

Ä 22

Dnr KS571-25 107

Köp av aktier i Norra Nät drift AB

Sammanfattning

Hedemora Energi AB föreslås förvärva aktier i Norra Nät drift AB. Syftet är att stärka bolagets roll i energiomställningen, bidra till utvecklingen av en gemensam IT-plattform för elnät drift och säkerställa en hållbar, effektiv och säker elförsörjning för våra kunder. Förvärvet innebär att Hedemora Elnät AB får möjlighet att påverka och dra nytta av innovationer och samarbeten inom elnätssektorn.

Hedemora Energi AB föreslår kommunfullmäktige att besluta om att:

1. medge att Hedemora Elnät AB förvärvar aktier i Norra Nät drift AB,
2. godkänna föreslagen bolagsordning för Norra Nät drift AB,
3. godkänna föreslaget aktieägaravtal för Norra Nät drift AB,
4. godkänna föreslaget ägardirektiv för Norra Nät drift AB.

Beslutsunderlag

Hedemora Energi AB § 123 den 27 november 2025

Tjänsteutlåtande från Hedemora Energi AB med förslag till aktieägaravtal, bolagsordning och ägardirektiv den 10 december 2025

Kommunstyrelsen den 11 december 2025 § 236

Förslag till kommunfullmäktige

Kommunfullmäktige beslutar att:

1. medge att Hedemora Elnät AB förvärvar aktier i Norra Nät drift AB,
2. godkänna föreslagen bolagsordning för Norra Nät drift AB,
3. godkänna föreslaget aktieägaravtal för Norra Nät drift AB,
4. godkänna föreslaget ägardirektiv för Norra Nät drift AB.

§ 236

Dnr KS571-25 107

Köp av aktier i Norra Nät drift AB

Sammanfattning

Hedemora Energi AB föreslås förvärva aktier i Norra Nät drift AB. Syftet är att stärka bolagets roll i energiomställningen, bidra till utvecklingen av en gemensam IT-plattform för elnät drift och säkerställa en hållbar, effektiv och säker elförsörjning för våra kunder. Förvärvet innebär att Hedemora Elnät AB får möjlighet att påverka och dra nytta av innovationer och samarbeten inom elnätssektorn.

Hedemora Energi AB föreslår kommunfullmäktige att besluta om att:

1. medge att Hedemora Elnät AB förvärvar aktier i Norra Nät drift AB,
2. godkänna föreslagen bolagsordning för Norra Nät drift AB,
3. godkänna föreslaget aktieägaravtal för Norra Nät drift AB,
4. godkänna föreslaget ägardirektiv för Norra Nät drift AB.

Beslutsunderlag

Hedemora Energi AB § 123 den 27 november 2025

Tjänsteutlåtande från Hedemora Energi AB med förslag till aktieägaravtal, bolagsordning och ägardirektiv den 10 december 2025

Förslag till kommunfullmäktige

Kommunfullmäktige beslutar att:

1. medge att Hedemora Elnät AB förvärvar aktier i Norra Nät drift AB,
2. godkänna föreslagen bolagsordning för Norra Nät drift AB,
3. godkänna föreslaget aktieägaravtal för Norra Nät drift AB,
4. godkänna föreslaget ägardirektiv för Norra Nät drift AB.

Från: Anders Engdahl
Skickat: den 10 december 2025 08:12
Till: Jennifer Berglund
Ämne: Norra Nät drift AB
Bifogade filer: Aktieägaravtal Norra [1].pdf; Bolagsordning Norra Nät drift .pdf; § 123 Tjänsteutlåtande Norra Nät.pdf; Ägardirektiv 2024 Norra Nät.pdf

Hej Jennifer
Här kommer underlaget till Norra Nät drift AB



Med vänliga hälsningar

Anders Engdahl

VD

0225-349 10

anders.engdahl@hedemoraenergi.se

Hedemora Energi • Ivarshyttvägen 2 • 776 33 Hedemora

Information om hur Hedemora Energi behandlar dina personuppgifter och hur du tar tillvara på dina rättigheter enligt dataskyddsförordningen (GDPR – General Data Protection Regulation) finns på vår hemsida www.hedemoraenergi.se.

