



Datum
2017-11-20

Drätselkontoret
Jan Häggkvist, 0221-251 11
jan.haggkvist@koping.se

Kommunstyrelsen

Ny bolagsordning, aktieägaravtal samt ägardirektiv för Mälarenergi Elnät AB

Vid senaste ägarmötet med Mälarenergi Elnät AB reviderades aktieägaravtal, bolagsordning samt ägardirektiv för bolaget. Revideringarna framgår av de förslag som översänts från Mälarenergi Elnät AB. Revideringarna ska godkännas av samtliga delägare för beslut på 2018 års bolagsstämma.

Översyn och ändringar har skett i samverkan med bolaget och övriga delägare.

Drätselkontoret föreslår kommunstyrelsen föreslå kommunfullmäktige

att anta föreliggande förslag till bolagsordning, aktieägaravtal och ägardirektiv för Mälarenergi Elnät AB.

samt att beslutet förutsätter godkännande av övriga ägare (Hallstahammars kommun, Arboga kommun och Stadshus AB)

Jan Häggkvist

ekonomichef

Bilagor: Förslag till bolagsordning, aktieägaravtal och ägardirektiv

Mälarenergi Elnät AB

Org nr 556554-1504.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Mälarenergi Elnät AB.

§ 2 Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Köpings kommun, Västmanlands län.

§ 3 Föremålet för bolagets verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att anlägga, driva och underhålla elnät samt tillhandahålla entreprenadtjänster inom drift, underhåll och anläggning av elnät samt därmed sammanhängande ~~kringtjänster~~ verksamhet, inom Västerås, Köping, Arboga, Hallstahammar och Kungsörs kommuner eller i geografisk närhet av dessa kommuner.

§ 4 Ändamålet med bolagets verksamhet

Bolagets syfte är att enligt god teknisk praxis och med optimalt resursutnyttjande bedriva sin verksamhet på ett sätt som bidrar till ett hållbart energisystem.

Verksamheten ska bedrivas med iakttagande av de kommunalrättsliga principerna i 2 kap ~~och 8 kap 3c~~ § kommunallagen (~~1991:2017:0900~~), om inte undantag gäller för viss verksamhet eller åtgärd. Enligt de undantag som följer av ellagen ska dock verksamheten bedrivas på affärsmässig grund och får bedrivas även i geografisk närhet av ägarkommunerna.

Likvideras tillgångarna ska dess behållna tillgångar tillfalla ägarna, i förhållande till respektive aktieinnehav.

§ 5 Fullmäktiges rätt att ta ställning

Bolaget skall bereda ägarna och kommunfullmäktige i Västerås, Köping, Hallstahammar och Arboga möjlighet att ta ställning innan beslut i verksamheten som är av principiell betydelse eller annars av större vikt fattas. Det föregående skall inte gälla i den utsträckning som bolaget är förhindrad därtill enligt tvingande lagstiftning.

§ 6 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 50 000 000 kronor och högst 200 000 000 kronor.

§ 7 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 500 000 och högst 2 000 000.

§ 8 Styrelse

Styrelsen skall uppgå till åtta (8) ledamöter med åtta (8) personliga suppleanter.

Av dessa skall fem (5) ledamöter och fem (5) personliga suppleanter utses av kommunfullmäktige i Västerås och en (1) ledamot och en (1) personlig suppleant av vardera kommunfullmäktige i Köping, Arboga och Hallstahammar.

Uppdragen som ledamot och suppleant gäller för tiden fr.o.m. den 1 januari året efter valåret intill den 31 december nästkommande valår.

Styrelsens ordförande skall väljas av bolagsstämman. Sådant val kan även göras på extra bolagsstämma.

§ 9 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor och en suppleant av årsstämman. Revisorn och suppleanten skall vara auktoriserade revisorer.

Uppdraget som revisor gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 10 Lekmannarevisorer

Kommunfullmäktige i Västerås skall utse två lekmannarevisorer och två personliga suppleanter. Kommunfullmäktige i Köping, Arboga och Hallstahammar har rätt att utse vardera en lekmannarevisor med vardera en personlig suppleant. För lekmannarevisorerna gäller samma mandatperiod som för bolagets revisorer.

§ 11 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske skriftligen tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman.

§ 12 Ärenden på årsstämma

Årsstämma skall hållas en gång årligen, och genomföras i någon av ägarnas hemkommuner, inom sex månader från räkenskapsårets utgång.

Följande ärenden skall behandlas på årsstämma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning, revisionsberättelse och lekmannarevisorernas granskningsrapport.
7. Beslut om följande:
 - a. ~~fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.~~
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen, revisorerna och lekmannarevisorerna med suppleanter.
9. Val av – under aktuellt år - revisor och revisorsuppleant.
10. Val av styrelsens ordförande.
11. Beslut om ägardirektiv.
12. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 14

Majoritetskrav

1. För giltigt beslut på bolagsstämma i nedan angivna frågor erfordras, försåvitt aktiebolagslagen inte föreskriver högre majoritet, att aktieägare representerande minst 75 % av bolagets samlade aktiekapital biträder beslutet:
 - a) utgivande av nya aktier, konvertibler och förlagslån;
 - b) inställande av bolagets betalningar, beslut om likvidation (utom vad avser tvångslikvidation enligt aktiebolagslagen 25 kap), ansökan om bolagets försättande i konkurs eller företagsrekonstruktion eller upptagande av förhandlingar om ackord;
 - c) fusion enligt aktiebolagslagen 23 kap 1 §, där bolaget antingen är övertagande eller överlåtande bolag (dock ej vid absorption enligt 23 kap 28 §).

