

Gävle Energi AB, org.nr. 556407-2501 ("Gävle Energi"), och Söderhamn Nära AB, org.nr. 556439-6447 ("Söderhamn Nära"), ("Parterna") har träffat följande

Aktieägaravtal

1. Inledning

Gävle Energi och Söderhamn Nära äger tillsammans det gemensamma bolaget Gävle Energisystem AB, org.nr. 556502-9096, ("Bolaget").

Detta avtal ersätter tidigare aktieägaravtal, daterat 19/4–2010, mellan Parterna.

2. Avtalets huvudprinciper och syfte

Bolaget ska på affärsmässig grund bedriva handel med el samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget ska så långt det är affärsmässigt möjligt ha en helhetssyn på ekonomi, service och miljö i syfte att öka kundnyttan vid tillhandahållande av produkter och tjänster hos olika kundkategorier.

Vid bristande överensstämmelse mellan bolagsordningen och detta avtal ska detta avtal såvitt lag medger det äga företräde.

3. Bolagets företagsnamn och varumärken

Bolagets företagsnamn är Gävle Energisystem AB. Eventuell namnändring ska ske efter beslut på bolagsstämma.

Bolagets verksamhet bedrivs i Gävle under varumärket Gävle Energi Elhandel och i Söderhamn under varumärket Söderhamn Nära Elhandel.

4. Bolagsordning och ägardirektiv

Vid avtalets ikraftträdande ska gälla den bolagsordning som framgår av Bilaga 1 samt det ägardirektiv som framgår av Bilaga 2.

5. Aktieinnehav

Aktiekapitalet ska vara lägst 5 och högst 20 miljoner kronor.

Följande aktiefördelning ska tills vidare gälla:

Gävle Energi AB	95 %
Söderhamn Nära AB	<u>5 %</u>
	100 %

6. Kapitalförändring

Ökning eller nedsättning av aktiekapitalet, emission av konvertibla skuldebrev, utgivande av skuldebrev med optionsrätt till nyteckning samt vinstandelsbevis ska ske i förhållande till Parternas aktieinnehav.

Vid finansiering av verksamheten, förvärv av tillgångar eller bolag gäller – ifall inte alla Parter vill bidra med kapital – att ökning av aktiekapitalet genom nyemission får ske genom riktas nyemission till den eller de av Parterna som är villig(a) att bidra med nödvändigt kapital.

7. Gävle kommuns inflytande i egenskap av majoritetsägare

Gävle kommun beslutar om dispositioner, koncernbidrag och utdelning för Bolaget.

Bolaget är vidare bundet av styrdokument som Gävle kommun utfärdar för majoritetsägda bolag.

8. Nya aktieägare

Ny aktieägare kan tillkomma genom samgåenden med elhandelsverksamheter eller genom att annan juridisk person bereds möjlighet till deläggande.

Skulle ytterligare intressent vara aktuell för att bli delägare i Bolaget eller ägare av elhandelsverksamhet önska fusionera denna med Bolaget, kan detta ske genom att aktiekapitalet ökas genom riktad nyemission eller ett övertagande av utträdande Parts aktier alternativt att tillträdande delägare förvärvar aktier av en eller flera Parter.

Emission kan ske som kontantemission eller apportemission. Beslut om sådan riktad nyemission fattas genom enkel majoritet.

För att bli aktieägare måste intressenten skriftligen godkänna och förklara sig inträda som Part i detta avtal och i andra uppgörelser i anledning av detta avtal.

Oaktat vad som föreskrivs i bolagsordningen om hembudsförbehåll, är ny aktieägare som inträtt som Part i detta avtal med anledning av denna punkt och efter att Bolaget samtyckt till överlåtelsen enligt punkt 9, inte skyldig att hembjuda förvärvade aktier till övriga Parter.

9. Samtyckesförbehåll

Aktier i Bolaget får överlåtas till en ny ägare enligt punkt 8 endast med Bolagets samtycke (samtyckesförbehåll). Bolaget ska inte kunna ge eller vägra samtycke för ett mindre antal aktier än ansökan om samtycke omfattar. Bolagsstämman ska pröva fråga om samtycke.

10. Närmare om Bolagets verksamhet

Under punkten 2 beskrivs Bolagets huvudsakliga verksamhet. Därutöver kan Bolaget åta sig att på uppdrag erbjuda kompetens inom elförsörjning och säkring av elbehov på konsultbasis.

Bolaget ska löpande utvärdera hur Bolagets engagemang i de delmarknader som finns på de fysiska och finansiella marknaderna ska vara för att på bästa sätt tillvarata Bolagets och ägarnas intressen.

11. Bolagets behov av tjänster

Bolaget förväntas ha ett mycket litet antal, eller inga, egna anställda. De tjänster som behövs för Bolagets verksamhet ska i första hand köpas från Gävle Energi.