Förvärv av aktier i Norra Nät drift AB

Sammanfattning

Hedemora Elnät AB föreslås förvärva aktier i Norra Nät drift AB. Syftet är att stärka bolagets roll i energiomställningen, bidra till utvecklingen av en gemensam IT-plattform för elnätsdrift och säkerställa en hållbar, effektiv och säker elförsörjning för våra kunder. Förvärvet innebär att Hedemora Elnät AB får möjlighet att påverka och dra nytta av innovationer och samarbeten inom elnätssektorn.

Ärendebeskrivning

Jämtkraft Elnät AB har etablerat Norra Nät drift AB och bjuder nu in ytterligare åtta bolag, däribland Hedemora Elnät AB, som delägare. Syftet är att genom ett brett samarbete utveckla en robust och gemensam IT-systemplattform för elnätsdrift, med fokus på teknik, kommunikation och IT-säkerhet. Ägarandelarna fördelas procentuellt utifrån antalet elnätskunder varje delägare har, enligt uppgifter rapporterade till Energimarknadsinspektionen för 2021. Där Hedemora Elnät AB:s andel uppgår till 6,2 %. Alla de tilltänkta delägarna till Norra Nät drift är kommunala bolag.

Bergs Tingslags Elektriska AB	8 588	5,7%
Hedemora Elnät AB	9 392	6,2%
Härnösand Elnät AB	14 169	9,4%
Jämtkraft Elnät AB	64 620	42,8%
Ljusdal Elnät AB	7 117	4,7%
Sundsvall Elnät AB	28 438	18,8%
Söderhamn Elnät AB	9 402	6,2%
Övik Energi Nät AB	9 348	6,2%

Norra Nät drift AB:s verksamhet syftar till att möta framtidens krav på ökad elektrifiering och integration av förnybar energi. Bolaget arbetar just nu med att upphandla moderna tekniska lösningar för framtidens elnätsdrift. Hedemora Elnät AB kommer att bidra med expertis inom teknik, IT-lösningar, driftsfrågor och delta i styrgruppen samt ha representation i styrelsen.

Hedemora Elnät står inför ett strategiskt val mellan att samarbeta med andra fristående aktörer eller horisontellt med andra elnätsbolag avseende IT-infrastrukturen för elnätsdrift. Att genomföra detta skifte på egen hand anser vi som en omöjlighet på grund av resurser och ekonomi. Efter noggrann övervägning

framstår nyttan med ett horisontellt samarbete som överlägsen. Genom att samarbeta med andra elnätbolag kan vi dra nytta av delad expertis, skalfördelar och innovation inom sektorn. Detta tillvägagångssätt möjliggör effektivare lösningar, kostnadsbesparingar och förbättrad resiliens, vilket starkt bidrar till vår förmåga att möta framtidens utmaningar inom eldistribution.

Ekonomi

Projektets kostnader är stora, men vi kommer att ha kostnader oavsett vilket alternativ vi väljer. Vår bedömning är att kostnaderna kan bli upp till 30 % högre om vi väljer att köpa och drifva systemen själva, jämfört med ett gemensamt samarbete. Nedan infogas en bild som visar kostnaderna för Hedemora Energi.

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Kostnad Hedemora Energi	569 105 kr	1 137 742 kr	3 364 926 kr	899 111 kr	860 779 kr	860 779 kr	860 779 kr
Kostnad slutabonent	61 kr	121 kr	358 kr	96 kr	92 kr	92 kr	92 kr
	2033	2034	2035	2036	2037	2038	Total
	860 779 kr	860 779 kr	860 779 kr	860 779 kr	860 779 kr	859 227 kr	13 716 340 kr
	92 kr	92 kr	92 kr	92 kr	92 kr	91 kr	1 460 kr

Alla bolag som går med i Norra Nät drift AB förbinder sig att bära sin andel av kostnaderna under en period om 12 år. Detta innebär ett långsiktigt ekonomiskt åtagande där varje delägare ansvarar för sin procentuella andel av projektets kostnader. Genom att fördela kostnaderna på flera delägare minskar risken för övriga bolag, eftersom ingen enskild aktör står ensam med hela det ekonomiska ansvaret.

Om man efter 12 år beslutar sig för att lägga ner Norra Nät drift AB kommer Hedemora Elnät att behöva förhandla fram ett nytt licensavtal med leverantören för IT-systemen och hitta en ny fysisk serverlösning för att kunna fortsätta driften av elnätet på egen hand. Därmed riskerar vi inte att förlora några av våra tidigare investeringar.