2. För giltigt beslut på bolagsstämma i nedan angivna frågor erfordras att aktieägare representerande 100 % av bolagets samlade aktiekapital biträder beslutet:
 - a) försäljning eller nedläggning av betydande rörelsegren eller betydande del av verksamhet eller väsentlig organisationsförändring;
 - b) återbetalning av ägarnas förlagslån (vilket alltid ska ske till respektive part pro rata i förhållande till parternas innehav av förlagslån).

§ 15

Förköp

Den som avser att överlåta aktie till annan aktieägare i bolaget, eller till någon som inte är aktieägare i bolaget, ska genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse erbjuda övriga aktieägare att köpa aktien. Av anmälan ska framgå de villkor som gäller för förköpet.

Erbjudande om förköp kan bara utnyttjas för alla de aktier som erbjudandet omfattar.

När aktie har anmälts till förköp ska styrelsen genast skriftligen meddela detta till varje förköpsberättigad med anmodan till den som önskar begagna sig av förköpsrätten att skriftligen framställa förköpsanspråk hos bolagets styrelse inom två (2) månader, räknat från anmälan hos styrelsen om förköpserbjudandet.

Skulle flera förköpsberättigade anmäla sig, ska företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning av bolagets styrelse eller, om någon förköpsberättigad begär det, av notarius publicus. Om flera aktier erbjudits ska aktierna, så långt det är möjligt, fördelas i proportion till tidigare innehav mellan dem som framställt förköpsanspråk.

Kommer aktieägaren och den som begärt förköp inte överens i fråga om förköp får den som begärt förköp påkalla skiljeförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut

(SCC). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Påkallande måste ske inom två (2) månader från den dag då den som ville utöva förköpsrätt anmälde detta till bolagets styrelse.

Aktie som förköps ska betalas inom en månad från den tidpunkt då priset blev bestämt.

§ 16 Hembud

Har en aktie övergått från en aktieägare till en person som inte är aktieägare i bolaget har övriga aktieägare rätt att lösa aktien. Detta gäller även om överlåtelsen föregåtts av anmälan till förköp utan att förköp kommit till stånd.

Erbjudande om lösen kan bara utnyttjas för alla de aktier som 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 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 (2) månader räknat från anmälan hos styrelsen om övergången.

Anmäler sig fler än en lösningsberättigad skall 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.

Om inte särskilda skäl föranleder annat skall lösenbeloppet utgöras, där fånget är köp, av köpeskillingen men annars av belopp, som, i brist av åsämjande, bestämmas i skiljeförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut (SCC). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Detsamma ska gälla i annan tvist om inlösen. Påkallande av skiljeförfarande ska ske inom två (2) månader från den dag då lösningsanspråket framställdes till aktiebolaget.

Lösenbeloppet ska erläggas inom trettio (30) dagar från den tidpunkt, då lösenbeloppet blev bestämt.

Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställer lösningsanspråk eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, äger den, som gjort hembudet, att bli registrerad för aktien.

Påkallande av skiljeförfarande gällande hembud måste ske inom två (2) månader från den dag då lösningsanspråket framställdes hos aktiebolaget.

§ 17 Arkivvård

Köpings kommuns arkivreglemente skall gälla för bolaget.

§ 18 Inspektionsrätt

Ägarna och kommunstyrelserna i Västerås, Köping, Arboga och Hallstahammar äger rätt att ta del av bolagets handlingar och räkenskaper samt i övrigt inspektera bolaget och dess verksamhet. Detta gäller dock endast i den mån hinder inte föreligger på grund av författningsreglerad sekretess eller annan tvingande lagstiftning.

§ 19 Ändring av bolagsordning

Denna bolagsordning får inte ändras utan godkännande av kommunfullmäktige i Köping, Arboga och Hallstahammar samt styrelsen för Mälarenergi AB.

Denna bolagsordning har fastställts den 2017.

AKTIEÄGARAVTAL

1. Kommuner och definition

- 1.1 Hallstahammars Kommun, org nr 212000-2064
- 1.2 Köpings Kommun, org nr 212000-2114
- 1.3 Arboga Kommun, org nr 212000-2122
- 1.4 Mälarenergi AB, org.nr 556448-9150
- 1.5 De parter som anges i 1.1 – 1.4 ovan benämns nedan "Aktieägare" eller "Part"/"Parter".
Som Part avses även annan som genom undertecknande av detta avtal inträder däri.
- 1.6 Med "Aktie", "Aktier" eller "Aktierna" avses i detta avtal aktier, konvertibla skuldebrev, skuldebrev förenade med optionsrätt vid nyteckning, teckningsrätter, delbevis samt vinstandelsbevis.

- 1.7 Med "Bolaget" avses Mälarenergi Elnät AB, organisationsnummer 556554-1504.

2. Bakgrund och förutsättningar

- 2.1 1998 bildades ett gemensamt nätbolag i regionen. Elnätsverksamheten i Arboga, Hallstahammar, Köping, Kungsör och Västerås lades samman i ett bolag. Bolaget blev ett delägt dotterbolag till Mälarenergi AB. Kungsör utträdde som delägare under 2006. Avtalet gällde i tio år och sades upp av Mälarenergi i december 2007. 2009 ingicks ett nytt aktieägaravtal för Bolaget.
- 2.2 För att närmare reglera Parternas rättigheter och skyldigheter som aktieägare i Bolaget, och för att ange hur Bolagets verksamhet närmare skall bedrivas, har Parterna ingått detta aktieägaravtal. Vidare är avsikten med aktieägaravtalet att bibehålla Bolagets aktier inom aktieägarnas ägarkrets. Aktieägarna skall verka för att främja och trygga Bolagets sunda utveckling och affärsmässiga skötsel. Detta aktieägaravtal ersätter fullt ut tidigare tecknat aktieägaravtal, som således upphör att gälla den dag detta avtal träder i kraft enligt punkt 20.

