	Dokumentnamn: Ägardirektiv Jämtkraft AB		Sida: 1 (7)
	Upprättad av: Kommunledningsförvaltningen, finansutskottet 2012-03-13, rev 2015-03-05, 2016-02-01	Beslutad av: KF 2012-04-26	Reviderad den: 2015-04-28, 2016-04-28, 2017-04-27, 2018-04-26

ÄGARDIREKTIV för

Bolag: 556001-6064 Jämtkraft AB samt övriga bolag i koncernen

Adress: Box 394, 831 25 ÖSTERSUND

Bolagsordning **Registrerad hos PRV 2010-**

Aktieägaravtal: Antaget av ägarna juni 2010

Ägardirektiv Antagna av kommunfullmäktige Östersund 2012-04-26, rev av kommunfullmäktige 2015-04-28, 2016-04-28, 2017-04-27, 2018-04-26, 2019-04-18

Gäller fr o m: Bolagsstämma 2019 och tillsvidare

Direktivens innehåll: **1. verksamhetens inriktning**

1.1 Affärsmässiga grunder

Bolagets beslut om investeringar och engagemang ska baseras på att bolagets verksamhet bedrivs på affärsmässiga grunder. Detta innebär att bolagets tillväxt ska ske under lönsamhet och inom det utrymme som skapas inom bolagets avkastnings- och soliditetsmål.

1.2 Regional utveckling

Av aktieägaravtal och bolagsordning framgår att verksamheten ska bedrivas på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för utveckling av regionen genom leverans av energi med hög kvalitet och god service till långsiktigt låga priser. Bolaget ska på skäliga villkor söka förvärva den eldistributionsverksamhet inom bolagets yttre områdesgräns, som för närvarande ej ägs av bolaget. Vidare ska bolaget aktivt verka så att företaget kan stärka sin position till att vara det regionalt ledande energiföretaget. Detta innebär att nuvarande verksamhetsområde inte utgör någon geografisk gräns för verksamheten.

Insatser för den regionala utvecklingen kan innebära åtgärder som bidrar till att regionens tillväxtprogram kan förverkligas samt samverka med andra regionala aktörer.

Bolaget ska med utgångspunkt från sin egen kompetens, vara en aktiv part i utvecklingen av förnyelsebar energi- och miljöteknik på ett sätt som stärker regionens näringsliv och regionens konkurrenskraft.

Upprättad av: Kommunledningsförvaltningen,
finansutskottet 2012-03-13, rev 2015-03-05,
2016-02-01Beslutad av: KF
2012-04-26Reviderad den:
2015-04-28,
2016-04-28
2017-04-27
2018-04-26

1.3 Miljöarbete

Jämtkraft skall vara en föregångare på marknaden i att introducera ny teknik som stimulerar låg energiförbrukning, ökar produktionen av förnybar energi samt stimulerar produktion och konsumtion som utjämnar effektoppar på nätet. Bolaget skall vara en föregångare på marknaden när det gäller att använda metoder och teknik som skyddar och stimulerar biologisk mångfald kopplat till företagets verksamhet. Bolaget ska därvid tillse att man tillgodoser det s.k vattendirektivets krav när de undantag som nu är satta till 2021 upphör. Ingen ytterligare utbyggnad av vattenkraft ska tillåtas i oreglerade vattendrag i Jämtlands län.

~~Jämtkraft ska grundligt, och med en positiv grundsyn, utvärdera hur en överlåtelse av Långforsen till lokala intressen med intresse att återställa forsen kan genomföras. En renovering av det befintliga kraftverket eller nybyggnation av kraftverk i Långfors får inte inledas parallellt med detta, utan förutsätter nytt ägardirektiv.~~

Bolaget ska aktivt verka för att även fortsättningsvis vara certifierat enligt ISO 14001:2015 Bolaget ska inför ISO-standardens krav på genomförande av "ledningens genomgång" föra en aktiv dialog med ägarkommunerna inför beslut om prioriterade miljöaspekter och prioriterade mål.