Beslutsunderlag

- Aktieägaravtal
- Bolagsordning
- Ägardirektiv
- Beslutsunderlag för fördelning av ägarandelar i Norra Nät drift AB

Ekonomiska överväganden inkluderar initiala investeringskostnader som förväntas vägas upp av framtida kostnadsbesparingar genom effektivare drift, delad infrastruktur och teknik samt skalfördelar. Riskanalysen omfattar marknads- och ekonomiska risker, tekniska och regulatoriska risker samt

cybersäkerhet. Möjligheterna med delägarskapet är bland annat strategisk positionering, ekonomisk tillväxt, teknologiskt ledarskap och ökad konkurrenskraft.

Risikanalyt

Följande risker har beaktats vid etableringen av Norra Nät drift:

Marknads- och ekonomiska risker: Det finns osäkerheter kring energipriser, efterfrågan och ekonomiska lägen. För att projektet ska vara ekonomiskt hållbart behöver vi väga startkostnader mot framtida besparingar.

Tekniska och infrastrukturella risker: När vi satsar på ny teknik finns risken att det blir svårt att få den att fungera ihop med det vi redan har. Det kan också bli oväntade kostnader för att underhålla åldrande infrastruktur.

Miljö- och hållbarhetsrisker: Den ökande efterfrågan på förnybar energi och övergången till en grönare energiproduktion innebär utmaningar med integration och lagring av intermittenta energikällor.

Regulatoriska och lagstadgade risker: Ändringar i lagstiftning och regleringar kan påverka drift, prissättning och investeringsstrategier. Detta inkluderar också krav på rapportering och efterlevnad som kan förändras över tid.

Cybersäkerhetsrisker: Med en ökande digitalisering av elnäten ökar risken för cyberattacker som kan äventyra både information och fysisk infrastruktur. Investeringar i cybersäkerhet och kontinuerlig övervakning är nödvändiga för att skydda mot dessa hot.

Operativa risker: Omfattar risker associerade med projektgenomförande, såsom förseningar, kostnadsöverskridanden och utmaningar med att upprätthålla drift under ombyggnationer eller uppgraderingar.

Risker med partnerskap och samarbeten: Samarbeten medför vissa risker relaterade till samordning, beslutsfattande och målkonflikter mellan olika parter.

Att hantera dessa risker kräver övervakning, planering och flexibilitet för att anpassa sig till förändrade förhållanden. En stark grund i riskbedömning är avgörande för att säkerställa projektets framgång.

Möjligheter

Att bli delägare i Norra Nät drift innebär betydande möjligheter:

Strategisk positionering: Förstärker bolagets roll i energisektorns omvandling mot hållbarhet och innovation.

Ekonomisk tillväxt: Potentiellt tillgång till nya inkomstströmmar och marknader genom utveckling och försäljning av innovativa elnätstjänster.

Teknologiskt ledarskap: Möjlighet att ligga i framkant med tillämpning av nya teknologier för energiproduktion och -distribution.

Samarbete och kunskapsdelning: Ökad tillgång till resurser, expertis och nätverk genom samarbete med andra delägare.

Stärkt marknadsposition: Förbättrad konkurrenskraft och varumärkesstyrka inom energisektorn.

Hållbarhetsinitiativ: Aktiv roll i övergången till en mer hållbar energiförsörjning, vilket kan förbättra företagets image och bidra till miljömål.

Förslag till beslut

Styrelsen för Hedemora Elnät AB föreslår besluta att hemställa hos kommunfullmäktige om:

- att medge att Hedemora Elnät AB förvärvar aktier i Norra Nät drift AB,
- att godkänna föreslagen bolagsordning för Norra Nät drift AB,
- att godkänna föreslaget aktieägaravtal för Norra Nät drift AB,
- att godkänna föreslaget ägardirektiv för Norra Nät drift AB.

