

Till
Styrelsen för Gävle Energi AB

Projekt Elnät Gästrikland - Samgående mellan elnätsverksamheterna i Gävle och Hofors kommuner

1 Bakgrund

Förutsättningarna för att bedriva ekonomiskt hållbar elnätsverksamhet har över tid försämrats. Försämringarna orsakas av ökade krav i lagar, förordningar och forskrifter inom elnätsområdet samt en ökad komplexitet i att bedriva elnätsverksamhet som konsekvens av det utökade regelverket. Dessa förändringars yttersta konsekvens är att kostnaderna för att bedriva verksamheten ökar. Till de ökade kostnaderna kommer minskade intäktsmöjligheter genom de begränsningar som löpande införs i den verksamhets- och intäktsreglering som finns för elnätsverksamheter. Elnäten har också att hantera en omställning till ett fossilfritt samhälle där de flesta lösningar för att minska koldioxidbelastningen i atmosfären medför ett ökat överföringsbehov av el med ett ökat investeringsbehov som följd.

För att hantera de nya kraven samt ökade kostnaderna och minskade intäkter i kombination med ett ökat investeringsbehov krävs skalfördelar. Med skalfördelar förstås i detta sammanhang att ett elnät behöver en större kundbas att fördela sina nödvändiga kostnader på för att upprätthålla en hållbar verksamhet och ekonomi över tid. Ett större elnätsbolag är också en förutsättning för att kunna attrahera och behålla de kompetenser som krävs för att bedriva elnätsverksamhet i framtiden.

Styrelserna i Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB ("Gävle Energi Elnät") har sedan årsskiftet bedrivit ett gemensamt projekt, PEG - Projekt Elnät Gästrikland ("Projektet"), i syfte att under år 2024 fastställa möjligheten till en närmare samverkan mellan Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB för att tillsammans möta framtiden på ett bättre sätt.

Projektet har utrett möjligheterna för att genomföra ett samgående mellan Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB. Projektet har bl.a. gjort en riskanalys för projektet, en due diligence samt en värdering av de båda bolagen. Parterna har tagit hjälp av en extern värderingsman för den överenskomna värderingen. Värderingen bygger på prognostiserade intäktsramar och framtida kassaflöden.

Fördelar med ett samgående

Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB är positiva till att genomföra ett samgående mellan de båda bolagen. Ägarnas mål med samgåendet är följande:

1. Förbättrade verksamhetsförutsättningar att hantera en föränderlig omvärld med ökad komplexitet. Genom ett samgående skapas en framtidssäker lösning för Hofors och Gävle kommuner att bibehålla och utveckla tillgången till en kostnadseffektiv elnätsinfrastruktur med hög leveranssäkerhet.
2. Ökad ekonomisk hållbarhet i verksamheterna genom ökade skalfördelar som möjliggör hållbar utveckling och tillväxt i regionen.
3. Ökad potential för stabila och attraktiva elnätstaxor. Gävle Energi Elnät AB har lägre elnätstaxor än Hofors Elverk AB har idag. Kundernas elnätsavgifter i Hofors och Gävle kommer över tid att harmoniseras i enlighet med ellagen i det fall elnätsområdena slås samman till en gemensam nätkoncession.
4. Erbjuder en än mer attraktiv arbetsplats för befintliga och potentiella medarbetare med bättre möjlighet till utveckling samt varierade och kvalificerade arbetsuppgifter genom att fler uppgifter, funktioner och kunskapsområden kan utföras i egen regi.
5. Ett större elnätsbolag har genom skalfördelar och därmed potential för effektivare verksamhet bättre förutsättningar att kontinuerligt och över tid lämna utdelning till ägarna.
6. Genom att det gemensamma bolaget har fler kunder och tillgångar med en större geografisk spridning minskas risknivån i verksamheten.

Fiberinfrastruktur

Fiberinfrastrukturen i Hofors kommunkoncern är idag uppdelad på tre juridiska personer: Hofors Elverk AB, Hofors kommun och Hoforshus AB. Investeringar i fiberinfrastrukturen behöver göras bl.a. för att Hofors kommun ska klara av framtida krav på digitala nationella prov.

I samgåendet ingår att fiberinfrastrukturen i Hofors Elverk, och i viss mån även i Hoforshus AB och Hofors kommun, övergår till Gävle Energi AB (affärsområde GavleNet). Inblandade parter är överens om att GavleNet har bättre förutsättningar för att uppnå ett robust fibernät som uppfyller dagens och framtidens krav på ett stadsnät.

