 januari 2010 innehar vardera part följande antal aktier i JKAB:

	<u>Stamaktier</u>	<u>Preferensaktier</u>
Krokoms kommun	0 aktier	1 000 aktier
Åre kommun	0 aktier	1 000 aktier
Östersunds kommun	122 000 aktier	2 000 aktier
Östersund Rådhus AB	0 aktier	0 aktier

Avsikten är att Östersund Rådhus AB skall förvärva hela eller delar av Östersunds kommuns aktieinnehav.

- 1.2 Parterna har som mål med Jämtkraft AB att driva dess verksamhet på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för utveckling av regionen genom leverans av energi med hög kvalitet och god service.
- 1.3 Parterna är överens om att JKAB skall vara det regionalt ledande energiföretaget, att det, med beaktande av EU:s statsstödsregler och andra sådana begränsningar, skall verka för långsiktigt låga priser, samt tillämpa enhetliga eltaxor inom Krokoms, Åres och Östersunds kommuner. Beslut i JKAB skall med beaktande av detta fattas på affärsmässiga grunder.
- 1.4 JKAB kan på skäliga villkor förvärva tillgångar vars förvärvande är förenligt med bolagets syfte och verksamhetsföremål.

- 1.5 Mot denna bakgrund har parterna ingått följande aktieägaravtal för att reglera sina relationer gentemot varandra.

## **2. Bolagsordning**

- 2.1 Bolagets bolagsordning skall ha det innehåll som framgår av bilaga 1. Bolagsordningen gäller för bolaget medan aktieägaravtalet gäller för parterna.

## **3. Styrelse och lekmannarevisorer**

- 3.1 JKAB:s styrelse hålls oförändrad innevarande mandatperiod. JKAB:s styrelse skall närmast kommande mandatperiod bestå av sju ledamöter och fyra suppleanter varav Östersunds kommun utser fem ledamöter och två suppleanter och Krokoms och Åre kommuner vardera utser en ledamot och en suppleant.

Parterna är överens om att part i detta avtal alltid skall ha rätt att utse en ledamot och en suppleant till styrelsen

Parterna är vidare överens om att det inom bolagsordningens antal styrelseledamöter kan nomineras en eller flera ledamöter ("extern ledamot") som har branschkunskap från finans-, energi- eller elhandelsbranschen. Parterna skall i samband med nominering av extern ledamot överenskomma om principer för arvode till vederbörande.

- 3.2 Östersunds kommun skall utse styrelseordförande och vice styrelseordförande.
- 3.3 Parterna skall, med beaktande av kommunallagens krav på utseende av styrelseledamöter, gemensamt verka för att JKAB:s styrelse har tillräcklig kompetensnivå för att leda JKAB:s verksamhet. Det innefattar att styrelseledamöterna, med erforderligt underlag och efter erforderliga föredragningar, tillsammans skall kunna besluta i alla frågor som förekommer i JKAB. Parternas gemensamma ansvar inkluderar att samråda innan nominering till styrelsen sker eller att tillse att i förhållande till parterna oberoende styrelseledamöter med professionell erfarenhet av finans, el- eller energiverksamhet utses. Parterna är även överens om att eftersträva en jämn könsfördelning.
- 3.4 JKAB skall ha två lekmannarevisorer med två suppleanter. Östersunds kommun skall utse en lekmannarevisor och en suppleant och Krokoms och Åre kommuner skall tillsammans utse en lekmannarevisor och en suppleant.
- 3.5 Parterna förbinder sig att på bolagsstämman rösta för den som part nominerat samt för det arvode som parterna överenskommit.

## **4. Ägardirektiv**

- 4.1 Ägardirektiv till JKAB:s styrelse skall beslutas på bolagsstämman. Innan part föreslår ägardirektiv skall samråd ske med övriga parter.

*[Handwritten signature]*

- 4.2 Ägardirektiv kan vara generellt eller avse en specifik fråga. I generellt ägardirektiv till JKAB skall regleras åtminstone:
- Avkastningskrav
  - Utdelningskrav.
  - JKAB:s medverkan i den kommunala beslutsprocessen såsom informationsgivning och deltagande i sammanträden med kommunfullmäktige och kommunstyrelse eller annat deltagande i planering av infrastrukturella eller andra åtgärder som påverkar part.
  - Tillämpningen av kommunalrättsliga övervaknings-, yttrande- och samrådsregler med beaktande av 3 kap. 17-18 §§ kommunallagen.

