

# AKSJONÆRAVTALE

Mellom kommunene

Stavanger,  
Sandnes ,  
Sola,  
Klepp,  
Time,  
Hå,  
Kvitsøy

Gjesdal  
Rennesøy,  
Hjelmeland,  
Randaberg  
Finnøy,  
Bjerkreim og

Heretter kalt Eierne  
er det inngått følgende avtale:

## 1 Formål

Eierne er enige om å stifte selskap med navn Jæryda Energi AS (Selskapet).

## 2 Tegningen av aksjekapital.

### 2.1 Kapitaltegningen skal skje som følger:

Den 17.6. 1998 skal selskapet stiftes med aksjekapital kr. 5.000.000,-. Kapitaltegningen skal skje ved kontantinnskudd. Kapitalen fremskaffes ved at det fra Lyse Kraft DA foretas en ekstraordinær utbetaling på kr. 5.000.000,-, som benyttes til dette formål.

Den enkelte eiers andel av kapitalinnskuddet skal være tilsvarende det forholdstall som fremkommer ved særskilt verdsettelse av de enkelte eierens forholdsmessige andel av de verdier som skal skytes inn etter pkt. 2.2

### 2.2 Den 2.1.99, med virkning fra 1.1.99, skal eierne overføre sine eierandeler i følgende selskaper til Selskapet:

Stavanger Kommune skal overføre sine aksjer i Stavanger Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Randaberg Kommune skal overføre sine aksjer i Stavanger Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Rennesøy Kommune skal overføre sine aksjer i Stavanger Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Kvitsøy Kommune skal overføre sine aksjer i Stavanger Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Sandnes Kommune skal overføre sine aksjer i Sandnes Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Sola Kommune skal overføre sine aksjer i Sola Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Gjesdal Kommune skal overføre sin eierandel i Sandnes Energi AS .

Klepp Kommune skal overføre sine eierandeler i Maudal Kraftlag og i Lyse Kraft DA.

Time Kommune skal overføre sine aksjer i Time Energi AS og eierandel i Lyse Kraft DA.

Hå Kommune skal overføre sin eierandel i Lyse Kraft DA.

Bjerkreim Kommune skal overføre sin eierandel i Lyse Kraft DA.

Hjelmeland Kommune skal overføre sin eierandel i Lyse Kraft og har som intensjon å overføre sine eierdeler i Ryfylke Energi DA

Finnøy Kommune skal overføre sin eierandel i Lyse Kraft og har som intensjon å overføre sine eierdeler i Ryfylke Energi DA

Ved fastsettelsen av det innbyrdes eierforhold mellom eierne, skal det legges til grunn den verdsettelse som er foretatt av firma Arthur Andersen. En forholdsmessig andel av den forhøyede aksjekapital skal utstedes til eierne i overensstemmelse med dette.

Dersom noen av partene ønsker å skyte inn ytterligere eierandeler, eller kommunene Eigersund, Strand, Lund og Sokndal, innen 30.9.98 beslutter å overføre eierandeler i virksomheter som har samme formål som de selskaper de øvrige parter skal skyte inn, gis disse adgang til dette, basert på de verdsettelsene som er foretatt av Arthur Andersen. I tilfelle foretas en tilsvarende endring i den prosentuelle eierfordeling. Dette skjer ved at den konstituerende generalforsamling gir styret fullmakt til, uten ytterligere generalforsamlingsbeslutning, å vedta kapitalforhøyelse i overensstemmelse med dette.

Eierne frafaller med dette enhver vedtektsmessig rettighet eierne måtte ha knyttet til de eierandeler som overføres til å reise innsigelser mot overføringene, herunder, men ikke begrenset til:

Å gjøre forkjøpsrett gjeldende for andres overførsler av eierandeler

Å benytte eventuelle rettigheter til å nekte at andre eiere foretar slik overførsel

Gjennom sine styrerepresentasjoner å nekte å godkjenne ny eier av de overførte eierandeler.

### **3 Aksjekapitalens størrelse**

Ved fastsettelse av aksjekapitalen skal det tas utgangspunkt i den samlede egenkapital i Selskapet, basert på skattemessige verdier.

Ved beregning av selskapets aksjekapital, skal det tas utgangspunkt i den samlede risikokapital, som er summen av bokført egenkapital og eiernes ansvarlige lån.

Dersom det, etter den fastsatte fordeling av forholdet mellom aksjekapital og lånekapital er avvik mellom eiernes nåværende lånekapital og den lånekapital som fremkommer etter pkt.3.2, skal det foretas justering av lånekapitalen til den enkelte eier, tilsvarende den differanse som derved fremkommer.