- 2.3 Bolaget skall beträffande nyttjande av de inblandade ägarkommunernas mark, anläggningar och/eller tjänster, behandlas lika av ägarkommunerna.
- 2.4 Vid bristande överensstämmelse mellan innehållet i bolagsordning och detta aktieägaravtal, ska aktieägaravtalets bestämmelser, Aktieägarna emellan, äga företräde.
- 2.5 Aktieägaravtalet omfattar samtliga Aktieägares vid var tid innehavda Aktier.

3. Aktiefördelning

- 3.1 Bolaget har ett aktiekapital om 186.200.000 kronor, fördelat på 1.862.000 aktier med ett nominellt belopp på 100 kronor per styck, envar med en röst.
- 3.2 Aktieägarkapitalet i Bolaget är fördelat enligt följande:

Hallstahammars kommun	186.200 aktier (10,0 %)
Köpings kommun	273.714 aktier (14,7 %)
Arboga kommun	189.924 aktier (10,2 %)
Mälarenergi AB	1.212.162 aktier (65,1 %)
Totalt	1.862.000 aktier (100 %)

Vid eventuella framtida förändringar i aktieägandet skall parterna dokumentera detta genom att utfärda och foga till detta avtal en ny bilaga.

4. Bolagsordning, verksamhetsinriktning och mål

- 4.1 Bolaget ska bedriva sin verksamhet i enlighet med dess bolagsordning samt i enlighet med från tid till annan antagna ägardirektiv, vilka ska gälla till dess beslut fattats om annat. Bolagets bolagsordning skall, intill dess att den kan komma att ändras i enlighet med bestämmelserna i detta avtal, ha den lydelse som följer av Bilaga 1.
- 4.2 Bolagets säte och huvudkontor skall vara beläget i Köping.
- 4.3 Bolaget skall driva elnätsverksamhet, tillhandahålla entreprenadtjänster inom drift, underhåll och anläggning av elnät samt därmed sammanhängande verksamhet huvudsakligen inom de kommuner som direkt eller indirekt är aktieägare i bolaget samt inom närliggande geografiska områden. Verksamheten skall, inom de ramar som gäller för denna form av kommunal verksamhet, bedrivas enligt sunda affärsmässiga principer

till nytta för hela kundkollektivet och med uppnående av marknadsmässig avkastning. Nätavgifterna skall fortsättningsvis vara harmonierade.

- 4.4 Bolaget skall verka för sådan samordning med Mälarenergi, dess koncern och övriga ägarkommuner, som är till fördel för Bolaget, utan att strida mot de lagar och andra författningar som gäller inom Bolagets verksamhetsområde. Sådan samordning kan exempelvis gälla användande av samma policier och riktlinjer, samutnyttjande av resurser samt andra effektiviseringar.

5. Bolagsstämma

- 5.1 Parternas rätt att som aktieägare besluta om Bolagets angelägenheter skall utövas vid bolagsstämma i överensstämmelse med reglerna i detta avtal.
- 5.2 Majoritetsägare kallar till ägarforum för samråd minst en gång per år för diskussion av för Bolaget eller dess styrning väsentliga frågor. Forumet skall hållas förutom bolagsstämma (årsstämma), under ledning av majoritetsägaren.
- 5.3 Majoritetsägaren bereder ärendet avseende val av kvalificerad revisor.
- 5.4 För giltigt beslut på bolagsstämma i nedan angivna frågor erfordras, för såvitt Aktiebolagslagen inte föreskriver högre majoritet, att Part eller Parter representerande minst 75 % av Bolagets samlade aktiekapital biträder beslutet:
-
- 5.4.1 ändring av bolagsordningen;
- 5.4.2 utgivande av nya Aktier, konvertibler och förlagslån;
- 5.4.3 inställande av Bolagets betalningar, beslut om likvidation (utom vad avser tvångslikvidation enligt Aktiebolagslagen 25 kap), ansökan om Bolagets försättande i konkurs eller företagsrekonstruktion eller upptagande av förhandlingar om ackord;
- 5.4.4 fusion enligt Aktiebolagslagen 23 kap 1 §, där Bolaget antingen är övertagande eller överlåtande bolag (dock ej vid absorption enligt 23 kap 28 §);
- 5.4.5 ärende som enligt punkt 6.3 nedan kräver kvalificerad majoritet i Bolagets styrelse om sådant ärende skulle komma att beslutas av bolagsstämman.
- 5.5 För giltigt beslut på bolagsstämma i nedan angivna frågor erfordras att Part eller Parter representerande minst 100 % av Bolagets samlade aktiekapital biträder beslutet:

5.5.1 försäljning eller nedläggning av betydande rörelsegren eller betydande del av verksamhet eller väsentlig organisationsförändring;

5.5.2 återbetalning av ägarnas förlagslån (vilket alltid skall ske till respektive Part pro rata i förhållande till parternas innehav av förlagslån);

6. Styrelse

6.1.1 Bolagets styrelse skall, vid nuvarande ägarfördelning, bestå av åtta (8) ledamöter och åtta (8) personliga suppleanter utsedda av respektive kommunfullmäktige. Parternas rätt att utse sådana styrelseledamöter skall vara som följer:

Hallstahammars Kommun	1 ledamot och 1 suppleant
Köpings Kommun	1 ledamot och 1 suppleant
Arboga Kommun	1 ledamot och 1 suppleant
Mälarenergi AB	5 ledamöter och 5 suppleanter

6.1.2 Alla suppleanter skall vara personliga. Vid förfall för Parts ordinarie ledamot i styrelsen skall den personlige suppleanten träda i dennes ställe. Suppleanter skall dock kallas till och har rätt att närvara vid styrelsens samtliga sammanträden.

6.1.3 Styrelsen väljer inom sig vice ordförande med kvalificerad majoritet. Vice ordförande är utsedd från annan kommun än ordförande.