Anders Engdahl
VD Elnät AB

AKTIEÄGARAVTAL

Mellan

BERGS TINGSLAGS ELEKTRISKA AB

DALA ENERGI AB

GÄVLE ENERGI AB

HEDEMORA ENERGI AB

HÄRJEÅNS KRAFT AB

JÄMTKRAFT AB

LJUSDAL ELNÄT AB

MALUNG-SÄLEN ELVERK AB

SUNDSVALL ELNÄT AB

SÖDERHAMN NÄRA ELNÄT AB

Avseende

Parternas ägande av Norra Nät drift AB

Daterat den 2024-02-27

Detta aktieägaravtal ("**Avtalet**") har denna dag ("**Avtalsdagen**") träffats mellan:

Bergs Tingslag Elektriska AB
Olstavägen 26, 845 51 Åsarna
556012-2649

Dala Energi AB
Box 254, 793 26 Leksand
556000-9374

Gävle Energi AB
Box 783, 801 29 Gävle
556407-2501

Hedemora Energi AB
Box 33, 776 21 Hedemora
556883-1837

Härjeåns Kraft AB
Box 129, 842 22 Sveg
556015-4691

Jämtkraft AB
Box 394, 831 25 Östersund
556001-6064

Ljusdal Elnät AB
Björkhamrevägen 2, 827 35 Ljusdal
556509-9891

Malungs – Sälen Elverk AB
Box 4, 782 21 Malung
556527-4817

Sundsvall Elnät AB
Förrådsgatan 5, 856 33 Sundsvall
556502-7223

Söderhamn Nära Elnät AB
Box 94, 826 22 Söderhamn
556205-9997

Ovanstående juridiska personer benämns härafter var för sig för "**Part**" eller "**Aktieägare**" och gemensamt "**Parterna**" eller "**Aktieägarna**".

INNEHÅLL

1 BAKGRUND	3
2 FÖREMÅLET FÖR OCH ÄNDAMÅLET MED BOLAGETS VERKSAMHET	4
3 AKTIEINNEHAV	5
4 PARTERNAS ÅTAGANDEN	5
5 FINANSIERING	6
6 STYRELSE	6
7 BESLUT I VISSA FRÅGOR	8
8 REVISOR	8
9 INSYN I BOLAGET	8
10 ÖVERLÅTELSE AV AKTIER	9
11 FÖRKÖPSFÖRBEHÅLL	9
12 INLÖSEN AV AKTIER I VISSA FALL	9
13 AVTALSTID OCH UPPSÄGNING	10
14 SEKRETESS	11
15 VITE, SKADESTÅND OCH HÄVNING	11
16 ÖVRIGA FRÅGOR	11
17 TILLÄMPLIG LAG OCH TVIST	12

Bilagor

Bilaga 1 Ägardirektiv

Bilaga 2 Bolagsordning

1 BAKGRUND

- 1.1 Norra Nät drift AB, org nr. 559437-0925 ("**Bolaget**") ska bedriva verksamhet inom drift, utveckling och underhåll av elnätets verksamhet som krävs för att säkerställa effektiv och pålitlig elnät drift samt annan därmed förenlig verksamhet.
- 1.2 Bolagets syfte är att bidra till en effektivisering och utveckling av aktieägarnas egna verksamheter genom samordnade lösningar med optimalt resursutnyttjande och hög kvalitet. Detta ska uppnås genom bland annat utveckling av IT-system för eldriftledning och IT-säkerhet samt sådana system och tjänster som behövs för att säkerställa tillförlitlig drift och underhåll av elnät. Bolaget ska också bedriva utveckling av och tillhandahålla andra tjänster som behövs för aktieägarnas förmåga att säkerställa effektiv och pålitlig elnät drift samt annan därmed sammanhängande verksamhet.