12. Styrelse, verkställande direktör och revisor

Styrelse och revisorer utses på det sätt som anges i bolagsordningen, se Bilaga 1.

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst tio ledamöter.

Kommunfullmäktige i Gävle utser upp till nio styrelseledamöter, kommunfullmäktige i Söderhamn utser en. Dessutom utser Parterna i samråd en till tre adjungerade styrelsemedlemmar med särskild sakkunskap. Adjungerad styrelsemedlem har yttrande- och förslagsrätt, men inte rösträtt, och ska inte räknas in i underlaget för styrelsens beslutsförhet.

I den händelse att delägare tillkommer ska antalet styrelseledamöter som respektive delägare utser som grundregel vara proportionellt mot ägarandel så långt som möjligt.

Styrelsens ordförande utses på förslag av kommunfullmäktige hos den av Parterna som innehar flest röster i Bolaget.

Styrelsen utser verkställande direktör efter samråd med VD för Gävle Energi.

Revisor med suppleant ska vara auktoriserade revisorer och utses av bolagsstämman.

Lekmannarevisorer utses formellt av kommunfullmäktige i Gävle.

13. Särskilda beslutsregler

I Följande beslut ska för att vara giltiga fattas av en fulltalig och enhällig styrelse:

- A investeringar överstigande fastställd budgetram för året samt avtal om överlåtelse eller förvärv av fastighet, rörelse eller rörelsegren överstigande två miljoner kronor, annan tillgång eller samarbete med annat företag om sådant projekt eller avtal i väsentlig mån påverkar bolagets verksamhet,
- B bildande, överlåtelse eller nedläggning av dotterföretag,
- C fastställande av VD-instruktion,
- D väsentliga avtal eller förändring av sådana avtal med Part eller Parts närstående,

Om enighet mellan Parternas representanter i styrelsen inte uppnås i frågor som anges i denna punkt I ska, om någon styrelseledamot så begär, frågan hänskjutas till bolagsstämman för avgörande.

II För beslut i följande frågor på bolagsstämman fordras enighet:

- A till bolagsstämman hänskjuten fråga enligt punkten I ovan,

- B ändring av bolagsordningen,
- C inställande av Bolagets betalningar, ansökan om Bolagets försättande i konkurs eller beslut om att Bolaget ska träda i likvidation i annat fall än då så ska ske enligt lag,
- D utfärdande eller ändring av ägardirektiv.

14. Vinstdisposition

Bolaget ska drivas efter sunda affärsmässiga principer i syfte att på lång sikt tillförsäkra aktieägarna bästa möjliga värdetillväxt.

15. Finansiering

Parterna är överens om att Bolaget ska eftersträva att i den egna rörelsen generera kapital till finansiering av sin löpande verksamhet.

Om Bolaget till följd av förlust eller av annan orsak behöver tillskott av ytterligare kapital för att undvika konkurs eller likvidation är Parterna skyldiga att tillföra erforderligt kapital i proportion till sina respektive innehav av aktier i Bolaget.

16. Borgensåtagande och andra ställda säkerheter

Parterna ska vid varje tillfälle lämna Bolaget erforderlig borgen för den eventuella upplåning Bolaget gör för att finansiera sin löpande verksamhet eller förvärv.

Tvingas Part infria borgensåtagande eller annan ställd säkerhet ska detta fördelas i förhållande till Parternas aktieinnehav.

17. Överlåtelse av aktier till närstående

Oaktat vad som föreskrivs i detta avtal eller bolagsordningen om samtyckesförbehåll, förköpsförbehåll eller hembudsförbehåll, har Part alltid rätt att överlåta sina aktier i Bolaget till bolag som ingår i samma kommunkoncern som Parten. Den nytillträdande aktieägaren ska omedelbart inträda som Part i detta avtal. Avgående Part garanterar att så sker.

18. Förköpsförbehåll

Om Part vill utträda ur detta avtalsförhållande eller pantsätta, sälja eller på annat sätt förfoga över aktier eller teckningsrätter i Bolaget eller om aktie på annat sätt avses övergå till annan än Part, ska de andra Parterna, med undantag för om överlåtelsen sker med stöd av punkterna 8-9 eller 17, först erbjudas att köpa aktierna eller teckningsrätterna (förköp). Anmälan ska ske till Bolagets styrelse, vilken i sin tur underrättar Parterna om erbjudandet om förköp. Erbjudande om förköp ska ske genom rekommenderat brev.

Part, som vill nyttja rätt till förköp, ska lämna svar till styrelsen i rekommenderat brev inom en månad från det erbjudandet om förköp mottogs. Om flera Parter vill nyttja sin rätt till förköp ska den ske i proportion till storleken av deras tidigare innehav.

Lösenbeloppet ska, om Part har för avsikt att sälja aktierna, utgöras av köpeskillingen, dock högst ett belopp motsvarande aktiernas andel av det verkliga värdet av Bolaget. Om Parterna inte kan enas om värdet, ska den frågan avgöras enligt punkt 22.