6.1.4 Skulle större förändringar i aktieäggande ske i framtiden skall fördelningen av styrelseplatser förändras för att i görligaste mån avspegla förändringen. Parterna är dock ense om att var och en av avtalsparterna, så länge sådan Part innehar minst 5 % av rösterna i Bolaget, skall ha rätt att utse en ledamot jämte en suppleant

6.2 Styrelsesammanträde i Bolaget skall hållas minst fyra (4) gånger per verksamhetsår.

6.3 Styrelsen förutsätts i normalfallet fatta enhälliga beslut. För det fall enhällighet inte kan uppnås skall styrelsen fatta beslut med enkel majoritet. Styrelsens ordförande skall härvidlag ha utslagsröst. I följande frågor krävs dock att beslutet biträds av minst sex (6) av styrelseledamöterna:

6.3.1 fastställande av årsbudget för verksamheten i Bolaget ~~inbefattande bl. a. investeringar och finansiering i enlighet med gällande ägardirektiv;~~

6.3.2 nedläggning eller upptagande av ny verksamhet;

6.3.3 beslut rörande inriktningen av Bolagets verksamhet;

- 6.3.4 inledande från Bolagets sida av rättsligt förfarande av väsentlig karaktär, dock exkluderande indrivning av normal rörelsefordran;
- 6.3.5 förvärv av Aktier, andelar i bolag eller verksamhet eller del därav;
- 6.3.6 försäljning av Aktier, andelar i bolag eller verksamhet eller del därav;
- 6.3.7 förvärv eller försäljning av fast egendom till ett värde överstigande 10 miljoner kronor;
- 6.3.8 ingående av avtal eller beslut om investering som innebär ett sammanlagt åtagande för Bolagets överstigande 10 miljoner kronor eller som annorledes är av stor betydelse för Bolaget;
- 6.3.9 tillsättande och entledigande av verkställande direktör samt ingående av avtal med eller utfästelser till denne jämte väsentliga förändringar däri;
- 6.3.10 utfärdande av och väsentliga ändringar i instruktion till verkställande direktören;
- 6.3.11 avtal eller transaktion (med undantag för avtal som faller inom Bolagets dagliga verksamhet och som ingås på affärsmässiga grunder) mellan Bolaget och Part eller Part närstående respektive ändring eller uppsägning av sådant avtal;
- ~~6.3.12 utfärdande av pant, borgen eller annat åtagande till förmån för Part eller tredje man;~~
- 6.3.13 väsentlig förändring av Bolagets redovisningsprinciper, utom i sådant fall detta är påkallat av förändringar i lag eller anvisning;
- 6.4 I enlighet med kommunallagen och ägardirektivet, ansvarar styrelsen för att ägarna och kommunfullmäktige i respektive delägarkommun får ta ställning innan beslut fattas i bolaget i ärende av principiell beskaffenhet eller annars större vikt.
- 6.5 Möteskalender för styrelsen beslutas en gång per år och kallelse till styrelsemöte skall ske genom e-post eller brev med posten till styrelseledamöterna och suppleanterna minst 10 kalenderdagar före möte. Med kallelsen skall bifogas föregående protokoll samt dagordning och eventuella underlag.
- 7. Dispositionsrätten till aktier**
- 7.1 Dispositionsrätten till aktierna är inskränkt enligt vad som framgår av förköpsförbehåll och hembudsskyldighet i bolagsordningen. Parterna lämnar dock medgivande på förhand till överlåtelser enligt p. 7.2 och i fall av inlösen enligt p. 8 och avsäger sig i dessa situationer därmed sin rätt till förköp och hembud enligt bolagsordningen.

7.2 Part äger utan hinder av det ovan sagda överlåta sina Aktier eller del därav till dess direkt eller indirekt helägda bolag ("Partsbolag"), varvid följande skall iakttas:

- (i) överlåtande Part skall efter överlåtelsen svara för att Partsbolaget iakttager bestämmelserna i detta avtal;
- (ii) vid överlåtelse av en del av överlåtande Parts aktieinnehav i Bolaget, skall överlåtande Part och Partsbolaget betraktas som en Part under detta avtal företrätt av den överlåtande Parten;
- (iii) vid överlåtelse av samtliga av den överlåtande Partens Aktier skall Partsbolaget genom påtecknande av detta avtal inträda som Part däri;
- (iv) om Partsbolaget upphör att vara direkt eller indirekt helägt av den överlåtande Parten, skall Partsbolaget vara skyldigt att, inom femton (15) dagar från det annan Part begärt detta, överlåta Aktierna tillbaka till överlåtande Part eller annat Partsbolag. Åsidosättande av detta åtagande skall utgöra ett väsentligt avtalsbrott.

7.3 Parterna är vidare överens om att Bolagets styrelse inte skall vara skyldig att initiera förköps- eller hembudsförfarande enligt bolagsordningen om överlåtande Part skriftligen intygar att i p. 7.2 tillämpliga punkter angivna förutsättningar för överlåtelse är uppfyllda.

7.4 Vid utnyttjande av förköpsrätten enligt bolagsordningen skall följande gälla:

- Lösenbeloppet för varje aktie skall utgöras av substansvärdet, vilket skall anses motsvara teckningskursen i den senaste nyemissionen, om inte utvecklingen i Bolaget sedan dess uppenbart föranleder annat. Om enighet ej kan uppnås, fastställs värdet av Bolagets revisor.
- Om någon Part inom föreskriven tid anmäler sig vilja lösa erbjudna Aktier, men ej inom föreskriven tid erlägger betalning för sig tilldelade aktier, skall dessa aktier inom fjorton (14) dagar erbjudas de övriga Parterna som anmält intresse och betalat för sig tilldelade aktier. För detta erbjudande skall i övrigt gälla samma regler som för det första erbjudandet.

