

Styrande dokument

Aktieägaravtal Smålandshamnar AB

Aktieägaravtal Smålandshamnar AB

Ansvarig för dokumentet: Kommunstyrelsen

Informationsklass: Öppen

Publicering: Oskarshamns kommuns författningssamling

Beslutsinstans: Kommunfullmäktige

Fastställt: 2021-02-02, § 24

Giltighetstid: Tillsvidare

Diarienummer: KS 2021/000073

AKTIEÄGARAVTAL

daterat 2021-05-03

Oskarshamns kommun

och

Oskarshamns Hamngods- och Terminal Aktiebolag

och

Västerviks kommun

och

Hultsfreds Kommunala Industri Aktiebolag

Smålandshamnar AB

Innehållsförteckning

Aktieägaravtal Smålandshamnar AB.....	1
Innehållsförteckning	4
1. BAKGRUND	5
2. DEFINITIONER.....	5
3. Bolaget	6
4. Finansiering m.m.	7
5. Ledning	8
6. Bolagsstämma m.m.	10
7. Ägardialog och ärenden som ska underställas delägarna.....	10
8. Avtal mellan Bolaget Och Delägare	11
9. Expansion.....	11
10. Förfogande över aktier.....	12
10. Option	13
11.Exit	13
12. Konkurrens	13
13. Sekretess.....	14
14. Inlösen	14
15. Värdering.....	15
16. Avtalstid m.m.	16
17. Ändrade förhållanden	16
18. Meddelanden.....	17
19. Övriga bestämmelser	17
20. Förhållande till andra avtal, bolagsordningen m.m.	17
21. Tillämplig lag.....	18
22. Tvistlösning	18

BILAGOR

Bilaga 3.1	Affärsplan
Bilaga 3.2	Bolagsordning
Bilaga 5.1.6 (a)	Arbetsordning för Styrelsen
Bilaga 5.1.6 (b)	Instruktioner avseende arbetsfördelning mellan Styrelsen och VD samt avseende ekonomisk rapportering

Samtliga befintliga eller tillträdande parter till detta Avtal benämns nedan som ”**Delägare**” eller ”**Delägarna**”.

1. BAKGRUND

- A. Oskarshamn, Västervik och Hultsfred är kommuner belägna i Småland. I syfte att tillvarata kommuninvånarnas intressen och skapa förutsättningar för att driva framgångsrik hamnverksamhet så skapade Oskarshamn och Oskarshamnsbolaget Bolaget (se definition nedan). Bolaget bedrev initialt hamnverksamhet i Oskarshamn, men har i takt med att Hultsfred (genom Hultsfredsbolaget) och Västervik gick in som ägare i Bolaget utökat sin verksamhet och är idag ansvarig för driften av Oskarshamns hamn och Västerviks hamn.
- B. Delägarna har kommit överens om att inom ramen för Bolaget samarbeta rörande driften av hamnar i Småland. En övergripande målsättning med samarbetet är att bedriva hamnverksamhet i stora delar Småland, vilket innebär att det även kan bli aktuellt att bedriva fler hamnar än de som nämns i punkt A ovan.
- C. Mot bakgrund av ovanstående har Delägarna enats om de villkor för ägandet och samarbetet i Bolaget som framgår av detta Avtal.

2. DEFINITIONER

Såvida inte annat klart framgår av sammanhanget ska följande termer ha den innebörd som anges nedan:

”**Aktie**” avser en aktie i Bolaget eller annat värdepapper som berättigar till förvärv eller teckning av Aktie.

”**Aktiebolagslagen**” avser Sveriges vid varje tidpunkt gällande aktiebolagslag, för närvarande aktiebolagslagen (2005:551).

”**Avtalet**” avser innehållet i detta aktieägaravtal jämte dess bilagor samt ändringar och tillägg till detta aktieägaravtal eller dess bilagor som vidtagits i enlighet med bestämmelserna i detta aktieägaravtal.

”**Bolaget**” avser Smålandshamnar AB, org.nr 556028-4563.

”**Bolagsordning**” avser Bolagets vid varje tidpunkt gällande bolagsordning.

”**Delägare**” eller ”**Delägarna**” avser part till Avtalet från tid till annan.

”**Dotterbolag**” avser Bolagets svenska och utländska samt direkta och indirekta dotterföretag från tid till annan.

”**Hultsfred**” avser Hultsfreds kommun, org.nr 212000-0712.

”**Hultsfredsbolaget**” avser Hultsfreds Kommunala Industri Aktiebolag, org.nr 556090-8047.

”**Koncernen**” avser Bolaget och dess Dotterbolag från tid till annan.

”**Nettoresultat**” avser Bolagets resultat efter skatt och periodiska avsättningar.

”**Nyttjanderättsavgift**” avser den avgift för mark, byggnader och anläggningar som markägare upplåter till Bolaget för att bedriva verksamhet på enligt separat Nyttjanderättsavtal.

”**Nyttjanderättsavtal**” avser de avtal som reglerar egendom i form av mark, byggnader och anläggningar med anknytning till verksamheten.

”**Närstående Bolag**” avser juridisk person som är dotterbolag (eller motsvarande juridisk person) eller moderbolag (eller motsvarande juridisk person) till Delägare eller som har gemensamt moderbolag (eller motsvarande juridisk person) med Delägare.

”**Oskarshamn**” avser Oskarshamns kommun, org.nr 212000-0761.