- 1.3 I syfte att trygga Aktieägarnas intressen i Bolaget har Aktieägarna överenskommit att genom detta Avtal reglera förhållandena sinsemellan och gentemot Bolaget.
- 1.4 Avtalet omfattar Parternas samtliga nuvarande och framtida aktier och alla andra emissionsbevis, konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner och andra värdepapper som Aktieägarna äger eller kan komma att äga i Bolaget och kan omvandlas till aktier i Bolaget från tid till annan ("**Aktier**").
- 1.5 Detta Avtal utgör Parternas fullständiga reglering avseende Avtalets innehåll och ersätter alla eventuella tidigare skriftliga eller muntliga garantier, åtaganden, utfästelser och överenskommelser mellan Parterna.
- 2 Föremålet för och ändamålet med Bolagets verksamhet**
- 2.1 Föremålet för Bolagets verksamhet är att leverera stödtjänster inom elnätsverksamhet bl. a. genom att förvalta och utveckla en gemensam IT-systemplattform för eldriftledning. Bolaget ska leverera ett säkert och kostnadseffektivt stöd för eldriftledning som möjliggör ökad automation i analys och beslut, samt en samordnad eldriftledning mellan bolagets kunder.
- 2.2 Syftet med Bolaget är att erbjuda konkurrenskraftiga tjänster som har god kvalitet och hög leveranssäkerhet, vilket möjliggör för ägarna att uppnå en långsiktigt hållbar verksamhet inom deras geografiska verksamhetsområden.
- 2.3 Bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av Bilaga 2 till detta Avtal, eller senare antagen lydelse som antagits i enlighet med bestämmelserna i detta Avtal. Vid bristande överensstämmelse mellan innehållet i bolagsordningen och Avtalet ska Avtalets bestämmelser äga företräde mellan Parterna. Ändring av bolagsordningen fordrar beslut på bolagsstämma.
- 2.4 Parterna är överens om att anta ägardirektiv med den lydelse som framgår av Bilaga 1 till detta Avtal, vilken ska gälla till dess nya ägardirektiv antagits i enlighet med bestämmelserna i detta Avtal.
- 2.5 Bolaget ska organiseras på ett sådant sätt att Bolaget får en rationell drift med en tydligt kundorienterad inriktning. Verksamheten ska bedrivas enligt affärsmässiga principer.
- 2.6 Bolagets verksamhet ska bereda delägarna skälig avkastning.
- 2.7 Bolaget äger rätt att nyttja Parternas kompetenser som köpta tjänster till självkostnad (med hänsyn taget till skatter och kostnader). Avtal ska i förekommande fall ingås skriftligt och reglera villkor och innehåll i respektive tjänst. Bolaget och Part har ingen skyldighet att ingå avtal med Bolaget eller Part om att leverera tjänst.

3 Aktieinnehav

3.1 Bolaget har vid avtalets ingående ett aktiekapital om 25 000 SEK. Aktiekapitalet är fördelat på 10 000 aktier som vardera har ett kvotvärde om 2,50 SEK. Nyemission kan beslutas av Bolagsstämman.

3.2 Antalet aktier har fördelas efter respektive delägars bidrag till Bolaget. Vid Bolagets bildande gällde följande aktiefördelning:

Namn	Antal aktier	Rösträtt (i %)
Bergs Tingslags Elektriska AB		
Dala Energi AB		
Gävle Energi AB		
Hedemora Energi Aktiebolag		
Härjeåns Kraft AB		
Jämtkraft Elnät AB		
Ljusdal Elnät AB		
Malung – Sälen Elverk AB		
Sundsvall Elnät AB		
Söderhamn Nära Elnät AB		

4 Parternas åtaganden

4.1 Parterna förbinder sig att på bolagsstämman rösta för förslag och beslut i enlighet med Avtalet.

4.2 Om Part utsett styrelseledamot ansvarar den Parten för att styrelseledamoten agerar i enlighet med Partens åtaganden enligt Avtalet.

4.3 Varje Part åtar sig att lojalt agera i Bolagets intresse och vidta samtliga åtgärder och underteckna samtliga bekräftelser, samtycken och övriga dokument som är nödvändiga eller annars skäligen lämpliga för att genomföra eller verkställa Avtalets syften och de beslut som fattas i enlighet med Avtalet.

5 Finansiering

5.1 Parterna är överens om att Bolaget ska eftersträva att finansiera sin verksamhet genom att i verksamheten generera kapital till finansiering av sin löpande verksamhet.

5.2 Om Bolaget till följd av förlust eller annan orsak behöver tillskott av ytterligare kapital förutsätts att Parterna, i proportion till sina respektive innehav av aktier i Bolaget, tillför kapital på sätt Parterna överenskommer om.

5.3 Vid finansiering från Parterna i form av nyemission, aktieägartillskott eller lån, ska Parterna ha rätt, men ingen skyldighet, att tillhandahålla sådan finansiering proportionellt i förhållande till sitt innehav av aktiekapital vid den aktuella tidpunkten.