#### 4 Vedtekter

4.1 Vedtektene skal lyde som følger:

*§ 1.*

*Selskapets navn er Jæryda Energi AS.*

*§ 2.*

*Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.*

*§ 3.*

*Selskapets formål er å*

*skape verdier for kundene, eierne og samfunnet  
sørge for en sikker og rasjonell energiforsyning til selskapets kunder*

*være en kundeorientert, konkurransedyktig aktør og en attraktiv samarbeidspartner*

*kunne tilby kundeløsninger som gir kunden valgfrihet og mulighet for effektive og miljøvennlige energiløsninger*

*delta i næringsutvikling og næringsvirksomhet med relevans til kjernevirksomhetene, enten selv eller i samarbeid med andre, gjennom etablering, aksjekjøp, sammenslutninger m.v..*

*§ 4.*

*Selskapets aksjekapital er kr. 3.400.000.000,- fordelt på 3.400.000 aksjer à kr.1.000,-.*

*§ 5.*

*Selskapets firma tegnes av styreleder eller styrets nestleder samt et styremedlem i fellesskap eller et styremedlem og selskapets administrerende direktør.*

*Styret kan meddele prokura.*

*§ 6.*

*Bare kommuner kan være aksjonærer.*

*Erverv av aksjer er betinget av styrets samtykke.*

## § 7.

*Ved salg eller annen avhendelse av aksjer skal de øvrige aksjonærer ha forkjøpsrett.*

*Dersom en aksjeeier ønsker å selge sine aksjer, skal denne med rekommandert brev underrette styrets leder med opplysning om kjøpstilbud. Styrets leder skal straks og innen 14 dager etter underretning er mottatt, skriftlig varsle de øvrige aksjonærer med rekommandert varsel.*

*Den som ønsker å gjøre forkjøpsrett gjeldende, må underrette selskapet ved styrets leder innen en frist på 90 dager fra det tidspunkt styrets leder mottok melding om at aksjer ønskes overdratt.*

*Dersom flere aksjonærer ønsker å benytte seg av forkjøpsretten, fordeles de aksjer som er på salg forholdsmessig i forhold til den tidligere aksjebeholdning.*

*Dersom det ved den forholdsmessige fordeling blir overskytende aksje/r, overtar den/de som på forhånd har flest aksjer den/de overskytende og i tilfelle likhet, foretas loddtrekning.*

*For at forkjøpsretten skal kunne gjøres gjeldende, må kjøpesummen erlegges eller deponeres innen 30 dager fra melding om at forkjøpsretten gjøres gjeldende. Hvis det skal avholdes voldgift, bestemmer styret hvilket beløp som skal deponeres. Styrets beslutning skal meddeles ved rekommandert brev.*

*Fristene i denne bestemmelse gjelder fra det rekommanderte brevets postlegging.*

*Dersom det er uenighet om hvorvidt den avtalte pris er reell, har de(n) forkjøpsberettigede rett til å kreve at verdsettelsen avgjøres ved voldgift.*

*Dersom det skal avholdes voldgift, skal den som ønsker å selge aksjene utpeke en av voldgiftsmennene. Den/de som gjør forkjøpsretten gjeldende, eventuelt bestrider at kjøpetilbudet er reelt, utpeker en annen voldgiftsmann. De to voldgiftsmennene oppnevner i fellesskap oppmann som skal delta i avstemningen. Oppmannen skal ha advokats eller statsautorisert revisors kvalifikasjoner. Dersom voldgiftsmennene ikke blir enige om valg av oppmann, oppnevnes oppmannen av Justitiarius ved Stavanger Byrett.*

*Dersom overdragelsesbeløpet fastsettes ved voldgift, skal beløpet være betalt innen 30 dager etter at overdragelsesbeløpet er fastsatt.*

*Ved voldgiftsnemndens avgjørelse skal en fastsette verdien av aksjene basert på selskapets avkastningsverdi, under forutsetning av fortsatt drift.*

## § 8.

*Selskapets styrende organer skal være generalforsamlingen, bedriftsforsamlingen og styret.*

## § 9.

*Selskapets styre skal bestå av 8 medlemmer med personlige varamenn. Styret, herunder leder og nestleder, utpekes av bedriftsforsamlingen.*

*Styrets medlemmer utpekes for 2 år ad gangen.*

*2 av styrets medlemmer utpekes av og blant selskapets ansatte. I tillegg oppnevner de ansatte en observatør med møte- og talerett i styret.*

*Administrerende direktør og bedriftsforsamlingens leder har møte- og talerett i styret.*