Om aktier i Bolaget, på grund av att ingen Part utnyttjat sin rätt till förköp enligt denna bestämmelse, skulle övergå till annan än Part, ska den nytillträdande aktieägaren omedelbart även inträda som Part i detta avtal. Avgående Part garanterar att så sker.

19. Ägarförändring hos Part

Skulle någon som är Part i detta avtal förvärvas av eller uppgå i utomstående juridisk person eller intressegrupp, ska den nya aktieinnehavaren hembjuda sina aktier i Bolaget till de andra Parterna. Som utomstående räknas inte bolag som ingår i samma kommunkoncern som Part.

Priset ska motsvara verkligt värde. Om Parterna inte kan enas om värdet, ska den frågan avgöras enligt punkt 22.

20. Avtalets giltighetstid

Avtalet gäller tills vidare med en uppsägningstid om 12 månader, om inte Parterna kommer överens om annat.

21. Förtida uppsägning

Part har rätt att säga upp detta avtal i förtid om

- a. Parterna vid upprepade tillfällen ej lyckas nå enighet i fråga där sådan enighet erfordras enligt punkt 13 ovan och den bristande enigheten Parterna emellan äventyrar Bolagets fortsatta verksamhet, eller
- b. förutsättningarna för detta avtal väsentligt rubbas, och/eller
- c. Part bryter mot bestämmelse i detta avtal och avtalsbrottet är av väsentlig betydelse för övriga Parter samt att den felande Parten inte inom 60 dagar efter skriftlig anmaning därom vidtagit rättelse.

Uppsägning ska ske skriftligen. Uppsägningstiden är sex månader vid uppsägning på grund av skäl som anges i a-b ovan och en månad vid uppsägning på grund av skäl som anges i c ovan.

Vid uppsägning enligt a-b ovan ska uppsägande Part genast erbjuda övriga Parter att köpa sina aktier i Bolaget vid uppsägningstidens utgång. Vid uppsägning på grund av avtalsbrott enligt c ovan ska motsvarande gälla för den felande Parten.

Så snart uppsägande Part mottagit förklaring av att annan Part önskar köpa de erbjudna aktierna, ska den förstnämnde överlämna sina aktier, vederbörligen transporterade in blanco, till köpande Part/-er, varvid äganderätten övergår. Begär flera aktieägare förköp beträffande samma aktie, ska företrädesrätten dem emellan bestämmas i första hand i proportion till storleken av deras tidigare innehav och i andra hand genom lottning som verkställs av styrelsen.

Köpeskillingen ska erläggas mot faktura, 10 dagar netto. Priset ska motsvara verkligt värde. Om Parterna inte kan enas om värdet, ska den frågan avgöras enligt punkt 22.

Vid uppsägning på grund av Parts avtalsbrott är den avtalsbrytande Parten skadeståndsskyldig gentemot de andra Parterna.

Om avtalet sagts upp enligt denna punkt och förköp har skett av erbjudna aktier, ska kvarvarande Parter anpassa avtalet i de avseenden som föranleds av den förändrade ägarkretsen.

22. Värdering

Kan Parterna inte enas om värdet på Parts aktier ska vardera Part utse varsin oberoende värderingsman som ska avge varsitt värderingsutlåtande för Bolaget. Bolaget ska därvid anses ha det värde som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden och viss aktie det värde som motsvarar aktiens andel av det totala antalet aktier i Bolaget. Värderingsmännen ska avge skriftligt värderingsutlåtande senast 30 dagar efter att de utsågs. Om värderingsmännens respektive värdering avviker mindre än 10 % från varandra, ska Bolagets värde utgöra medelvärdet av värderingsmännens utlåtanden. Om värderingsmännens respektive värdering avviker 10 % eller mer från varandra, ska värderingsmännen gemensamt utse en tredje oberoende värderingsman. Den tredje värderingsmannen ska senast 30 dagar efter denne utsågs bestämma vilken av de föregående värderingsmännens värderingsutlåtande som är mest tillförlitlig och därmed ska tillämpas som värdering för Bolaget. Parterna ska dela på kostnaderna för värderingsmännen.

23. Tvist

Tvist med anledning av detta avtal ska avgöras av skiljenämnd enligt lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

24. Avtalets godkännande

En förutsättning för detta avtals giltighet är att respektive delägares kommunfullmäktige godkänner avtalet.

[Signatursida följer]

Detta avtal har upprättats i två original, varav Parterna tagit var sitt.

Ort och datum

Gävle Energi AB

.....
Förnamn Efternamn
Verkställande direktör

.....
Förnamn Efternamn
Styrelsens ordförande

Söderhamn Nära AB

.....
Förnamn Efternamn
Verkställande direktör

.....
Förnamn Efternamn
Styrelsens ordförande