8. Inlösen

8.1 Övriga Parter skall ha rätt att påkalla inlösen av annan Parts Aktier om den senare (nedan "Utträdande Part") gör sig skyldig till väsentligt brott mot detta avtal och inte vidtar full rättelse inom en (1) månad efter påpekande.

8.2 Påkallande av inlösen skall framställas skriftligen till den Utträdande Parten senast sextio (60) dagar från det att de påkallande Parterna fick kännedom om omständighet som grundar rätt till inlösen. Ett påkallande av inlösen skall avse även Utträdande parts lån till Bolaget. Påkallandet skall innehålla begäran om inlösen av den Utträdande Partens Aktier (och i förekommande fall lån) till nominellt värde eller begäran om att värdering skall ske av den andre Utträdande Partens Aktier i Bolaget enligt vad som anges i punkt 8.3 nedan. Om begäran av inlösen inte framställs inom angiven tid är inlösenrätten för den händelse eller omständighet som legat till grund för påkallande förfallen.

- 8.3.1 Om Påkallande Parter har begärt att värderingsförfarande påbörjas äger endera Parten rätt att, inom sextio (60) dagar från det att påkallandet framställdes, begära att Bolagets revisor utser en oberoende värderingsman till att fastställa Aktiernas marknadsvärde. Marknadsvärdet skall framställas till vad en utomstående skäligen skulle vara beredd att betala för Aktierna jämte i förekommande fall lånen.
- 8.3.2 Värderingsmannen skall utses inom femton (15) dagar från det att begäran framställts till revisorn och värderingsmannen skall avge sin värdering senast sextio (60) dagar från det han mottagit sitt uppdrag. Parterna har att tillse att värderingsmannen får möjlighet att ta del av samtlig information rörande Bolaget som denne skäligen kan behöva för att utföra sitt uppdrag. Resultatet av värderingen ("Värderingsutlåtandet") skall meddelas parterna skriftligen. Värderingsutlåtandet skall vara bindande för samtliga Parter.
- 8.3.3 Envar av de Påkallande Parterna har att inom trettio (30) dagar från mottagande av Värderingsutlåtandet skriftligen begära att genom inlösen få förvärva den Utträdande Partens samtliga Aktier, och i förekommande fall lån, till det lägsta av de pris som anges i Värderingsutlåtandet och Aktiernas, och i förekommande fall lånen, till det lägsta av de pris som anges i Värderingsutlåtandet och Aktiernas och i förekommande fall lånen, nominella värde, reducerat med trettio (30) procent av det sålunda fastställda värdet. Om sådan begäran inte framställs inom angiven tid är inlösenrätten för den händelse eller omständighet som legat till grund för påkallande förfallen.
- 8.3.4 Om de Påkallande Parterna inte framställer begäran om förvärv skall de Påkallande Parterna ensamma stå för värderingsmannens arvode. Framställs sådan begäran skall de Påkallande Parterna stå för hälften av värderingsmannens arvode och den Utträdande Parten för hälften.
- 8.3.5 Aktier, och i förekommande fall lån, som förvärvas med stöd av ovan angiven inlösenrätt skall betalas kontant inom trettio (30) dagar från den tidpunkt då begäran om inlösen framställdes.
- 8.3.6 Prisavdraget under punkt 8.3.3 fråntar inte Part rätten att kräva ytterligare ersättning för skada om skadans storlek överstiger prisavdraget. Inlösen enligt denna bestämmelse utesluter inte heller andra påföljder i anledning av kontraktsbrottet.

9 Utökning av ägarkretsen

- 9.1 Parterna har för avsikt att bereda kringliggande kommuner möjlighet att, direkt eller indirekt, bli delägare i Bolaget genom att tillskjuta sin elnätsverksamhet. Beslut om att bereda sådan kommun inträde och villkoren därför skall beredas av Bolagets styrelse. Beslut om utgivande av Aktier och förlagslån fattas av bolagsstämman med minst 75 % majoritet enligt punkt 5.4.2.
- 9.2 När beslut om förändring av ägarkretsen har fattats, av vad slag det vara må, ska samtliga delägare enas om ett nytt avtal.

Kommenterad [TVK1]: Förslag att göra på samma sätt som i Fibra, dvs. prisavdrag på 30% som en avgift för kontraktsbrott.

10 Tvångsinlösen

- 10.1 Parterna är ense om att Aktiebolagslagens bestämmelser om inlösen av minoritetsägare inte skall äga tillämpning.

11 Bolagets finansiering och vissa kostnader

- 11.1 Finansiering av Bolagets verksamhet skall i första hand ske via Västerås stads internbank. Vid finansiering via Parterna skall varje Part svara för sådan andel som motsvarar sitt aktieinnehav.

12 Vinstutdelning

- 12.1 Bolaget skall, om inte ägarna enas om annat, varje år lämna utdelning motsvarande 30 % av Bolagets nettovinst för året. Nettovinsten beräknas som resultat före dispositioner minus schablonskatt. Detta gäller dock bara om bolagets soliditet överstiger 30 %. Vid beräkning av justerat eget kapital skall reducering ske för uppskjuten skatt i obeskattade reserver. Om bolagets soliditet med detta beräkningsätt överstiger 40 % ska styrelsen föreslå till bolagsstämman en utdelning. Soliditeten ska överensstämma med de direktiv som ställs i Ägardirektivet för Bolaget. ~~och någon av ägarna begär utdelning utöver 30 % av bolagets nettovinst skall de andra ägarna biträda detta förslag och bolagsstämman besluta därom, allt inom ramen för den angivna lägsta soliditeten.~~

13 Skadestånd

- 13.1 Part skall ersätta skada som vållas bolaget eller annan Part genom överträdelse av detta aktieägaravtal, bolagsordningen eller aktiebolagslagen.