### **5. Avkastnings- och utdelningskrav samt utdelning**

- 5.1 Parterna skall samråda om avkastningskrav och utdelningskrav på JKAB varvid långsiktighet skall eftersträvas. Avkastningskrav och utdelningskrav skall meddelas i ägardirektiv till JKAB.

Parterna är medvetna om att utdelningskravet är ett direktiv till JKAB men att beslut om utdelning i varje enskilt fall behöver fattas enligt 17-18 kap. aktiebolagslagen för att utdelning skall utgå.

- 5.2 Östersund skall ha rätt att erhålla utdelning från JKAB i form av skatterättsligt koncernbidrag. Övriga parter skall erhålla utdelning per aktie som motsvarar koncernbidraget. Parterna är överens om att om koncernbidrag utgår eller lämnas inom den möjlighet till skattemässig utjämning som kan ske inom en koncern, utan att det på annat sätt påverkar JKAB's ställning, skall inte någon motsvarande värdeöverföring ske till eller från övriga aktieägare.

Parterna är medvetna om att den skatterättsliga effekten av koncernbidrag uppkommer hos moderbolaget och inte i JKAB. Parterna är vidare medvetna om att likabehandling av aktieägarna innebär lika utdelning per aktie från JKAB oavsett skattemässiga effekter som uppkommer hos part.

### **6. Överlåtelse av aktier till andra kommuner m.fl**

- 6.1 Östersund äger fritt överlåta del av sitt aktieinnehav över 91 % av aktierna till kommun i Jämtlands län. Vid sådan överlåtelse skall överlåtande part tillse att förvärvaren tillträder avtalet. Parterna förbinder sig att vid sådana överlåtelser inte påkalla hembud i bolagsordningen om förvärvaren tillträder detta avtal.

Parterna förbinder sig att efter den 1 januari 2015 inte återopa hembud enligt detta avtal i vid varje tillfälle aktuell lydelse eller bolagsordningen om part ("överlåtande part") vill minska sitt aktieinnehav i bolaget ner till 91 procent av aktierna genom försäljning till annan part än kommuner i Jämtlands län. Även vid sådan överlåtelse skall överlåtande part tillse att förvärvaren tillträder avtalet. Vid en sådan överlåtelse skall alla parter i avtalet ha rätt att i förhållande till sitt totala aktieinnehav att delta i överlåtelser. Part som önskar utnyttja rätt att delta i överlåtelser skall anmäla detta inom två månader till överlåtande part. Rätten att delta i överlå-

*for 2015* 

telsen skall utövas på så sätt att part som vill delta i överlåtelsen överlåter aktier till överlåtande part till den köpeskilling som överlåtande part erhållit av den som förvärvat aktierna.

Parterna är eniga om att vid tillämpningen av denna paragraf skall Krokoms och Åre i första hand ha rätt att överlåta sina aktier, var och en till en volym motsvarande 0,2 % av det totala antalet aktier i bolaget. Om Krokoms eller Åre därefter önskar överlåta ytterligare aktier skall överlåtelse ske i proportion till envar parts aktieinnehav.

- 6.2 Om överlåtelse görs enligt 6.1 skall parterna överenskomma om ny fördelning av styrelseledamöter och suppleanter varvid parterna skall sträva efter att fördelningen skall spegla ägarförhållandena i bolaget med beaktande av att ingen aktieägare skall bli helt utan representation i styrelsen
- 6.3 Krokoms kommun och Åre kommun förbinder sig att avstå från sin rätt att med stöd av bolagsordningens hembudsklausul förvärva aktier som överlåts eller övergår från Östersunds kommun till Östersunds Rådhus AB.
- 6.4 Östersunds kommun förbinder sig till förmån för övriga parter att inte överlåta sina aktier i Östersunds Rådhus AB till annan så länge som Östersunds Rådhus AB äger aktier i Jämtkraft AB.

### 7. Avtalstid och avtalets upphörande

- 7.1 Detta avtal gäller till den 31 december 2027. Om part ej säger upp avtalet senast ett år före avtalstidens utgång förlängs det automatiskt med ett år åt gången.
- 7.2 Parterna är överens om att i det fall ytterligare ägare skall tillträda i bolaget ska styrelsesammansättning ses över med målet att ha en rimligt stor styrelse som kan arbeta effektivt utan att särskilt arbetsutskott behöver tillsättas.