”**Oskarshamnsbolaget**” avser Oskarshamns Hamngods- och Terminal Aktiebolag, org.nr 556149-7842.

”**SKR**” avser Sveriges Kommuner och Regioner.

”**Soliditet**” avser summan av eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för latent skatt i procent av balansomslutning.

”**Styrelsen**” avser Bolagets styrelse från tid till annan.

”**Styrelseledamot**” avser ledamot av Styrelsen som har utsetts av Delägarna på bolagsstämma från tid till annan (d.v.s. inte styrelseledamöter som kan ha utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda eller i enlighet med motsvarande vid varje tidpunkt gällande lag).

”**Styrelsesuppleant**” avser suppleant i Styrelsen som har utsetts av Delägarna på bolagsstämma från tid till annan (d.v.s. inte styrelsesuppleanter som kan ha utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda eller i enlighet med motsvarande vid varje tidpunkt gällande lag).

”**VD**” avser Bolagets verkställande direktör från tid till annan.

”**Värderingsman**” definieras i punkt 11.8 nedan.

”**Västervik**” avser Västerviks kommun, org.nr 212000-0779.

3. Bolaget

- 3.1 Delägarna har kommit överens om att driva Bolagets verksamhet enligt affärsmässiga principer med avsikt att verka för att Koncernens värde ska växa med ett långsiktigt perspektiv. Hamnrörelsen ska bidra till en positiv utveckling av näringslivet i kommunerna och regionen. Målet är att Koncernen ska utvecklas positivt och stärka sin position och konkurrenskraft mot andra hamnar och transportnoder såväl nationellt som internationellt, genom att bl.a. (i) verka för ett fördjupat samarbete med närliggande hamnar; (ii) arbeta med att utveckla Gotlandstrafiken och annan trafik samt stärka Bolagets roll som transportnod mellan Gotland, övriga Sverige och andra destinationer; samt (iii) verka för att väg- och järnvägsnät med kopplingar till hamnarna som opereras av Bolaget utvecklas. Delägarna har inledningsvis överenskommit om bifogad affärsplan i Bilaga 3.1.

- 3.2 Bolagsordningen som kommer att gälla efter Bolagets årsstämma 2021 framgår av Bilaga 3.2.
- 3.3 Bolaget har totalt 17 920 stycken Aktier. I dagsläget ser ägandeförhållandena i Bolaget ut på följande vis:
- (i) Oskarshamn äger 12 547 stycken Aktier samt indirekt 1 960 stycken Aktier via Oskarshamnsbolaget, d.v.s. Oskarshamn kontrollerar totalt 14 507 stycken Aktier och cirka åttioen procent (81 %) av Aktierna;
 - (ii) Västervik äger 2 688 stycken Aktier, d.v.s. femton procent (15 %) av Aktierna; och
 - (iii) Hultsfredsbolaget äger 725 stycken Aktier, d.v.s. cirka fyra procent (4 %) av Aktierna.
- 3.4 Med undantag för de strukturella förändringar som kan ske enligt detta Avtal, t.ex. expansion enligt punkt 9 (Expansion), strävar Delägarna efter att nuvarande fördelning dem emellan av Aktierna i Bolaget om möjligt ska bestå och att vid en eventuell nyemission enligt punkt 4.2, envar av Delägarna ska utnyttja sin rätt att teckna Aktier.

4. Finansiering m.m.

4.1 Kapitaltillskott

- 4.1.1 Bolagets verksamhet ska finansieras genom dess egna kapital samt i övrigt genom internt genererade medel eller upplåning av kapital från externa långgivare.
- 4.1.2 Om Bolagets kapitalbehov inte kan tillgodoses genom punkt 4.1.1 ska Delägarna överenskomma om och hur Delägarna ska tillskjuta kapital. Ett sådant kapitaltillskott kan t.ex. göras genom att samtliga Delägare på pro rata basis deltar i en nyemission i enlighet med punkt 4.2, att en eller flera Delägare på marknadsmässiga villkor deltar i en nyemission i enlighet med punkt 4.2, eller att en eller flera Delägare upplåter aktieägarlån på marknadsmässiga villkor. Det föreligger dock inte någon skyldighet för Delägare att tillskjuta eller låna ut medel till Bolaget.

4.2 Nyemission

- 4.2.1 Vid nyemission ska Delägare ha den företrädesrätt till nyteckning som följer av Aktiebolagslagen och Bolagsordningen.
- 4.2.2 Delägarna ska tillse att inga Aktier utfärdas av Bolaget om inte Delägarna först har erbjudits möjlighet att teckna Aktier i sådan proportion att det totala antalet Aktier som utfärdas, så långt som möjligt, inte förändrar deras procentuella ägarandel i Bolaget. Ett sådant erbjudande ska vara giltigt i tio (10) dagar (under denna period ska inga Aktier utfärdas) om inte Bolaget dessförinnan har fått samtliga Delägares accept av ett sådant erbjudande, eller samtliga Delägare har avvisat erbjudandet.

4.2.3 Om inga Aktier har utfärdats till Delägarna enligt punkt 4.2.2 och Styrelsen menar att Bolaget har ett kapitalbehov, har Styrelsen rätt att föreslå en riktad emission till en eller flera Delägare. En sådan riktad emission ska ske på marknadsmässiga villkor.

4.2.4 Inga Aktier ska utfärdas av Bolaget till ett pris som understiger ett skäligt marknadsvärde av Aktierna. Om inte Delägarna kan komma överens om en sådan värdering ska Aktierna värderas i enlighet med punkt 0 (15. Värdering).