5.4 Part är berättigad, men inte skyldig, att tillskjuta erforderliga medel genom nyemission av Aktier på marknadsmässiga villkor (i) för det fall kontrollbalansräkning upprättad enligt 25 kap 13 § Aktiebolagslagen visar att bolagets egna kapital understiger hälften av Bolagets registrerade aktiekapital och att bolaget därmed riskerar tvångslikvidation,

eller (ii) om det föreligger en påtaglig risk för att Bolaget kommer att försättas i konkurs. Om någon annan Part önskar delta i sådan nyemission ska denne ha rätt att göra det på samma villkor. Efter begäran från Part om sådan nyemission av Aktier ska styrelsen kalla till extra bolagsstämma och omröstning ska ske i enlighet med majoritetskraven i punkt 6.8.

5.5 Med erforderliga medel i punkt 5.4 avses det belopp som enligt Bolagets revisor krävs för att undvika att Bolaget tvångslikvideras eller försätts i konkurs. Part ska inte på grund av punkten ovan ha rätt att genom nyemission tillskjuta mer medel än vad Bolagets revisor bedömer vara erforderligt för ovan angivna syften.

5.6 Återbetalning av lån från Parterna ska, förutsatt att långivaren så begär, ske innan eventuell vinstutdelning sker.

6 Styrelse

6.1 Varje Part har rätt att utse en (1) ordinarie ledamot och Bolagets styrelse ska bestå av minst fem (5) och max elva (11) ledamöter. Ledamot ska vara väl insatt i Bolagets operativa verksamhet och ha god branschkunskap. Parterna förbinder sig att tillse att de nominerade styrelseledamöter följer bestämmelserna i detta Aktieägaravtal.

6.2 Parterna förbinder sig att på bolagsstämman rösta för att de av Parterna utsedda ledamöterna väljs och val av styrelseledamöter gäller för tiden från den ordinarie bolagsstämma på vilken de utsetts intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

6.3 Ordförande i styrelsen ska utses i den ordning som föreskrivs i Aktiebolagslagen.

6.4 Parterna är överens om att inget styrelsearvode från Bolaget ska utgå till styrelseledamöterna.

6.5 Om Part önskar ersätta sin utsedda ledamot ska styrelsen så snart som möjligt kalla till bolagsstämma för att rösta för sådan ledamot som Part önskar ersätta tidigare utsedd ledamot med.

6.6 Parterna emellan ska jäv ej anses föreligga vid behandling av frågor i styrelsen som rör förhållande mellan Bolaget och Part.

6.7 Styrelsemöten i Bolaget ska hållas minst två (2) gånger per år samt därutöver senast inom två (2) veckor efter det att någon av Parterna framställt begäran därom till styrelsens ordförande.

6.8 För giltigt styrelsebeslut i följande frågor krävs att minst 3/4 del av styrelseledamöterna har varit närvarande och att en kvalificerad majoritet om 2/3 av styrelseledamöterna röstat för beslut angående

- a. Förslag till bolagsstämma om ändring av bolagsordning
- b. Förslag till förändring av bolagets aktiekapital samt utgivning av konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner, vinstandelsbevis eller andra finansiella instrument
- c. Förslag till bolagsstämma om ändring av verksamhetens inriktning
- d. Förslag till bolagsstämma om försäljning eller nedläggning av hela eller del av Bolagets verksamhet eller Bolagets trädande i likvidation
- e. Förslag till bolagsstämma om fusion av Bolaget med annat bolag eller bildande, nedläggning eller försäljning av dotterbolag.
- f. Förslag till bolagsstämma om köp av aktier eller andelar i andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv.
- g. Förslag till bolagsstämma om köp av hela eller delar av andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv.

- 6.9 Om beslut i fråga ej kan fattas beroende på att styrelsen inte är beslutför eller om enighet eljest ej uppnås, ska ärendet bordläggas och avgöras vid ett styrelsesammanträde att hållas tidigast två och senast fyra veckor därefter på tid som ordföranden bestämmer. Uppnås ej heller vid detta senare styrelsesammanträde enighet ska frågan inom 7 dagar hänskjutas till avgörande på extra bolagsstämma, att hållas tidigast två och senast fyra veckor efter hänskjutandet på tidpunkt som ordföranden bestämmer.
- 6.10 I händelse av lika röster, gäller styrelseordförandes röst som utslagsgivande.
- 6.11 Dokumentation och bakgrundsmaterial ska, om inte samtliga av Parterna utsedda styrelseledamöter accepterar en avvikelse, tillhandahållas ledamöterna senast fem (5) arbetsdagar före styrelsemöte.
- 6.12 Styrelsen ska upprätta en arbetsordning för sitt arbete som fastställs av styrelsen. Styrelsen ska upprätta skriftliga instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören, 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.
- 6.13 I följande frågor ska föreligga kvalificerad majoritet om 2/3 av Parterna utsedda styrelseledamöter
- a) Ersättning till Parterna för deras löpande arbete i Bolaget, t.ex. lön till verkställande direktör eller andra ledande befattningshavare.
 - b) Tillsättande eller entledigande av verkställande direktör.
 - c) Utseende och entledigande av revisor(er).
 - d) Förändring av firmateckning.
 - e) Fastställande av budget och Affärsplan för varje år
 - f) Antagande eller ändring av arbetsordning för styrelsen, instruktion för den verkställande direktören samt attestordning.
 - g) Ingående av avtal/överenskommelse, vilken, oavsett kontraktsvärdet, är av strategisk eller principiell betydelse