Bolaget ska via sitt miljöledningssystem säkerställa efterlevande av miljöbalken, EU:s och annan relevant lagstiftning samt att bästa möjliga teknik, icke-försämringskravet och de allmänna hänsynsreglerna beaktas i bolagets löpande verksamhet samt kvalitetssäkra att detta också beaktas av underleverantörer och samarbetspartners.

1.4 Yttrande av huvudägaren före principiellt viktiga beslut

Bolaget ska gentemot huvudägaren följa den policy som Östersunds kommunfullmäktige antagit den 29 juni 2006, § 115, för styrning av kommunägda bolag (i den framgår vad som avses med principiellt viktiga frågor)



Dokumentnamn: Ägardirektiv Jämtkraft AB		Sida: 3 (7)
Upprättad av: Kommunledningsförvaltningen, finansutskottet 2012-03-13, rev 2015-03-05, 2016-02-01	Beslutad av: KF 2012-04-26	Reviderad den: 2015-04-28, 2016-04-28 2017-04-27 2018-04-26

1.5 Styrning och kontroll av finansiella företag.

Styrelsen har att verka för att en god intern kontroll präglar organisationen och driften av företags/koncernens samtliga verksamheter.

Styrelsen har att förvissa sig om att styrelsen för Scandem känner till befintliga, nya eller ändrade regelverk och får den utbildning som krävs i det särskilda regelsystem som gäller detta bolag.

Styrelsen ska se till att företags/koncernens hantering av risker och uppföljningen av risker är tillfredsställande och att organisation av regelefterlevnaden har tillräckliga resurser och tillräckligt fristående organisation för att kunna verka effektivt.

Styrelsen ska tillse att man får återkommande information om regelefterlevnaden i dotterföretagen och att styrelsen får adekvat utbildning för att kunna uppfylla sitt ansvar.

1.6 Finanspolicy

Bolaget ska följa riktlinjerna i den gemensamma finanspolicyen för Östersunds kommun och dess ägda företag.

Finansieringsbehov ska hanteras genom Östersunds kommuns internbank i första hand. Avvikelse i hanteringen sker i samråd med internbanken.

Övriga policys

Bolaget omfattas av Östersunds kommuns gällande arkivreglemente. Kommunstyrelsen är arkivmyndighet.

Bolaget ska ha en policy för aktiv hantering av frågor kring farliga förmåner (i avsaknad av egen policy kan kommunens policy användas).

2. Ekonomiska mål och effektivitet

2.1 Prispolicy

Ägarnas förväntan på bolagets prisfilosofi framgår av gällande aktieägaravtal. Priserna ska skapa goda förutsättningar för företag och privatpersoner att verka och leva i regionen. Priserna ska ge företaget lönsamhet samt förutsättningar för fortsatt tillväxt och investeringar. Bolaget ska bibehålla sin goda kostnadseffektivitet i jämförelse med andra aktörer på respektive marknad.

Jämtkraft skall vara en föregångare på marknaden i att utforma priser och andra erbjudanden så att de stimulerar låg energiförbrukning, ökat användande av förnybar energi samt energianvändning som utjämnar effektoppar på nätet.

Företaget ska erbjuda ett så attraktivt elpris att bolaget är det självklara alternativet för lokala kunder och priset ska ligga under medianvärdet för jämn-



Dokumentnamn: Ägardirektiv Jämtkraft AB		Sida: 4 (7)
Upprättad av: Kommunledningsförvaltningen, finansutskottet 2012-03-13, rev 2015-03-05, 2016-02-01	Beslutad av: KF 2012-04-26	Reviderad den: 2015-04-28, 2016-04-28 2017-04-27 2018-04-26

*förbara priser på marknaden.*¹ Bolaget ska tillämpa enhetliga eltaxor inom ägarkommunernas geografiska område.