4.3 Disposition av medel tillgängliga för utdelning

4.3.1 Bolaget ska som aktiebolag lämna avkastning till Delägarna, förutsatt att vinstutvecklingen i Bolaget medger detta. Delägarna ska till Styrelsens representanter på den sista ägardialogen för året (se punkt 7.1 nedan) redovisa sina önskemål om utdelning. Före utgången av mars månad respektive år ska årsredovisningen för Bolaget ha överlämnats till Delägarna som ska inkludera Styrelsens förslag till utdelning.

4.3.2 Bolaget ska, om inte Delägarna enas om annat, varje år lämna utdelning motsvarande tjugofem procent (25 %) av Bolagets Nettoresultat för året. Delägarna är dock överens om att utdelning inte ska lämnas så att Bolagets Soliditet understiger fyrtio procent (40 %). Huvudprincipen är att utdelning inte heller ska ske efter förlustår.

4.3.3 Om Bolagets Styrelse och ledning anser att Bolaget står inför en finansiellt ansträngd situation eller andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet ska Styrelsens ordförande i samband med upprättandet av årsredovisningen ta kontakt med Delägarna så att Delägarna ges möjlighet att överväga ett avsteg från gällande riktlinjer för utdelningen, oaktat att förutsättningarna för utdelning föreligger.

5. Ledning

5.1 Styrelsen

5.1.1 Utöver eventuella styrelseledamöter och styrelsesuppleanter utsedda enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda, ska Styrelsen bestå av mellan fem (5) och nio (9) Styrelseledamöter samt mellan en (1) och fyra (4) Styrelsesuppleanter, såvida inte annat överenskommes mellan Delägarna.

5.1.2 Delägarna har rätt att utse Styrelseledamöter och Styrelsesuppleanter enligt nedan (i den mån en Delägare även har ett indirekt ägande räknas detta indirekta ägande in, och får därför inte räknas separat):

(a) Den Delägare som äger flest Aktier har rätt att utse upp till sju (7) Styrelseledamöter; och

(b) En Delägare som äger minst fyra procent (4 %) av Aktierna har rätt att utse en (1) Styrelseledamot och en (1) Styrelsesuppleant.

5.1.3 Styrelsesuppleant får endast tjänstgöra i stället för Styrelseledamot som utsetts av samma Delägare. Styrelsesuppleant, som inte inträtt i Styrelseledamots ställe, har rätt att närvara och yttra sig vid styrelsens sammanträden.

- 5.1.4 Varje Delägare har rätt att kräva att en av Delägaren själv (eller av tidigare Delägare från vilken en nytillträdd Delägare förvärvat Aktier i enlighet med Avtalet) nominerad Styrelseledamots uppdrag upphör. Vid sådant upphörande ska Delägaren ha rätt att nominera en ny Styrelseledamot. Därvid ska Delägaren, efter samråd med övriga Delägare, anmäla detta till Styrelsen, som ska kalla till bolagsstämma för utseende av ny Styrelseledamot.
- 5.1.5 Styrelsens ordförande, förste vice ordförande och andre vice ordförande ska utses vid det konstituerande styrelsemöte som hålls i omedelbar anslutning till ordinarie bolagsstämma eller då så annars krävs, t.ex. på grund av att utsedd styrelseordförande avgår vid annat styrelsemöte för tiden intill slutet av nästkommande ordinarie bolagsstämma. Det är den Delägare som äger flest Aktier som utser Styrelsens ordförande och förste vice ordföranden (i den mån en Delägare även har ett indirekt ägande räknas detta indirekta ägande in, och får därför inte räknas separat). Den Delägare som äger näst flest Aktier utser den andre vice ordföranden (i den mån en Delägare även har ett indirekt ägande räknas detta indirekta ägande in, och får därför inte räknas separat).
- 5.1.6 Styrelsens presidium består av Styrelsens ordförande, förste vice ordförande och andre vice ordförande. För Styrelsens arbete ska inledningsvis bestämmelserna i bifogat utkast till arbetsordning Bilaga 5.1.6 (a) gälla. Styrelsen ska vidare upprätta skriftliga instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan å ena sidan Styrelsen och å andra sidan VD:n, samt skriftliga instruktioner för när och hur sådana uppgifter som behövs för Styrelsens bedömning av Bolagets ekonomiska situation ska samlas in och rapporteras till Styrelsen. Instruktionerna ska inledningsvis överensstämma med det utkast som följer av Bilaga 5.1.6 (b) till Avtalet.
- 5.1.7 Varje Delägare förbinder sig att själv eller genom ombud eller genom av dem nominerade Styrelseledamöter vid styrelsemöten utöva sin rösträtt på sådant sätt som erfordras för genomförande av Avtalets bestämmelser.
- 5.1.8 Aktiebolagslagens majoritetskrav ska gälla vid beslut i Styrelsen.
- 5.1.9 Beslut i ärende får inte fattas om inte samtliga Styrelseledamöter erhållit tillfälle att delta i ärendets beredning samt erhållit ett tillfredsställande underlag för att avgöra ärendet.

5.2 **Insyn i bolagets verksamhet**

- 5.2.1 Delägare ska delge övriga Delägare på styrelsesammanträde, eller annars, all information om Bolaget som Delägare har tillgång till.
- 5.2.2 Delägare äger när som helst få del av och kopiera alla handlingar rörande Bolaget som innehas av Bolaget eller Delägare. Denna rätt får utövas av Styrelseledamot, Styrelsesuppleant eller annan person utsedd av Delägare.