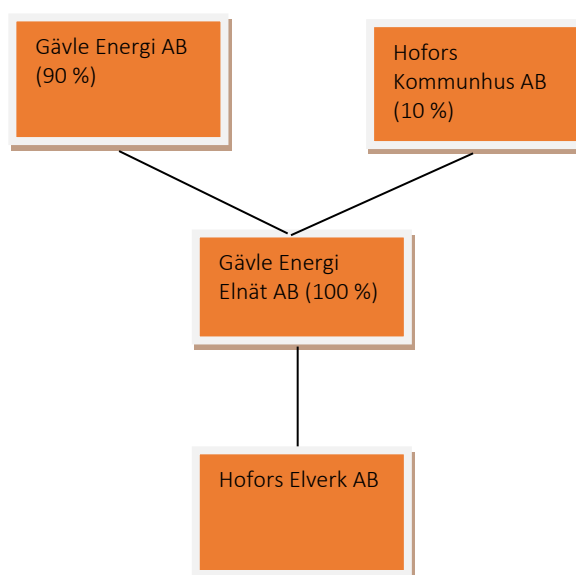
2 Handlingsplan

Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB har för avsikt att genomföra ett samgående från och med den 1 januari 2025 enligt följande tillvägagångssätt:

Steg 1 – Gävle Energi Elnät AB förvärvar 100 % av aktierna i Hofors Elverk AB mot att Hofors Kommunhus AB erhåller 10 % av aktierna i Gävle

Samgåendet kommer att genomföras genom att Gävle Energi Elnät AB förvärvar aktierna i Hofors Elverk AB från Hofors Kommunhus AB ("Hofors Kommunhus"). I utbyte får Hofors Kommunhus AB 10 % av aktierna i Gävle Energi Elnät AB.

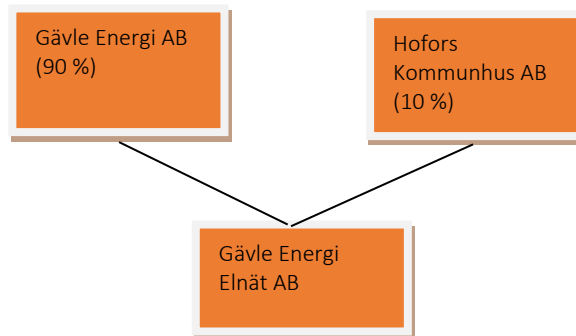
Från och med den 1 januari 2025 kommer således ägandet i Gävle Energi Elnät AB att se ut enligt följande:



Steg 2 – Fusion mellan Gävle Energi Elnät AB och Hofors Elverk AB

Därefter kommer en fusion att genomföras mellan Gävle Energi Elnät AB och Hofors Elverk AB, vilket innebär att verksamheten i Hofors Elverk AB kommer att flyttas in i Gävle Energi Elnät AB och därmed kommer Hofors Elverk AB att upplösas. Genomförandetiden för en fusion är cirka 3–4 månader från det att ansökan kommer in till Bolagsverket. Under de första månaderna efter samgåendet kommer således elnätsverksamheten i Hofors vara kvar i det till Gävle Energi Elnät AB helägda dotterbolaget Hofors Elverk AB.

Efter genomförd fusion kommer ägandet i det gemensamma elnätsbolaget att se ut enligt följande:



Bolagshandlingar

Med anledning av samgåendet behöver en anpassning ske av bolagsordningen för Gävle Energi Elnät AB eftersom även Hofors Kommunhus AB går in som delägare i bolaget. Även Hofors Elverk AB behöver en uppdaterad bolagsordning eftersom bolaget tillfälligt kommer att finnas kvar som dotterbolag till Gävle Energi Elnät AB under perioden från samgåendet den 1 januari 2025 tills fusionen är verkställd och registrerad hos Bolagsverket.

Ett aktieägaravtal kommer att ingås mellan ägarna Gävle Energi AB och Hofors Kommunhus AB.

Ägardirektiven som redan gäller för Gävle Energi-koncernen kommer att fortsätta tillämpas i Gävle Energi Elnät AB.