- 7 Beslut i vissa frågor**
- 7.1 Utöver det som stadgas i bolagsordningen ska följande frågor vara bolagsstämmans exklusiva behörighet.
- a) ändring av bolagsordning
 - b) ändring av bolagets aktiekapital samt utgivning av konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner, vinstandelsbevis eller andra finansiella instrument
 - c) ändring av verksamhetens inriktning
 - d) försäljning eller nedläggning av hela eller del av Bolagets verksamhet eller Bolagets trädande i likvidation
 - e) fusion av Bolaget med annat bolag eller bildande, nedläggning eller försäljning av dotterbolag
 - f) köp av aktier eller andelar i andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv
 - g) köp av hela eller delar av andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv
 - h) Investering, förvärv eller försäljning av egendom till ett belopp överskridande 150 prisbasbelopp
- 8 Revisorer**
- 8.1 Bolagets redovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och i förekommande fall den verkställande direktörens förvaltning ska granskas av en (1) auktoriserad revisor och en revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.
- 9 Insyn i Bolaget**
- 9.1 Aktieägarna ska delge varandra all information om Bolaget som Aktieägare har tillgång till.
- 9.2 Aktieägare äger när som helst rätt att få ta del av och kopiera alla handlingar rörande Bolaget som innehas av Bolaget eller annan Aktieägare. Vid utövandet av detta ska bestämmelserna kring sekretess iakttas.
- 10 Överlåtelse av aktier**
- 10.1 Med undantag för vad som följer av Avtalet nedan, har Part inte rätt att utan de andra Parternas medgivande överlåta eller pantsätta sitt innehav av Aktier eller utfärda optionsrätt till tredje man avseende rätt till förvärv av Aktier i Bolaget.
- 10.3 Överlåtelse eller annan äganderättsövergång som medges av Part enligt Avtalet ska vara villkorad av att förvärvaren tillträder Avtalet.
- 10.4 Part äger endast rätt att överlåta hela (men inte del av) sitt innehav av Aktier.
- 10.5 Part har rätt att överlåta sitt innehav av Aktier till av Parten direkt eller indirekt helägt bolag eller ett annat bolag inom samma koncern som Parten ("Kontrollbolaget"). Vid förvärvet ska Kontrollbolaget tillträda Avtalet som part. Överlåtande Part ansvarar solidariskt med Kontrollbolaget för förpliktelser i Avtalet. Överlåtande Part får inte sälja sina aktier i Kontrollbolaget utan att dessförinnan återförvärva de till

Kontrollbolaget överlåta Aktierna eller annars överlåta dessa till ett annat Kontrollbolag.

11 Förförbehåll

- 11.1 Part ("**Erbjudande Part**") får överlåta sitt innehav av Aktier till tredje man under förutsättning att samtliga Aktier som Parten innehar i Bolaget först erbjuds till de andra Parterna (var för sig "**Förköpsberättigad Part**") till förköp. Förförbehållandet ska innehålla uppgift om tilltänkt förvärvare ("**Förvärvaren**") och övriga villkor för överlåtelser.
- Förköpsberättigad Part ska inom trettio (30) dagar efter det att erbjudandet mottagits ("**Fristen**") meddela om Parten accepterar erbjudandet. Förförbehållsrätten får inte utövas beträffande färre antal Aktier än de som erbjudits till förköp eller på andra villkor än erbjudandet från tredje man. Anmäler flera förköpsberättigade Parter att de accepterar erbjudandet, ska Aktierna fördelas proportionellt i förhållande till Parternas innehav av Aktier vid tidpunkten för förförbehållandet. De genom förköp förvärvade Aktierna ska tillträdas och betalas senast inom trettio (30) dagar.
- 11.2 Om Förköpsberättigade Parter förkastar förförbehållandet eller inte accepterar erbjudandet inom Fristen, ska Erbjudande Part ha rätt att överlåta förförbehållsaktier till Förvärvaren på de villkor som angivits i förförbehållandet.