### 8. Vitesklausul

- 8.1 Parterna förbinder sig att inte påkalla tvångsinlösen av minoritetsaktier. Om part ("påkallande part") påkallar tvångsinlösen skall vederbörande utge vite till den part vars aktier blir föremål för tvångsinlösen med 50 % av aktuellt belopp på lösenlikviden.

### 9. Optioner

- 9.1 Envar av Krokoms och Åre kommuner har rätt att när som helst under detta avtals giltighetstid från Östersunds kommun förvärva stamaktier i JKAB uppgående till 0,2 % av det totala antalet aktier i bolaget. Priset för varje sådan post om 0,2 % är under 2010 5,5 miljoner kronor.
- 9.2 Beräkning av pris per aktiepost från år 2011 och senare under avtalstiden beräknas som ett resultat av aktiepostens relativa värde av bolagets egna kapital enligt närmast föregående årsredovisning, multiplicerat med faktorn 1,455.

- 9.2 Beräkning av pris per aktiepost fr o m år 2011 och senare under avtalstiden beräknas som ett resultat av aktiepostens relativa värde av bolagets egna kapital enligt närmast föregående årsredovisning, multiplicerat med faktorn 1,455.

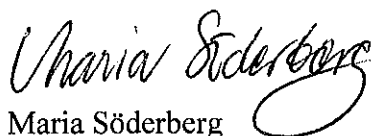
## 10. Ändringar och tillägg

- 10.1 Ändringar av och tillägg till detta avtal skall ske skriftligen och undertecknas av parterna.

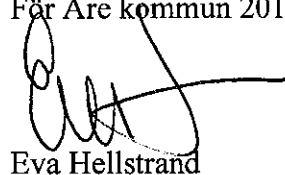
---

Detta avtal har upprättats i fyra likalydande exemplar, varav parterna tagit var sitt

För Krokoms kommun 2010-06-30.

  
Maria Söderberg

För Åre kommun 2010-06-30.

  
Eva Hellstrand

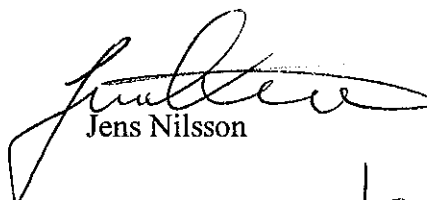
  
Elisabet Sjöström

  
Per-Eric Magnusson

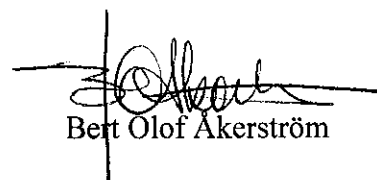
För Östersunds kommun 2010-06-30.

  
AnnSofie Andersson

För Östersunds Rådhus AB 2010-06-30.

  
Jens Nilsson

  
Bengt Marsh

  
Bert Olof Åkerström

**§ 1 Namn**

Aktiebolagets företagsnamn (firma) är Jämtkraft AB.

**§ 2 Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Östersund, Jämtlands län.

**§ 3 Ändamålet med verksamheten**

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att producera, distribuera och försälja energi och värme, främja energihushållning, anlägga och driva nät för data- och telekommunikation och idka annan därmed förenlig verksamhet. Vidare ska bolaget aktivt verka så att företaget kan stärka sin position till att vara det regionalt ledande energiföretaget.

**§ 4 Fullmäktiges yttrande**

Bolaget ska bereda kommunfullmäktige i Östersunds, Krokoms och Åre kommuner möjlighet att yttra sig innan beslut i verksamheten som är av principiell betydelse eller annars av större vikt fattas.

**§ 5 Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall vara 126 000 000 kronor.

**§ 6 Antal aktier**

Aktiebolaget skall ha 122 000 stamaktier och 4 000 preferensaktier.

Stamaktierna tillkommer vardera en tiondels röst och preferensaktierna tillkommer vardera en röst.