Fjärrvärme ska vara ett naturligt förstahandsval för kunder inom fjärrvärmeområdena och bolagets priser ska ligga bland landets lägsta jämfört med jämförbara fjärrvärmebolags priser²⁾. Priserna inom bolagets respektive fjärrvärmeområde ska vara affärsmässiga.

Elnätspriserna ska ligga under medianvärdet bland jämförbara nätbolags priser.

2.2 Ekonomiska mål

- Bolaget bör ha en soliditet som ligger inom intervallet 25 - 45 % räknat som rullande 48 månaders medeltal (avstämningsperioden gäller fr. o m 2010-01-01 och soliditet definieras här som eget fritt och bundet kapital i relation till balansomslutning vid årets utgång).
- Bolaget bör som riktvärde ha en räntabilitet räknat som rullande 48 månaders medeltal om ca 10 % (räntabilitet här definierat som resultat efter finansnetto men före skatt satt i förhållande till medelvärdet av eget fritt och bundet kapital vid årets in- och utgång).

2.3 Effektivitet

Målet för ökad effektivitet styrs genom kravet på räntabilitet i kombination med kravet på hög leveranssäkerhet och effektiv prissättning. Bolaget ska aktivt arbeta för att behålla sin position i externa jämförelser:

Fjärrvärme	Nils Holgersson
Elnät	<i>Nils Holgersson</i>
Elhandel	Lokalpris jmf med marknadspris
Kund	Nöjd kundindex, Svenskt kvalitetsindex (SKI)

Bolagets styrelse har att vidareutveckla relevanta nyckeltal för styrning av den inre effektiviteten i verksamheten.

3. Utdelning

Utdelningen ska långsiktigt uppgå till 20 – 40 procent av bolagets/ resultat efter skatt. Ägarna avser att vid beslut om definierad utdelning beakta genomförandet av bolagets strategi, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål.

4. Informationskrav

Bolaget ska utan dröjsmål överlämna följande information till ägarna:



4.1 Årsredovisning

Utöver krav i aktiebolags- och bokföringslag gäller att bolagets årsredovisning/bokslut samordnas med Östersunds kommunkoncerns årsredovisning. Samordning sker enligt tidplan som delges av Östersunds kommun. Resultatredovisning från respektive dotterbolag ska ske.

Ägardirektivens nyckeltal och effektivitetsjämförelser ska redovisas till ägarna i samband med bolagets årsredovisning och delårsrapporter.

4.2 Årsbudget

Bolaget ska till Östersunds Rådhus AB lämna in en budget som fastställts av styrelsen. Budgeten ska innehålla en Resultatbudget och Kassaflödesbudget

4.3 Delårsrapporter

Bolaget ska redovisa delårsrapporter till ägarna per 30 april och 31 augusti enligt tidplan som delges av Östersunds kommun. Rapport för april ska innehålla prognos för helårsresultat. Delårsbokslut per augusti ska innehålla förvaltningsberättelse, resultaträkning och balansräkning samt prognos för resultat vid årets slut. Resultatredovisning från respektive dotterbolag ska överlämnas för de bolag inom koncernen som delårsrapport upprättas för.

4.4 Övrig information

Ägarna har rätt att under löpande år kalla bolagets ledning för information om bolagets verksamhet och ekonomi. Respektive ägare kan därvid få information eller annan gemensam planering av infrastruktur eller andra händelser som påverkar respektive ägarkommuns ordinarie verksamhet.

Fullmäktigeledamöter i respektive kommun ska ha rätt att närvara vid bolagsstämma och får upplysningar.

5. Planering för extraordinär händelse

Kommunfullmäktige i ägarkommunerna har enligt gällande lagstiftning fastställt ledningsplan för respektive kommun vid extraordinära händelser.

Bolaget har skyldighet att ingå i respektive kommuns organisation för extraordinära händelser och att vidta de åtgärder som följer av ledningsplanen. Således ska bolagen upprätta planer för extraordinära händelser, revidera planerna årligen och se till att planerna bygger på riskanalyser inom respektive verksamhet.