5.3 **VD m.m.**

Bolagets VD utses av Styrelsen. Enighet i Styrelsen ska eftersträvas vid utseende och entledigande av VD:n.

5.4 Firmateckning

Bolagets firma ska tecknas, förutom av Styrelsen i dess helhet, av två (2) i förening av Styrelsens ordförande, Styrelsens förste vice ordförande, Styrelsens andre vice ordförande och VD. Därutöver ska VD:n ha firmateckningsrätt enligt 8 kap 37 § aktiebolagslagen.

5.5 Dotterbolagsstyrelser

Delägarna är överens om att styrelsen i alla Dotterbolag ska bestå av samma ledamöter och suppleanter som Styrelsen i Bolaget och att vad som avtalats om Styrelsen i punkterna 5.1–5.4 ovan gälla i tillämpliga delar för Dotterbolags styrelse.

6. Bolagsstämma m.m.

- 6.1 Bolagsstämma ska hållas i enlighet med vad som anges i Avtalet, Aktiebolagslagen eller Bolagsordningen eller då Delägare så begär.
- 6.2 Kallelse till bolagsstämma ska göras i enlighet med bestämmelserna i Bolagsordningen och Aktiebolagslagen.
- 6.3 Styrelsens ordförande ska vara bolagsstämmans ordförande. Aktiebolagslagens majoritetskrav ska gälla vid beslut på bolagsstämma. I de ärenden som nämns i punkt 7 nedan ska beslut fattas av Delägarna vid bolagsstämma och inte av Styrelsen, VD eller Bolagets ledning.
- 6.4 Delägarna förbinder sig att själva eller genom ombud vid bolagsstämma utöva sin rösträtt på ett sådant sätt som erfordras för genomförande av Avtalets bestämmelser. Delägarna förbinder sig på samma sätt att rösta för att de Styrelseledamöter och Styrelsesuppleanter som nominerats i enlighet med Avtalet blir valda, liksom för att Styrelseledamot och Styrelsesuppleant som valts enligt Avtalet avsätts på begäran av Delägare som nominerat Styrelseledamoten.

7. Ägardialog och ärenden som ska underställas delägarna

- 7.1 Delägarna kommer genom såväl skriftlig rapportering som muntlig rapportering erhålla information om och från Bolaget. Den skriftliga rapporteringen sker från Bolaget varje år i den 30 april, 31 augusti och 31 december. Vidare ska Delägarna och Bolaget hålla ägardialog två (2) gånger per år; en (1) gång i april respektive en (1) gång i oktober.
- 7.2 I anslutning till vardera års sista ägardialog enligt punkt 7.1 ovan ska Delägarna sinsemellan hålla egen dialog (d.v.s. utan Bolaget), där även frågor som inte berör Bolaget kan diskuteras.
- 7.3 Följande ärenden ska underställas Oskarshamns, Västerviks och Hultsfreds respektive kommunfullmäktige:
 - (a) Ändring av föremålet och ändamålet med Bolagets verksamhet;

- (b) Hel överlåtelse av Bolagets verksamhet (med undantag för sådan överlåtelse som sker enligt punkt 11 (Exit); och
 - (c) Beslut om att Bolaget ska träda i frivillig likvidation.
- 7.4 Följande ärenden ska underställas Oskarshamns, Västerviks och Hultsfreds respektive kommunstyrelse:
- (a) Ändring av Bolagets bolagsordning (med undantag för sådana ändringar som regleras i punkterna 4.2.3, 9.3 och 9.5);
 - (b) Ändring av aktiekapitalet (med undantag för de förfaranden som regleras i punkterna 4.2.3 och 9.5); och
 - (c) Ingående av avtal mellan Delägare och Bolaget som inte faller inom ramen för den löpande förvaltningen.

8. Avtal mellan Bolaget Och Delägare

- 8.1 Mellan Bolaget och Delägarna finns följande avtal:
- (a) Mellan Bolaget (som då hette Oskarshamns Hamn AB) och Oskarshamn finns ett Nyttjanderättsavtal daterat 1 september 2009; och
 - (b) Mellan Västervik Logistik & Industri AB (fusionerat med Bolaget) och Västervik finns ett Nyttjanderättsavtal, samt tilläggsavtal, där grundavtalet är daterat 13 november 2000.
- 8.2 Alla avtal mellan Bolaget och Delägare ska ingås på marknadsmässiga villkor och på armlängsavstånd, d.v.s. som mellan oberoende parter. Vid marknadsmässiga villkor för kommunala och regionala Delägare eftersträvas att SKR:s rekommenderade internränta ska ligga till grund för beräkningar och kalkyler avseende t.ex. investeringar, Nyttjanderättsavgift m.m.
- 8.3 För det fall att någon av Oskarshamn eller Västervik inte längre är Delägare, ska Delägarna aktivt verka för att miljötillstånd samt andra tillstånd och planer av vikt för hamnverksamheten i den utträdande kommunen (d.v.s. Oskarshamn respektive Västervik) ska överföras till den utträdande kommunen eller till annan part som den utträdande kommunen bestämmer.