14 Förbud mot pantsättning

- 14.1 Om inte annat uttryckligen anges i detta avtal får Parterna inte utan övriga Parters medgivande pantsätta aktie i Bolaget eller utställa option avseende sådan aktie.

15 Ändringar i avtalet

- 15.1 Ändringar i och tillägg till detta avtal jämte bilagor förutsätter för sin giltighet att skriftlig överenskommelse mellan Parterna upprättats.
- 15.2 Part äger inte rätt att annat än då så följer av uttrycklig bestämmelse häri, utan skriftligt medgivande från behörig företrädare för övriga Parter, överlåta detta avtal eller sina rättigheter eller skyldigheter häri till annan.

16 Lojalitetsplikt

- 16.1 Parterna förbinder sig att själva eller genom ombud eller genom av dem utsedda styrelseledamöter, vid bolagsstämmor, styrelsesammanträden eller eljest, utöva sin rösträtt på sätt som erfordras för genomförande av avtalets bestämmelser. Part förbinder sig att agera lojalt i förhållande till övriga Parter och att i erforderlig omfattning vidta åtgärder för att tillvarata medägarnas rätt enligt avtalet.

17 Informationsskyldighet

- 17.1 Part har skyldighet att informera övriga Parter om interna frågor som har betydelse för delägandet samt frågor som för Bolagets verksamhet är av betydelse.

18 Sekretess

- 18.1 Parterna förbinder sig att inte för utomstående avslöja eller för egen del utnyttja information och kunskap om Bolaget eller annan Part, såsom affärsförhållanden, avtal, ekonomiska och tekniska uppgifter, om inte informationen:
- A. blivit allmänt känd på annat sätt än genom brott mot detta avtal, eller
 - B. skall lämnas ut med stöd av tvingande lag.
- 18.2 Ovanstående sekretessförbindelse gäller under avtalstiden och två (2) år efter det att Part upphört att vara aktieägare i Bolaget eller, om Part fortfarande är aktieägare, två (2) år efter det att detta avtal upphört att gälla.

- 18.3 Överträdelse av denna punkt skall utgöra ett väsentligt avtalsbrott.

19 Avtalstid

- 19.1 Detta avtal träder i kraft den 1 januari 2018 och gäller under en tid av fem (5) år. Om avtalet inte skriftligen sägs upp senast sex (6) månader före avtalstidens utgång skall det varje gång anses vara förlängt under därpå följande perioder om vardera tre (3) år med samma uppsägningstid. Vid uppsägning skall samtliga kvarvarande Parter erbjudas förköp och/eller hembud enligt bolagsordningen. Avtalets upphörande innebär inte att Part befrias från några rättigheter eller skyldigheter som uppkommit innan avtalet upphörde att gälla.
- 19.2 I förhållande till Part som avyttrat samtliga sina Aktier i Bolaget under iakttagande av bestämmelserna i detta avtal, skall avtalet automatiskt upphöra att gälla utom med avseende på eventuella ekonomiska rättigheter och skyldigheter.
- 19.3 Detta avtal ersätter fullt ut tidigare tecknat aktieägaravtal, som således upphör att gälla den dag detta avtal träder i kraft enligt denna punkt.

20 Tillämplig lag

- 20.1 Bestämmelserna i lagen (1980:1 102) om handelsbolag och enkla bolag skall inte äga tillämpning på Parternas förhållanden enligt detta avtal.

21 Tvister

- 21.1 Tvist i anledning av detta avtal skall lösas genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut (SCC).

Regler för Förenklat Skiljeförfarande skall tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler skall tillämpas. I sistnämnda fall skall SCC också bestämma om skiljenämnden skall bestå av en eller tre skiljemän.

22 Meddelanden

- 22.1 Meddelanden som enligt detta avtal eller bolagsordningen ska lämnas skriftligen ska sändas med rekommenderat brev eller e-post till respektive Parts officiella adress.

Meddelandet ska anses vara motpart till handa:

a) tre (3) arbetsdagar efter avsändandet, om avsänt med rekommenderat brev,

b) den dag mottagaren bevisligen erhållit meddelandet, om detsamma översänts med e-post.

23 Handlingsoffentlighet

- 23.1 Bolaget ska tillämpa den s.k. offentlighetsprincipen i enlighet med vad som föreskrivs i lag och bolagsordning.

24 Bestämmelses ogiltighet

- 24.1 Skulle någon bestämmelse i detta avtal eller del därav befinnas ogiltig, skall detta inte innebära att avtalet i dess helhet är ogiltigt utan skall, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar Parts åtagande eller förpliktelse enligt avtalet, skäligen jämkning i avtalet ske.

25 Fullständig reglering

- 25.1 Detta avtal med dess bilagor utgör Parternas fullständiga reglering av alla frågor som aktieägaravtalet berör. Alla skriftliga eller muntliga åtaganden och utfästelser som föregått aktieägaravtalet ersätts med innehållet i detta avtal med bilagor.

Detta avtal har upprättats i fyra (4) originalexemplar varav Parterna tagit var sitt.

Köping den

HALLSTAHAMMARS KOMMUN

KÖPINGS KOMMUN

ARBOGA KOMMUN

MÄLARENERGI AB

DATUM
2017-10-23

Ägardirektiv för Mälarenergi Elnät AB

Formaterat: Indrag: Vänster: -0,5 cm

1. Bakgrund

Mälarenergi Elnät AB ("Bolaget") ägs till
65,1 % av Mälarenergi AB
14,7 % av Köpings kommun
10,2 % av Arboga kommun
10,0 % av Hallstahammar kommun

1998 bildades ett gemensamt nätbolag i regionen. Elnätsverksamheten i Arboga, Hallstahammar, Köping, Kungsör och Västerås lades samman i ett bolag, Kungsörs andel förvärvades senare av Mälarenergi AB. Bolaget är en del av Västerås, Köpings, Arbogas och Hallstahammars kommuner.