6. Styrelse och arvoden

Bolaget kan medges organisera befintliga affärsområden till dotterbolag som kan ha tjänstemannastyrelser. Dessa styrelser ska endast fatta formella beslut i bolagsrättsliga frågor. Principiella beslut om inriktning respektive affärsåtaganden inklusive därmed förenade risker ska beslutas av moderbolagets styrelse. Denna ansvarsavgränsning ska tydligt framgå av de arbetsordningar som ska upprättas för respektive nybildat dotterbolag. Arbetsordningarna ska fastställas av styrelsen för moderbolaget.

Före moderbolagets beslut om ombildande av affärsområde till bolag ska kommunstyrelsen i Östersunds kommun ta ställning till frågan. Kommunstyrelsen i Östersund tar också ställning till om det ska vara tjänstemän eller förtroendevalda i styrelsen för respektive bolag inom koncernen. Moderbolagets styrelse tillsätter ledamöter i de tjänstemannastyrelser som ska finnas. Östersunds kommunfullmäktige nominerar ev förtroendevalda styrelseledamöter i koncernens bolag.


Styrelsearvoden samt övriga ersättningar utgår enligt de av Östersunds kommuns fullmäktige antagna bestämmelserna om ersättning till förtroendevald m.fl i Östersunds kommun. För externa ledamöter utgår särskilt arvode enligt beslut i kommunfullmäktige i Östersund. För tjänstemannastyrelseuppdrag utgår inget arvode.

7. God sed

God sed ska tillämpas enligt bilaga 1.

Jämtpris, Rörligt pris, SCB 1 årsavtal och tillsvidare pris.

1) Jämförelsebolag : Vattenfall, Eon, Fortum, Sundsvall, Övik, Härnösand, Ånge, Skellefteå, Umeå, Lycksele, Boden, Piteå, Kiruna, Falun, Borlänge, Arboga, Karlstad, Växjö, Katrinholm och Varberg.

	Dokumentnamn: Ägardirektiv Jämtkraft AB		Sida: 7 (7)
	Upprättad av: Kommunledningsförvaltningen, finansutskottet 2012-03-13, rev 2015-03-05, 2016-02-01	Beslutad av: KF 2012-04-26	Reviderad den: 2015-04-28, 2016-04-28 2017-04-27 2018-04-26

Bilaga 1

God sed innebär att styrelsen ska

- årligen utvärdera verkställande direktörens insatser, varvid endast styrelseledamöterna ska närvara
- fortlöpande följa upp och utvärdera bolagets verksamhet mot ägarnas ändamål med verksamheten och de mål och riktlinjer som fastställts

- se till att erforderliga riktlinjer fastställts för bolagets uppträdande i etiskt hänseende gentemot anställda, kunder, leverantörer och det omgivande samhället i övrigt.

- diskutera hur uttalanden till allmänhet och massmedia ska göras i bolagets namn *och informera Östersunds Rådhus ABs VD om frågor som kan vara av allmän intresse.*

- årligen utvärdera sitt eget arbete, varvid utvärderingen ska minst omfatta om styrelsen saknar någon kompetens för att kunna utföra sina uppgifter, om dess arbetsformer fungerar och om den är organiserad på lämpligt sätt när det gäller eventuell arbetsfördelning. Om styrelsen kommer fram till att det finns brister som behöver åtgärdas ska styrelsen åtgärda bristerna eller anmäla dem till bolagets aktieägare

- se till att ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning om bolaget, dess verksamhet, organisation, marknad mm

Styrelsens lagstadgade instruktioner i form av arbetsordning, instruktion för verkställande direktören samt rapporteringsinstruktion ska vara anpassade till bolagets förhållanden och vara så tydliga, utförliga och konkreta att de kan tjäna som styrdokument för styrelsens arbete

Styrelsen ansvarar för såväl årlig som löpande verksamhetsrapportering till bolagets aktieägare.