*Styret er beslutningsdyktig når minst 6 av styrets medlemmer er tilstede.*

*Ved stemmelikhet har styrets leder, eventuelt nestleder dobbeltstemme.*

#### **§ 10.**

*Selskapets bedriftsforsamling skal bestå av 66 medlemmer, med personlige varamedlemmer, hvorav 44 medlemmer oppnevnes av selskapets aksjonærer. 1/3 av bedriftsforsamlingen velges av og blant selskapets ansatte.*

*Bedriftsforsamlingens medlemmer velges for 4 år ad gangen.*

#### **§ 11.**

*Bedriftsforsamlingen skal føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av selskapet, herunder:*

*Utpeke styre, samt velge dets leder og nestleder.*

*Gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til resultatregnskap og balanse.*

*Gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd.*

*Etter forslag fra styret treffer bedriftsforsamlingen avgjørelse i saker som gjelder investeringer av betydelig omfang i forhold til selskapets ressurser eller rasjonalisering av driften som vil medføre større endringer eller om-disponeringer av arbeidsstyrken.*

#### **§ 12.**

*Styrets kompetanse er i henhold til aksjelovens bestemmelser, medmindre særskilte funksjoner etter disse vedtektene er overlatt andre styrende organer.*

#### **§ 13.**

*Den ordinære generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av april måned.*

*På generalforsamlingen representerer hver aksje en stemme.*

*Den ordinære generalforsamling skal:*

- 1. Fastsette resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd.*
- 2. Velge aksjonærenes medlemmer til bedriftsforsamlingen.*
- 3. Behandle andre saker som iht. lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*
- 4. Velge revisor.*
- 5. Fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer og til revisor.*

#### § 14.

*Vedtektsendringer krever tilslutning fra minst 2/3 av den representerte aksjekapital, samt tilslutning fra minst 5 aksjonærer.*

#### § 15.

*Vedtektenes §§ 10, 11 og 13. 3.ledd nr. 2 trer i kraft med virkning fra 1.1.1999. Inntil ikrafttredelse utpeker generalforsamlingen de aksjonærvalgte medlemmer, samt leder og nestleder.*

- 4.2 Eierne forplikter seg til, på ekstraordinær generalforsamling den 2.1.99, å stemme for kapitalforhøyelse som er nødvendig for å realisere denne avtales formål. Inntil dette tidspunkt blir aksjekapitalen 5.000.000,-.

### 5 **Vilkår for ansvarlig lånekapital**

#### 5.1 *Det ansvarlige lån.*

*Mellom selskapene i konsernet Jæryda Energi AS på den ene side, og den enkelte eier på den annen side, inngås avtale om ansvarlig lån, samlet kr. 3.000.000.000 fordelt mellom eierne i samme forhold som deres innbyrdes eierforhold av aksjer i Jæryda Energi AS.*

*Styret i Jæryda Energi AS gis fullmakt til å avgjøre hvilke selskaper som skal være låntakere og med hvilke beløp.*

#### 5.2 *Lånets størrelse.*

*Nett / Produksjon AS skylder           Kommune kr.*

#### 5.3 *Forholdet til andre ansvarlige lånekreditorer.*

5.3.1 *I tilknytning til denne låneavtale er det inngått tilsvarende låneavtaler mellom selskapet og kommuner. Disse avtaler er identiske med unntak av lånebeløpets størrelse.*

5.3.2 *Når det i denne avtale siktes til «de samlede ansvarlige lån», menes summen av de lån som er stillet av kreditor etter denne avtale og de øvrige kommuner nevnt under pkt. 5.3.1*

5.3.3 *Det samlede ansvarlige lån skal betjenes, forsåvidt gjelder avdrag og rentebetjening forholdsmessig i forhold til det låneinnskudd de enkelte kommuner har stillet til selskapet.*

5.3.4 *Betjening av lånet skal skje uavhengig av selskapets resultater.*

#### 5.4 *Risikokapital*

*Lånet skal være risikokapital, ved at lånet skal stå tilbake for øvrig kreditorgjeld.*

## 5.5 Avdrag/innfrielse.

5.5.1 Lånet er avdragsfritt til 2008.

5.5.2 Deretter nedbetales lånet over 60 år med like store avdrag, første gang i 2009.

5.5.3 Forfallsdato på avdrag er samme dato som forfallsdato for renter i vedkommende år.

## 5.6 Sikkerhet

Det skal ikke stilles sikkerhet i selskapets eiendeler for lånet.