Preferensaktierna ger framför stamaktierna företrädesrätt till årlig utdelning av bolagets utdelningsbara vinst intill 5 % av preferensaktiekapitalet. Om sådan utdelning ej kunnat lämnas under ett eller flera år, ger preferensaktierna även rätt att av följande års utdelningsbara vinst få kompensation för uppkommen brist, innan utdelning å stamaktierna får ske.

Upplöses bolaget, skall innehavare av preferensaktie ur bolagets tillgångar erhålla aktiens nominella värde samt förut angiven utdelning i den mån den ej utgått tidigare, allt med förmånsrätt framför innehavare av stamaktie. Återstoden av bolagets behållna tillgångar fördelas mellan innehavare av stamaktier.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna på det sättet att gammal aktie skall ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag. Aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna skall erbjudas samtliga aktieägare. Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission av endast stamaktier eller endast preferensaktier har aktieägarna oavsett om deras aktier är preferens- eller stamaktier företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.



Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla stamaktier medföra rätt till nya stamaktier och gamla preferensaktier medföra rätt till nya preferensaktier. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### **§ 7 Röstning**

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för fulla röstetalet av de aktier som den röstberättigade företräder.

För fattande av beslut på bolagsstämma i fråga rörande ändring av bolagsordningen, ändring av aktiekapitalet eller rörande ansvarsfrihet fordras, utöver vad i lag stadgas, att mer än halva aktiekapitalet är representerat vid stämman.

### **§ 8 Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst elva styrelseledamöter med lägst en och högst fem styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### **§ 9 Revisorer**

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor med högst en suppleant.

### **§ 10 Lekmannarevisorer**

För allmän granskning av bolagets verksamhet väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma två lekmannarevisorer med högst två suppleanter.

### **§ 11 Kallelse**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom brev på posten till aktieägarna och den som enligt § 13 har rätt till insyn i bolaget tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman.

### **§ 12 Ärenden på årsstämman**

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernårsredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt lekmannarevisorernas berättelse.
7. Beslut om följande.
  - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncern resultaträkningen och koncernbalansräkningen.
  - b. Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

- c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
- 9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
- 10. Antagande av ägardirektiv i förekommande fall.
- 11. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

### § 13 Insyn i bolaget från annan än aktieägare

Om aktier i bolaget innehas av ett aktiebolag vars aktier direkt eller indirekt innehas av en kommun skall sådan rätt som tillkommer aktieägare enligt 7 kap. 32 till 36 §§ aktiebolagslagen också tillkomma kommunen.

### § 14 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

### § 15 Hembud

#### *Hembudsförbehåll*

Har en aktie övergått från en aktieägare till en person som inte förut är aktieägare i bolaget har övriga aktieägare rätt att lösa aktien. Lösningrätten ska kunna utnyttjas även för ett mindre antal aktier än erbjudandet omfattar. Den nye ägaren av aktien ska genast skriftligen anmäla övergången till aktiebolagets styrelse. Han ska också visa på vilket sätt han har fått äganderätt till aktien. När anmälan om en akties övergång har gjorts ska styrelsen genast skriftligen meddela detta till varje lösningsberättigad vars postadress är känd för aktiebolaget. Styrelsen ska uppmana de lösningsberättigade att skriftligen framställa lösningsanspråk hos aktiebolaget, senast inom två månader räknat från anmälan hos styrelsen om övergången.

#### *Företräde mellan flera lösningsberättigade*

Anmäler sig fler än en lösningsberättigad ska samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av aktier i aktiebolaget. Återstående aktier fördelas genom lottning av aktiebolagets styrelse eller, om någon lösningsberättigad begär det, av notarius publicus.

#### *Lösenbelopp och betalning*

Har en aktie som är underkastad lösningrätt överlåtits mot vederlag ska lösenbeloppet motsvara vederlaget om inte särskilda skäl föranleder annat. Lösenbeloppet ska erläggas inom en månad från den tidpunkt lösenbeloppet blev bestämt.

#### *Tvist*

Talan i en fråga om hembud måste väckas inom två månader från den dag då lösningsanspråket framställdes hos aktiebolaget.

### § 16 Ändring av bolagsordningen

Beslut om ändring av denna bolagsordning får fattas först sedan kommun som äger aktier i bolaget beretts möjlighet att yttra sig över ändringen, §§ 15 och 16 får dock inte ändras utan godkännande av kommunfullmäktige i kommun som äger aktier i bolaget.