Verksamheten består i huvudsak av distribution av el och därtill hörande tjänster samt att bedriva samarbete inom regionen gällande infrastruktur.

2. Direktiv

Bolagets styrelse och verkställande direktör har att följa direktiv fastställda av bolagsstämman. Detta ägardirektiv är bekräftat vid Bolagets bolagsstämma 2017-xx-xx, i förekommande fall efter dialog med involverade kommuner eller moderbolag. Ägardirektivet är ett komplement till bolagsordningen.

3. Kommunens ledningsfunktion

Bolaget står enligt 6 kap. 1 § kommunallagen under uppsikt av kommunstyrelserna. Kommunstyrelserna utövar kommunens ledningsfunktion över Bolaget i enlighet med vad som anges i kommunstyrelsernas reglemente. Kommunstyrelserna har rätt att ta del av Bolagets handlingar och räkenskaper samt i övrigt inspektera Bolaget och dess verksamhet. Bolaget ska lämna kommunstyrelserna den information om verksamheten som den begär. Den närmare omfattningen av informationen fastställs i samråd med Bolagets styrelse. Bolaget erinras om att kommunstyrelserna enligt 6 kap. 1 a § kommunallagen har att fatta årliga beslut huruvida verksamheten varit förenlig med det fastställda kommunala ändamålet och utförts inom ramen för de kommunala befogenheterna.

4. Sekretess

Föreligger på grund av lagstadgad sekretess eller annan tvingande lagstiftning hinder mot att överlämna viss uppgift till ägaren får uppgiften uteslutas. Bolaget ska i så fall uppge att strykning/utelämnande skett.

5. Inriktning/uppgift

Bolagets syfte är att enligt god teknisk praxis och med optimalt resursutnyttjande bedriva sin verksamhet.

5.1 Ändamålet med Bolagets verksamhet

Föremålet för Bolagets verksamhet anges i bolagsordningen för Bolaget. Bolaget och dess dotterbolag ska uppfylla det kommunala ändamålet med verksamheten, såsom det är beskrivet i bolagsordningen. Bolaget får ej inte bedriva verksamhet som inte är förenlig med bolagsordningen.

Verksamheten ska i tillämpliga delar följa de kommunalrättsliga principer som gäller för kommunala bolag om inte undantag gäller för viss verksamhet eller åtgärd. Enligt de undantag som följer av ellagen ska dock verksamheten bedrivas på affärsmässig grund och får bedrivas även i geografisk närhet av ägarkommunerna.

Enligt nu gällande bolagsordning lyder föremålet för Bolagets verksamhet: "Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att anlägga, driva och underhålla elnät samt tillhandahålla entreprenadtjänster inom drift, underhåll och anläggning av elnät samt därmed sammanhängande verksamhet inom Västerås, Köping, Arboga, Hallstahammar och Kungsörs kommuner eller i geografisk närhet av dessa kommuner."

Innovation och utveckling ska genom strategiska samarbeten och egen spetskompetens bidra till ökad kundnytta och samhällsnytta.

5.2 Marknad

Bolagets relation med kunderna ska stärkas genom aktiv marknadsbearbetning inom det geografiska verksamhetsområdet enligt punkt 5.1. Kundrelationen ska stärkas genom samordnat utnyttjande av varumärket och profilering av utbudet av Bolagets produkter och tjänster.

Innovation och utveckling ska genom strategiska samarbeten och egen spetskompetens bidra till ökad kundnytta och samhällsnytta.

5.3 Prisnivåer

Bolaget ska tillämpa tariffer som är lägre eller i nivå med jämförbara bolag. Prissättningen av elnätstariffer och anslutningsavgifter beslutas av styrelsen och övriga priser av bolagsledningen. Marknad

5.4 Kvalitet

Bolaget ska hålla hög tillgänglighet i elnätet, lämna information om planerade avbrott med god framförhållning och arbeta för att ha en låg avbrottsnivå. Målsättningen är att bolaget ska ha en sådan låg avbrottsnivå att avbrottsersättningar ej inte ska behöva utgå.

5.5 Hållbarhet

Bolaget ska bedriva sin verksamhet med ekonomisk, social och ekologisk hållbarhet i fokus och tillämpa ägarnas övergripande hållbarhetsmål. Bolaget ska öppet och fortlöpande till ägarna kommunicera frågor som rör den egna verksamhetens hållbarhet.

Bolagets miljömål fastställs årligen av Bolagets styrelse.

6. Ekonomi

6.1 Soliditet

Ägarnas krav på långsiktig finansiell styrka definieras som soliditet. Soliditeten ska uppgå till lägst 30 % och högst 40 %. Soliditeten beräknas som summa justerat eget kapital i procent av summa skulder och eget kapital för beräkningsåret.

6.2 Avkastning

Bolagets verksamhet ska bedrivas utifrån satta avkastningskrav. Ägarnas krav på lönsamhet definieras som avkastning på totalt kapital. Avkastningskravet på Bolaget ska uppgå till minst 6 %. Avkastning på totalt kapital beräknas som rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av summa tillgångar.

6.3 Investeringar

En tioårig investeringsram för Bolaget ska presenteras för majoritetsägaren i samband med budgetprocessen. Investeringsramen ska vara utifrån Bolagets framtida förutsättningar, med beaktande av ägarkommunernas behov, deras långsiktiga planer, lagkrav och intäktsreglering. Högsta beslutande organ för investeringar är Bolagets styrelse. Investeringsram för Bolaget beslutas av huvudägaren utifrån dess framtida förutsättningar, med beaktande av ägarkommunernas behov, deras långsiktiga planer, lagkrav och intäktsreglering. Bolaget fattar sedan självständigt beslut om den löpande förvaltningen inom investeringsramen. Högsta beslutande organ för enskilda investeringsbeslut är Bolagets styrelse.