9. Expansion

- 9.1 I syfte att utveckla Bolagets verksamhet i linje med Bolagets strategiska mål är Delägarna överens om att det kan finnas behov av att knyta ytterligare Nyttjanderättsavtal för hamnar till Bolaget och/eller att Bolaget behöver mer kapital. Denna typ av expansion regleras i denna punkt 9 (Expansion).
- 9.2 För att bestämmelserna i denna punkt 9 (Expansion) ska bli tillämpliga krävs att Bolaget, genom VD och Styrelse, kan visa Delägarna objektivt godtagbara skäl för att expansionen ligger i linje med Bolagets långsiktiga strategiska mål.

9.3 Om en ny Delägare tillkommer enligt denna punkt 9 (Expansion) ska denna nya Delägare bli part till Avtalet. I sådana fall kan Avtalet behöva justeras i enlighet med punkt 0. Vidare kan Bolagsordningen behöva justeras. Delägarna åtar sig att vidta och rösta igenom sådana nödvändiga justeringar av Avtalet och Bolagsordningen.

9.4 Nyttjanderättsavtal

9.4.1 Bolaget kommer i syfte att utveckla och expandera sin verksamhet att föra dialoger med hamnar i Smålandsområdet om att ingå Nyttjanderättsavtal avseende sådana hamnar.

9.4.2 För att lyckas knyta sådana Nyttjanderättsavtal som nämns i punkt 9.4.1 kan det krävas att Bolaget också erbjuder hamnägaren eller nyttjanderättshavaren Aktier i Bolaget. Om så är fallet ska Delägarna först och främst, på pro rata basis, sälja Aktier till sådan hamnägare eller nyttjanderättshavare. Vid försäljning ska värdet på Aktierna bestämmas genom överenskommelse mellan Delägarna eller, om Delägarna inte kan nå en överenskommelse, i enlighet med punkt 0 (15. Värdering). Om en eller flera Delägare inte vill sälja sina Aktier, ska en sådan riktad emission som beskrivs i punkt 9.5 nedan genomföras.

9.5 Nyemission

9.5.1 Under förutsättning att Delägarna inte önskar sälja sina Aktier enligt punkt 9.4.2 har Styrelsen rätt att föreslå en riktad emission till tredje man, i syfte att antingen knyta ett Nyttjanderättsavtal till Bolaget eller få in kapital till Bolaget. En sådan riktad emission ska ske på marknadsmässiga villkor.

9.5.2 Inga Aktier ska utfärdas av Bolaget till ett pris som understiger ett skäligt marknadsvärde av Aktierna. Om inte Delägarna kan komma överens om en sådan värdering ska Aktierna värderas i enlighet med punkt 0 (15. Värdering).

10. Förfogande över aktier

9.6 Med undantag för överlåtelse enligt punkterna 9.4.2 (Överlåtelse vid expansion), 9.7 (Överlåtelse till Närstående Bolag), 0 (10. Option), 11 (Exit) och 0 (14. Inlösen) nedan, får Delägare (förutom till annan Delägare, varvid samtliga Delägare ska erbjudas rätt att förvärva Aktier på identiska villkor) inte överlåta eller på något annat sätt låta sina Aktier, helt eller delvis, övergå till annan och inte heller pantsätta, ställa ut optioner på eller på annat sätt belasta sina Aktier, utan samtycke från samtliga övriga Delägare.

9.7 Delägare ska ha rätt att samtidigt överlåta alla (men inte endast vissa av) sina Aktier till ett Närstående Bolag (som inte bedriver verksamhet som är direkt konkurrerande med Koncernens verksamhet), under förutsättning att Närstående Bolag som förvärvar Aktierna ska överta samtliga den överlåtande Delägarrens rättigheter och skyldigheter enligt Avtalet genom att ansluta sig till Avtalet såsom Delägare och inträda i den överlåtande Delägarrens ställe. En överlåtelse av nyss nämnt slag medför dock inte att frånträdande Delägare blir befriad från ansvar för brott mot Avtalet begånget före den tidpunkt då Avtalet upphörde att gälla för denne och inte heller från skyldigheter enligt punkterna 0 (12. Konkurrens) och 0 (13. Sekretess) nedan. För tillträdande Delägarers förpliktelser enligt Avtalet ska frånträdande Delägare vara solidariskt ansvarig gentemot övriga Delägare. För det fall att det kontrollerade inflytandet över Närstående Bolag skulle upphöra efter överlåtelse enligt denna punkt, ska sådant Närstående Bolag vara skyldigt att omedelbart överlåta sina Aktier

till den ursprunglige Delägaren och en sådan Delägare ska vara skyldig att förvärva sådana Aktier.

- 9.8 Om Delägare i strid med Avtalet överlåter Aktier till utomstående, ska övriga Delägare äga rätt att inlösa dessa Aktier enligt hembudsklausulen i Bolagets Bolagsordning. För det fall att löseskillingen skulle vara högre än Akties nominella belopp, ska den Delägare som överträtt avyttringsförbudet till de inlösande Delägarna utge skillnaden mellan löseskillingen och Akties nominella belopp.
- 9.9 För att inte Delägare ska kringgå ovan nämnda bestämmelser, har Delägarna överenskommit att aktiebrev inte ska utfärdas och att Delägare inte äger rätt att med en tredje part överenskomma om att denne tredje part genom Delägaren på något sätt, direkt eller indirekt, ska få del i Bolaget eller dess vinst. Varje Delägare försäkras att denne äger och kommer att äga sina Aktier för egen räkning och inte uppträder eller kommer att uppträda som agent, bulvan eller annan mellanman för en tredje parts räkning.