## 5.7 Renter

5.7.1 Lånet forrentes med 3 måneder NIBOR + 2%.

5.7.2 Gjennomsnittet av noteringene for 3 måneders NIBOR for de første 5 dagene i den enkelte kalendermåned utgjør basisrente for den aktuelle måned.

5.7.3 Renten betales etterskuddsvis, 30.6 og 31.12. i løpeåret.

## 5.8 Overdragelse av rettigheter etter låneavtalen

5.8.1 Selskapet kan ikke overdra sine forpliktelser etter denne låneavtale, med unntak av overdragelse til selskap i samme konsern.

5.8.2 Kreditor, som ved inngåelse av denne avtale er aksjonær, har rett - men ikke plikt - til å overdra sine rettigheter etter denne avtale i forbindelse med eventuelt salg av sine aksjer i selskapet til erverv av aksjer.

## 5.9 Korreksjoner i eksisterende ansvarlige låneavtaler.

De låneavtaler som allerede er inngått mellom eiere og selskaper som skal inngå i Jæryda Energi AS etter denne avtale, skal sies opp med virkning fra 1.1.1999. Disse lån skal, foruten å justeres for de beløp som fremkommer av den interne fordeling av det samlede lånebeløp, kr. 3.000.000.000 underlegges de vilkår som fremkommer av denne avtale.

## 6 Bedriftsforsamlingen.

6.1 De aksjonærvalgte medlemmer av bedriftsforsamlingen skal, når vedtektenes § 10 og § 11 er trådt i kraft, fordeles som følger:

Stavanger	16	Sokndal	1
Sandnes	7	Rennesøy	1
Sola	3	Hjelmeland	1
Klepp	2	Lund	1
Time	2	Finnøy	1
Hå	2	Bjerkreim	1

Eigersund	2	Kvitsøy	1
Strand	1	Gjesdal	1
Randaberg	1		

- 6.2 Eierne plikter i generalforsamlingen å stemme for en representasjon i overensstemmelse med dette, og plikter å stemme for de forslag som fremmes av den enkelte eier.

Dersom kommunene Strand, Sokndal, Lund og Eigersund ikke deltar som eiere, eller deltar med innskudd som vesentlig avviker fra de forutsetninger som er lagt til grunn for denne fordeling, skal antall medlemmer av bedriftsforsamlingen opprettholdes, slik at det i tilfelle foretas en justering av representasjonen i bedriftsforsamlingen med sikte på å korrigere for eiere som er underrepresentert i forhold til sin eierandel. Beslutningen fattes som flertallsbeslutning blant aksjonærene.

## 7 Styret.

- 7.1 Styret skal sammensettes som følger.
- 7.1.1 Stavanger 2 medlemmer
  - 7.1.2 Sandnes 1 medlem
  - 7.1.3 Sola, Randaberg, Rennesøy og Kvitsøy 1 medlem.
  - 7.1.4 Klepp, Time, Hå og Gjesdal 1 medlem.
  - 7.1.5 Eigersund, Bjerkreim, Sokndal, Lund, Strand, Hjelmeland og Finnøy 1 medlem.
  - 7.1.6 De ansatte skal utpeke to styremedlemmer og en observatør til styret.

Dersom kommunene Strand, Sokndal, Lund og Eigersund ikke blir eiere bortfaller deres representasjon i henhold til pkt. 7.1.5.

- 7.2 Styrets leder og nestleder velges av bedriftsforsamlingen, etter innstilling fra valgkomite oppnevnt av generalforsamlingen. Inntil bedriftsforsamling er oppnevnt, skal leder og nestleder utpekes av generalforsamlingen.
- 7.3 Eierne påtar seg gjennom denne avtale å instruere medlemmer utpekt av aksjonærene til bedriftsforsamlingen å stemme i overensstemmelse med dette, og å stemme for de forslag som fremmes av vedkommende aksjonærer eller aksjonærgrupper. Dersom valg skjer i strid med disse bestemmelser, har hver av eierne rett til å kreve innkalt til ekstraordinær generalforsamling for valg av nye aksjonærvalgte medlemmer til bedriftsforsamlingen.