Formaterat: Teckenfärg: Auto

6.4 Utdelning

Bolaget skall, om inte ägarna enas om annat, varje år lämna utdelning motsvarande 30 % av Bolagets nettovinst för året. Nettovinsten beräknas som resultat före dispositioner minus schablonskatt. Detta gäller dock bara om bolagets soliditet överstiger 30 %. Vid beräkning av justerat eget kapital skall reducering ske för uppskjuten skatt i obeskattade reserver. Om bolagets soliditet med detta beräkningssätt överstiger 40 % ska styrelsen föreslå till årsstämman en utdelning och någon av ägarna begär utdelning utöver 30 % av bolagets nettovinst skall de andra ägarna biträda detta förslag och bolagsstämman besluta därom som, allt inom uppfyller ramen för den angivna lägsta soliditeten enligt punkt 6.1 ovan.

7. Förvaltningsberättelsen

Bolagets styrelse ska årligen i förvaltningsberättelsen, utöver vad aktiebolagslagen stadgar, redovisa hur verksamheten bedrivits och utvecklats mot bakgrund av det i bolagsordningen och dessa direktiv angivna syftet och ramarna med densamma.

Uttalandet ska vara så utformat att det kan läggas till grund för kommunstyrelsens uppsikt och beslut enligt 6 kap. 1 och 1 a §§ kommunallagen samt till lekmannarevisorns granskning.

8. Granskningsrapporten

Bolagets lekmannarevisorer ska årligen i sin granskningsrapport yttra sig om huruvida Bolaget bedrivits på ett ändamålsenligt sätt utifrån det syfte som angivits i bolagsordningen och i detta ägardirektiv, samt de kommunala befogenheter som utgör ram för verksamheten.

Om lekmannarevisorerna inom ramen för sin granskning finner brister i de avscenden som anges i första stycket ska lekmannarevisorerna löpande kommunicera sina iakttagelser med kommunstyrelserna.

9. Strategisk plan, affärsplan och budget

Bolaget ska årligen upprätta en affärsplan med tillhörande budget för nästkommande räkenskapsår och uppdatera affärsplanen med strategiska mål för de närmaste fyra åren. Bolaget ska till ägarna lämna de uppgifter som av ägarna bedöms som nödvändiga för upprättande av budget, årsredovisning och delårsrapport i enlighet med de tidplaner som lämnas av ägarna.

10. Informationsskyldighet

Bolaget ska fortlöpande hålla ägarna och kommunstyrelserna väl informerad om Bolagets verksamhet och särskilt uppmärksamma ägarna på viktigare omständigheter och förändringar som kan inverka på Bolagets verksamhet. Detta innebär bland annat att Bolaget ska initiera möten med ägarna om omständigheterna så påkallar samt att Bolaget löpande ska översända följande handlingar till ägarna:

- a) protokoll från bolagsstämma
- b) bolagets årsredovisning
- c) revisionsberättelse och granskningsrapport från lekmannarevisor
- d) redovisningar av verksamheten, utveckling och ekonomiska förhållanden per sista april och per sista augusti.

Bolaget ska vidare arbeta för att identifiera och lyfta frågor som kan vara av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt för en bedömning av om frågan bör lyftas till ägarna för ställningstagande, samt att löpande information och samråd ska ske med ägarna. Beslut i följande frågor skall alltid lyftas till ägarna för en bedömning om de är av principiell beskaffenhet eller annars större vikt.

- Avtal om överlåtelse eller förvärv av fastighet, rörelse eller rörelsegren, annan tillgång eller om samarbete med annat företag, om sådant projekt eller avtal i väsentlig mån påverkar Bolagets verksamhet.
- Bildande, överlåtelse eller nedläggning av dotterföretag
- Ändrad verksamhetsinriktning
- Ingående av borgensåtagande eller ställande av annan säkerhet
- Avtal eller förändring av avtal med part, i den mån avtalet har, eller kan förväntas få, någon väsentlig betydelse för Bolagets ställning eller rörelse.
- Ändring av bolagsordningen.
- Ändring av Bolagets registrerade aktiekapital samt utgivande av konvertibla skuldebrev, skuldebrev förenade med optionsrätt vid nyteckning och vinstandelsbevis.

Tillsammans med årsbokslut och delårsboksluten ska Bolaget lämna rapport angående måluppfyllelse, uppföljning av ägardirektiven samt det ekonomiska läget i enlighet med ägarnas instruktioner.

11. Gemensamma styrdokument

Bolagets styrelse skall årligen i samband med konstituerade styrelsemöte (eller nästa ordinarie styrelsemöte efter bolagstämman) gå igenom ägardirektiven, andra riktlinjer och policys som gäller för Bolaget som kommunalt bolag, exempelvis riktlinjer för intern kontroll och finanspolicy.

12. Policydokument

Bolagets styrelse ska fastställa vilka policys som är aktuella för Bolaget att fatta beslut om. Bolaget ska där så är lämpligt nyttja de policys som tas fram av huvudägaren/majoritetsägaren.

13. Bolagsstämma

Bolaget ska årligen, dock senast före utgången av april månad, hålla årsstämma. Av bolagsordningen framgår hur kallelse till bolagsstämma ska ske. ~~Information om bolagsstämman med angivande av tid och plats samt dagordning ska publiceras på Bolagets hemsida senast två veckor i förväg.~~ Samma information ska inom samma tid tillställas ägarna för möjliggörande av publicering på kommunernas hemsida.

Reviderad vid ägarmötet den xx oktober 2017.

Beslutad vid Mälarenergi Elnäts årsstämma den xx mars 2018.