10. Option

I det fall att Västervik eller Hultsfredsbolaget önskar avsluta sitt ägande i Bolaget eller att Oskarshamn önskar inlösa Västerviks eller Hultsfredsbolagets Aktier har Oskarshamn en rätt och skyldighet att lösa in utträdande Delägars Aktier inom tre (3) månader efter att en sådan framställande har lämnats till marknadsvärde enligt punkt 0 (15. Värdering) nedan.

11. Exit

- 11.1 Delägare som önskar överlåta sina Aktier till utomstående ska tillse att en potentiell utomstående förvärvare lämnar ett bindande erbjudande till alla övriga Delägare om att förvärva deras Aktier på samma villkor. Ingen av Delägarna ska därvid vara skyldig att överlåta sina Aktier och ingen av Delägarna får överlåta sina Aktier med mindre än att samtliga övriga Delägare överlåter sina aktier (alternativt godkänner övriga Delägars försäljning).
- 11.2 Med undantag för vad som annars följer av punkt 11.1 ovan ska således, för det fall Delägare representerande en majoritet av Aktierna beslutar om en försäljning av Aktierna samt begär att övriga Delägare ställer sina Aktier till förfogande för en sådan försäljning, de övriga Delägarna senast inom trettio (30) dagar från mottagandet av sådan begäran ställa sina Aktier till förfogande för försäljning, på inte mindre fördelaktiga villkor än vad som gäller för sådan eller sådana begärande Delägare. De övriga Delägarna ska ha en motsvarande rätt att begära att sådan eller sådana begärande Delägare tillser att de övriga Delägarnas Aktier kan avyttras på inte mindre fördelaktiga villkor än de som gäller för begärande Delägare.

12. Konkurrens

Delägarnas samarbete är inte exklusivt utan varje Delägare kan ensam eller med andra bedriva liknande verksamhet parallellt med samarbetet mellan Delägarna. Delägarna ska dock alltid underrätta varandra om sådan annan verksamhet samt iaktta sekretess enligt punkt 0 (13. Sekretess) nedan.

13. Sekretess

- 11.3 Delägarna förbinder sig att inte utan samtliga Delägares samtycke internt eller hos Närstående Bolag utnyttja information rörande Bolaget eller Koncernen, inte heller publicera eller på annat sätt till utomstående överlämna information eller kunskap om Bolaget eller Koncernen, med undantag för information som (i) vid tiden för utnyttjandet eller överlämnandet var eller därefter blivit allmänt känd (på annat sätt än genom brott mot detta sekretessåtagande eller annat liknande sekretessåtagande); eller (ii) överlämnats eller överlämnas till Delägare av tredje man (utan att vara underkastat sekretess) som äger rätt att utlämna sådan information. Delägare äger emellertid rätt att lämna uppgifter till utomstående på grund av skyldighet föreskriven i tillämplig lag (t.ex. kommunallagen (2017:725) och offentlighets- och sekretesslagen (2009:400)), myndighetsföreskrift eller börsregler. Den berörde Delägaren ska dock samråda med övriga Delägare innan sådan uppgift lämnas.
- 11.4 Delägare får inte utan medgivande från övriga Delägare lämna pressmeddelande om, eller annars offentliggöra innehållet i, eller förekomsten av Avtalet eller transaktioner eller omständigheter som förutses i Avtalet, om inte annat följer av tillämplig lag (t.ex. kommunallagen (2017:725) och offentlighets- och sekretesslagen (2009:400)), myndighetsföreskrifter eller börsregler, i vilket fall den berörda Delägaren ska samråda med övriga Delägare innan pressmeddelande eller offentliggörande sker.
- 11.5 Sekretessförbindelsen i denna punkt 0 (13. Sekretess) gäller under avtalstiden, men även för en tid av tre år efter det att Avtalet har upphört att gälla för respektive Delägare. Sekretessåtagandet för övriga Delägare påverkas inte av att en Delägare avhänt sig sina Aktier i Bolaget. Om en Delägare blir ensam innehavare av samtliga Aktier i Bolaget, ska dock sekretessåtagandet upphöra att gälla för denne.

14. Inlösen

11.6 Avtalsbrott

- 11.6.1 Utgör Delägares överträdelse av Avtalet ett väsentligt avtalsbrott och vidtas inte (i förekommande fall) rättelse inom trettio (30) dagar efter anmaning från annan Delägare, har denne Delägare (men inte andra Delägare) rätt att framställa begäran om inlösen av den felande Delägarens Aktier. Delägare som anmodar felande Delägare att vidta rättelse ska omedelbart tillställa övriga Delägare kopia av denna anmaning. Inlösen enligt denna punkt 11.6 utesluter inte andra påföljder i anledning av avtalsbrottet, varvid dock beräkningen av eventuellt skadestånd ska beakta det pris som erlaggs för den felande Delägarens Aktier.
- 11.6.2 Senast sextio (60) dagar från det att begäran framställts om inlösen av felande Delägare Aktier, ska övriga Delägare ha meddelat den felande Delägaren, med kopia till samtliga Delägare, huruvida de önskar lösa in den felande Delägarens Aktier. Om sådant meddelande inte kommit mottagaren tillhanda inom sagda frist ska Delägare anses ha avstått från sin rätt att begära inlösen av Aktier. Om flera Delägare önskar inlösa felande Delägare Aktier ska företrädesrätten primärt bestämmas i förhållande till Delägarnas tidigare inbördes aktieinnehav (så långt detta kan ske) och sekundärt genom lottningsverkställd av notarius publicus.