Nyemission i Gävle Energi Elnät AB

För aktierna i Hofors Elverk AB som Gävle Energi Elnät AB förvärvar från Hofors Kommunhus AB, ska Hofors Kommunhus AB som ersättning erhålla aktier i Gävle Energi Elnät AB motsvarande 10 % av aktierna i bolaget. Detta innebär att Gävle Energi Elnät AB genom nyemission ska ge ut 27 778 nya aktier à X kr som tilldelas Hofors Kommunhus AB. Hofors Kommunhus AB betalar för de nyemitterade aktierna i Gävle Energi Elnät AB genom kvittning av den fordran som Hofors Kommunhus AB har mot Gävle Energi Elnät AB för aktierna i Hofors Elverk AB. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet med 2 777 800 kr. Nytt aktiekapital i Gävle Energi Elnät AB blir 27 777 800 kr.

Fiberinfrastruktur

I samgåendet ingår att fiberinfrastrukturen i Hofors Elverk AB samt sammanbindande fiberledningar inom Hofors kommun respektive Hofors kommunhus AB slutligen överläts till Gävle Energi AB (affärsområde GavleNet).

Personal

Den personal som idag är anställd hos Hofors AB och arbetar för Hofors Elverk AB (10 personer) kommer att erbjudas anställning i Gävle Energi AB.

3 Förslag till beslut

Styrelsen föreslås besluta

att tillstyrka att Gävle Energi Elnät AB från och med den 1 januari 2025 bedriver elnätsverksamhet tillsammans med Hofors kommun i ett samägt bolag, Gävle Energi Elnät AB, vilket kommer att ägas till 90 % av Gävle Energi AB respektive till 10 % av Hofors Kommunhus AB,

att genomföra samgående mellan Gävle Energi Elnät AB och Hofors Elverk AB. I samgåendet ingår att fiberinfrastrukturen i Hofors Elverk överläts till Gävle Energi AB (affärsområde GavleNet),

att föreslå kommunfullmäktige att godkänna bifogat aktieägaravtal med Hofors Kommunhus AB innan undertecknande,

att föreslå bolagsstämman för Gävle Energi Elnät AB att utfärda de ägardirektiv som gäller för Gävle Energikoncernen,

att föreslå bolagsstämman för Hofors Elverk AB att utfärda de ägardirektiv som gäller för Gävle Energikoncernen samt bekräfta de policyer och riktlinjer som gäller för Gävle Energikoncernen,

att tillstyrka att Gävle Energi Elnät AB den 1 januari 2025 förvärvar samtliga aktier i Hofors Elverk AB från Hofors Kommunhus AB mot att Hofors Kommunhus AB erhåller aktier i Gävle Energi Elnät AB motsvarande 10 % av aktierna i bolaget,

att tillstyrka att Gävle Energi Elnät AB den 1 januari 2025 genomför en nyemission (kvittningsemission) om 27 778 aktier à X kr motsvarande 10 % av aktierna i Gävle Energi Elnät AB. Hofors Kommunhus AB har ensamt rätt att teckna aktierna, vilka ska erhållas som ersättning för aktierna i Hofors Elverk AB som Gävle Energi Elnät AB förvärvar från Hofors Kommunhus AB. Hofors Kommunhus AB betalar för aktierna genom kvittning av den fordran som Hofors Kommunhus AB har mot Gävle Energi Elnät AB för försäljningen av aktierna i Hofors Elverk AB. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet med 2 777 800 kr,

att skyndsamt efter att Gävle Energi Elnät AB förvärvat av aktierna i Hofors Elverk AB, och innan genomförande av fusion mellan Gävle Energi Elnät AB och Hofors Elverk AB, förvärva fibernätet som följt med transaktionen från Hofors Elverk AB för att införliva detta i affärsområde GavleNet.

att föreslå kommunfullmäktige att godkänna förslag till bolagsordning för Gävle Energi Elnät AB respektive Hofors Elverk AB innan dessa tas upp på respektive bolagsstämma för beslut,

att efter förvärvet av aktierna i Hofors Elverk AB, och efter att fibernätet överlåts till Gävle Energi Elnät AB, genomföra en fusion mellan Hofors Elverk AB och Gävle Energi Elnät AB och att Hofors Elverk AB därmed upplöses,

att ge vd och styrelseordförande i Gävle Energi AB i uppdrag att ingå för samgåendet/aktieförvärvet/aktieöverlåtelsen erforderliga avtal, samt

att uppdra åt vd att bereda ärendet för beslut i Gävle Stadshus AB, kommunstyrelsen samt kommunfullmäktige Gävle kommun i enlighet med gällande delegationsordning.

Besluten ovan förutsätter för sin giltighet att kommunfullmäktige i Hofors kommun fattar motsvarande beslut.

Gävle den 18 juni 2024

Håkan Jönsson