## 8 Perioden fra aksjonæravtalens inngåelse til 1.1.99.

- 8.1 Fram til 31.12.98 skal selskapene som skal inngå i Jæryda Energi AS dri-



- ves som juridiske selvstendige selskaper.
- 8.2 Styret som velges på konstituerende generalforsamling 17. juni fungerer som et interimsstyre som fungerer til første ordinære generalforsamling i 1999.
- 8.3 Styret i Jæryda Energi AS skal ha ansvaret for iverksettelse av de praktiske tiltak som er nødvendige for å gjennomføre en effektiv og hensiktsmessig sammenslutning, herunder:
- 8.3.1 Å ansette daglig leder.
- 8.3.2 Å utarbeide planer for den fremtidige konsernstruktur.
- 8.3.3 Gjennomføre forhandlinger med de ansatte i selskapet, med sikte på en omforenet organisering av den samlede arbeidsstokk.
- 8.3.4 Fremme de nødvendige søknader, og innhente de nødvendige tillatelser, som er nødvendige for opprettelse av selskapet.
- 8.4 I den utstrekning det er nødvendig, for iverksettelse av tiltak som skal gjennomføres, er styret, og selskapets daglige leder, berettiget til å opptre på eierne vegne såvel i forbindelse med forhandlinger som i forbindelse med utarbeidelse av søknader o.l.
- 8.5 Ingen av eierne er berettiget til å treffe beslutninger om utbytteutdeling for regnskapsåret 1997, kapitalendringer eller liknende, som medfører at premissene for den innbyrdes verdsettelse av eierandeler derved blir endret.
- 8.6 Viktige beslutninger, som etter sin art skal godkjennes av styrene i de enkelte selskaper, skal ikke gjennomføres uten etter samtykke fra styret i selskapet.

## 9 Virksomheten etter 1.1.99.

Det tilligger selskapets styrende organer å avgjøre selskapets fremtidige struktur og strategi.

## 10 Skatteinntekter.

Eierne forplikter seg i fellesskap til å medvirke til at det innhentes tillatelse til at ikke-stedbundne skatteinntekter knyttet til selskapets virksomhet fordeles til beskatning mellom eierkommunene i forhold til deres eierbrøk i selskapet.

## 11 Revisjon.

Endring av avtalen krever enstemmighet.

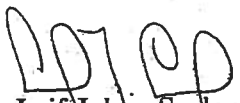
## 12 Endringer av eierforholdet.

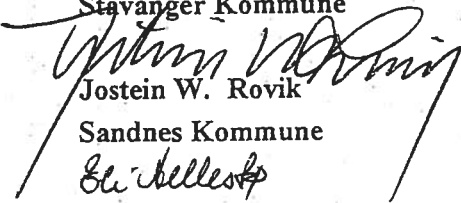
- 12.1 Dersom eierandeler overdras mellom aksjonærene, trer kjøperen inn i rettigheter og plikter selgeren har i henhold til denne avtalen.
- 12.2 Dersom overdragelsen skjer til kjøpere som ikke er parter i denne avtalen, plikter selger, som en del av overdragelsesvilkårene, å sørge for at kjøper trer inn i denne avtalen i selgers sted.

### 13 Disponering av overskudd.

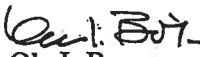
- 13.1 Det skal tilbakeføres til egenkapitalen minst 40% av de enkelte selskapes overskudd for å sikre at følgende forholdstall til enhver tid er oppfylt:
- det samlede konserns egenkapital skal utgjøre minst 30% av konsernets bokførte totalkapital.
  - summen av det samlede konserns egenkapital og ansvarlige eierlån skal utgjøre minst 50% av konsernets bokførte totalkapital.
- 13.2 Minstekravet om tilbakeføring av midler til egenkapitalen ( punkt 13.1), gjelder kun i den grad forholdstallene i pkt. 13.1 ikke er innfridd.
- 13.3 Med overskudd menes årsoverskudd slik det er omtalt i Aksjelovens § 11 – 5, 2. ledd pkt. 7.


Sola, den 17. Juni 1998

  
Leif Johan Sevland  
Stavanger Kommune


  
Jostein W. Rovik  
Sandnes Kommune

  
Eli Hellestø  
Sola Kommune


  
Ole I. Bore  
Klepp Kommune

  
Inge Haugland  
Time Kommune

  
Eldar Odland  
Hå Kommune


  
Olav Sande  
Randaberg Kommune

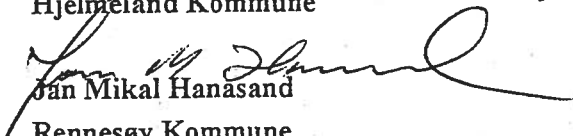
  
Jorunn Strand Vestbø  
Finnøy Kommune

  
Gunhild Vassbø  
Bjerkreim Kommune

  
Pedér Meling  
Kvitsøy Kommune

  
Svein Kj. Søyland  
Gjesdal Kommune

  
Terje Thornquist  
Hjelmeland Kommune

  
Jan Mikal Hanasand  
Rennesøy Kommune