- 11.6.3 Priset vid inlösen enligt denna punkt 11.6 ska, om de berörda Delägarna inte enas om annat, vara sextio procent (60 %) av det värde som Aktierna åsätts vid värdering i enlighet med punkt 0 (15. Värdering) nedan, varvid värdet ska fastställas per den dag som Delägare påkallat inlösen av Aktier. Köpeskillingen ska erläggas kontant inom tio (10) bankdagar från den dag värdet på Aktierna slutligt fastställts.

11.7 Obestånd

- 11.7.1 Skulle Delägare under avtalstiden försättas i konkurs, inleda ackordsförhandlingar, ställa in betalningarna, inleda förfarande om företagsrekonstruktion eller måste Delägare annars anses vara på obestånd eller insolvent, ska övriga Delägare äga rätt att från den förstnämnde Delägaren, dennes konkursbo eller andra rättsinnehavare lösa insolvent Delägares Aktier. Konkursbo eller andra rättsinnehavare har motsvarande rätt att kräva att övriga Delägare utnyttjar sin rätt till inlösen.
- 11.7.2 Senast sex (6) månader från dagen för konkurs, inledande av ackordsförhandlingar, betalningsinställelse, inledande av företagsrekonstruktion eller obestånd, ska övriga Delägare genom rekommenderat brev meddela den insolvente Delägaren eller dess rättsinnehavare, med kopia till samtliga Delägare, huruvida de önskar lösa in den insolvente Delägarens Aktier. Inkommer inte sådant meddelande inom sagda frist anses Delägare ha avstått från sin rätt att begära inlösen av Aktier. Om flera av de inlösningsberättigade Delägarna önskar inlösa den insolvente Delägarens Aktier ska företrädesrätten dem emellan primärt bestämmas i förhållande till deras tidigare inbördes aktieinnehav (så långt detta kan ske) och sekundärt genom lottning verkställd av notarius publicus.
- 11.7.3 Priset vid inlösen enligt denna punkt 11.7 är, om berörda parter inte enas om annat, hundra procent (100 %) av det värde som Aktierna åsätts vid särskild värdering i enlighet med punkt 0 (15. Värdering) nedan, varvid värdet på Aktierna ska fastställas per den dag som Delägare påkallat inlösen av Aktier. Köpeskillingen för Aktierna ska erläggas kontant tio (10) bankdagar från den dag värdet på Aktierna slutligt fastställts.

15. Värdering

- 11.8 Ska värdering av Aktier ske enligt bestämmelse i Avtalet ska en sådan värdering göras av Styrelsen i god tro. Om Styrelsen inte kan komma överens om en värdering, ska Styrelsen överenskomma om att en viss oberoende investmentbank eller revisionsbyrå ("**Värderingsman**") ska utföra värderingen. Om Styrelsen inte kan komma överens om en Värderingsman ska Stockholms Handelskammare utse en Värderingsman.
- 11.9 Värderingen av Aktierna ska alltid göras utifrån följande antaganden:
- Att det är möjligt att fritt överlåta Aktierna; och
 - Att det skäligena marknadsvärdet ska bestämmas utifrån en försäljning på armlängds avstånd mellan en villig säljare och en villiga köpare av samtliga Aktier utan någon rabatt för minoritetsintressen.

- 11.10 Utöver kraven i punkt 11.9, ska Styrelsen eller Värderingsmannen till Delägarna skicka utkast på värderingen med värderingsmetod för Aktierna. Delägarna har rätt komma med synpunkter på sådan värdering och värderingsmetod.
- 11.11 Delägare förbinder sig dels att godta Värderingsmannens värdering och dels att inte påkalla skiljeförfarande, eller på annat sätt föra talan rörande Värderingsmannens värdering, såtillvida inte ett uppenbart felaktigt värde åsatts Aktierna.
- 11.12 Kostnaden för Värderingsmannen ska delas lika mellan Delägarna, om inte annat särskilt överenskommes mellan Delägarna.

16. Avtalstid m.m.

- 11.13 Avtalet träder i kraft efter det att det behörigen undertecknats av Delägarna och gäller initialt i fem (5) år därefter. Om inte Avtalet sagts upp av någon Delägare senast tjugofyra (24) månader före avtalstidens utgång, förlängs avtalstiden automatiskt med fem (5) år i taget, med oförändrad uppsägningstid.
- 11.14 För det fall samtliga Aktier överläts till tredje man enligt punkt 11 (Exit) ovan ska Avtalet upphöra med sådan verkan den dag tillträde till Aktierna sker.
- 11.15 Eventuella anspråk som uppkommit före Avtalets upphörande kvarstår trots att Avtalet i övrigt upphört att gälla i enlighet med punkterna 11.13–11.14 ovan.
- 11.16 Delägarna är överens om att Avtalet inte ska anses vara ett bolagsavtal samt om att lagen (1980:1102) om handelsbolag och enkla bolag (inklusive 2 kap 24–27 §§ samt 4 kap 2 4 §§ och 7 § i nämnda lag angående uppsägningsrätt och likvidation) inte ska vara tillämplig på Avtalet. Om Avtalet ändå skulle anses medföra att Delägarna ingått ett enkelt bolag – och under förutsättning att Avtalets bestämmelser inte ska gälla i sådant fall samt att grund för likvidation föreligger enligt lagen (1980:1102) om handelsbolag och enkla bolag – ska den Delägare till vilken likvidationsgrunden är hänförlig utträda ur det enkla bolaget. Vid sådant utträde ska reglerna om inlösen enligt punkt 11.6 ovan tillämpas, såväl avseende Delägarans andel i det enkla bolaget som avseende Delägarans Aktier eller andel i Bolaget.
- 11.17 Om Delägare upphör att vara aktieägare i Bolaget enligt bestämmelserna i Avtalet, upphör Avtalet automatiskt att gälla för denna Delägare, som dock inte därigenom blir befriad från ansvar för brott mot Avtalet begångna före tidpunkten för Avtalets upphörande och inte heller från skyldigheter enligt punkterna 0 (12. Konkurrens) och punkt 0 (13. Sekretess) ovan. Avtalet ska i sin helhet fortsätta gälla mellan kvarvarande Delägare.
- 11.18 Avtalet omfattar Delägarnas samtliga nuvarande och framtida Aktier i Bolaget.

17. Ändrade förhållanden

- 18.1 Skulle förutsättningarna för Avtalet i väsentlig mån ändras eller Avtalet till följd av ändring i lag eller annan omständighet utom Delägarnas kontroll inte skulle kunna tillämpas i enlighet med Delägarnas intentioner, ska, på begäran av endera Delägare, förhandlingar inledas av Delägarna i syfte att anpassa Avtalet till dessa ändrade förhållanden.

- 18.2 För det fall att ny Delägare tillkommer ska den nya Delägare bli part till detta Avtal. Vidare ska Delägarna vid behov diskutera en omförhandling av Avtalet för att anpassa Avtalet till den nya situationen.

18. Meddelanden

Meddelanden i anledning av detta Avtal som skickas till av Delägare nedan angiven eller senare meddelad adress, ska anses ha kommit mottagaren tillhanda:

- (a) om överlämnat med bud/personlig leverans: vid överlämnandet, dock att meddelanden överlämnade efter kl. 17.00 lokal tid ska anses ha kommit mottagaren tillhanda närmast följande vardag; och
- (b) om skickat med rekommenderat brev: tre (3) vardagar efter att det rekommenderade brevet postats.

Adressändring ska meddelas samtliga övriga Delägare på sätt som föreskrivs ovan i denna punkt.

19. Övriga bestämmelser

- 11.19 Förutom i de fall som särskilt anges i Avtalet, ska Delägares underlåtenhet att utnyttja någon rättighet enligt Avtalet eller underlåtenhet att påtala visst förhållande hänförligt till Avtalet inte innebära att Delägare frånfallit sin rätt i sådant avseende.
- 11.20 Avtalet utgör Delägarnas fullständiga reglering av alla frågor som Avtalet berör och ersätter tidigare aktieägaravtal rörande Bolaget daterat 22 november 2016. Alla skriftliga eller muntliga åtaganden eller utfästelser i fråga om alla frågor som Avtalet berör och som föregått Avtalet ersätts av innehållet i Avtalet.
- 11.21 Tillägg till och ändringar i Avtalet ska vara skriftliga och undertecknade av samtliga Delägare samt tydligt anges såsom ändringar i eller tillägg till Avtalet för att bli gällande mellan Delägarna.

20. Förhållande till andra avtal, bolagsordningen m.m.

- 11.22 Vid bristande överensstämmelse mellan innehållet i Bolagsordningen och Avtalet ska, såvitt gäller förhållandet mellan Delägarna, bestämmelserna i Avtalet äga företräde.
- 11.23 Bolagsordningen innehåller en bestämmelse om hembudsskyldighet enligt vilken en utomstående förvärvare av Aktier är skyldig att hembjuda Aktierna till övriga Delägare i Bolaget. Delägarna förbinder sig att i samband med en försäljning av Aktierna enligt punkt 11 (Exit) ovan, vid behov, tillse att extra bolagsstämma hålles och att därvid Bolagsordningens bestämmelse om hembud borttages. Delägarna förbinder sig vidare att

inte återropa Bolagsordningens hembudsklausul i samband med överlåtelse av Aktier enligt Avtalet. Delägarna ska inte ha rätt att återropa att hela eller delar av Avtalet inte ska tillämpas på grund av att Avtalet inte överensstämmer med bestämmelser i Bolagsordningen eller i Aktiebolagslagen.

21. Tillämplig lag

Svensk lag ska tillämpas på detta Avtal och på icke-kontraktuella förpliktelser i anledning av detta Avtal.

22. Tvistlösning

- 11.24 Tvister som uppstår i anledning av detta Avtal ska slutligt avgöras genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("SCC").
- 11.25 Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas. I förstnämnda fall ska skiljenämnden bestå av tre skiljemän.
- 11.26 Skiljeförfarandets säte ska vara Oskarshamn. Språket för förfarandet ska vara svenska.
- 11.27 Delägarna är medvetna om att tvist i anledning av Avtalet kan involvera fler än två Delägare. I enlighet härmed accepterar envar Delägare att sådan tvist ska avgöras i samma skiljeförfarande eller åtminstone av samma skiljenämnd.
-

Detta Avtal har upprättats i fyra (4) originalexemplar varav Delägarna tagit var sitt.

Oskarshamns kommun

Oskarshamns Hamngods- och Terminal Aktiebolag

Västerviks kommun

Hultsfreds Kommunala Industri Aktiebolag