12 Inlösen av aktier i vissa fall

- 12.1 I händelse av följande situationer har Part ("**Felande Part**") en skyldighet att erbjuda inlösen av sina Aktier till de andra Parterna till aktiernas substansvärde, det vill säga Bolagets bokförda tillgångar minus bokförda skulder delat med antalet aktier och de andra Parterna ska ha rätt (men ingen skyldighet) att lösa in en sådan Parts Aktier.
- 12.2 Anmäler sig flera Parter, ska Felande Parts innehav av Aktier fördelas proportionellt i förhållande till de andra Parternas innehav av Aktier vid tidpunkten för inlösenerbjudandet. Om Aktier eventuellt inte kan fördelas proportionellt ska fördelas genom lottning.
- 12.3 Part är skyldig att erbjuda inlösen av sina Aktier om:
- a) den begår väsentligt avtalsbrott och inte vidtar rättelse inom trettio (30) dagar efter uppmaning från en annan Part; eller
 - b) den försätts i konkurs, bli föremål för företagsrekonstruktion, ställer in betalningarna, eller annars är på obestånd.
- 12.4 Vid inlösen enligt punkt 12.3(a) ska priset motsvara 50 % av de inlösta Aktiernas substansvärde. Vid inlösen enligt punkt 12.3(b) ska priset motsvara de inlösta Aktiernas substansvärde. För det fall Parterna inte kan enas om substansvärdet på de Aktier som ska lösas in ska substansvärdet och lösenpriset för inlösta Aktier fastställas av Bolagets ordinarie revisor. Kostnaderna för värderingen ska bäras av den Felande Parten vid inlösen enligt punkt 12.3(a) och delas lika mellan de deltagande Parterna vid inlösen enligt punkt 12.3(b). De förvärvade Aktierna ska tillträdas och betalas inom trettio (30) dagar från det att priset fastställts.

12.5 Part som är skyldig att lämna sitt innehav av Aktier till inlösen till följd av någon av situationerna ovan i 12.3(a)-(b) har, från tidpunkten då skyldigheten inträdde, inte rätt att rösta på bolagsstämma eller låta dennes utsedda styrelseledamot rösta på styrelsesammanträde.

12.6 Inlösen enligt denna bestämmelse utesluter inte andra påföljder med anledning av väsentligt avtalsbrott.

13 Avtalstid och uppsägning

13.1 Avtalet träder i kraft när det behörigen undertecknats av Parterna och gäller t.o.m. den 2030-12-31. Om inte Avtalet skriftligen sagts upp av någon Part senast ett (1) år före avtalstidens utgång, förlängs avtalstiden automatiskt i treårsperioder, med oförändrad uppsägningstid.

13.2 Avtalet upphör automatiskt att gälla i förhållande till Part som inte längre äger Aktier i Bolaget, dock med undantag för vad som följer av punkt 10.5.

13.3 Om en Part säger upp detta Avtal till upphörande med stöd av bestämmelserna i punkt 13.1 ovan, får övriga Parter lösa in den Partens aktier i enlighet med de regler som gäller enligt punkt 12 ovan med värdering enligt 12.3 (b). Värdet på aktierna ska fastställas per den dag då uppsägningen av Avtalet skedde. Bestämmelserna nedan i punkt 14 (sekretess) ska ha fortsatt giltighet efter Avtalets upphörande för den tid som där anges.

14 Sekretess

14.1 Parterna förbinder sig att inte till utomstående lämna information rörande Avtalet och de förhandlingar som föregått Avtalet eller information om Bolaget eller de andra Parterna som Part fått ta del av. Detta gäller oavsett om informationen lämnats skriftligen eller muntligen och oberoende av format.

14.2 Ovanstående gäller inte för sådan information som
a) vid tidpunkten för utlämnandet är eller senare blir tillgänglig för allmänheten på annat sätt än genom överträdelse mot Avtalet; eller
b) redan var tillgänglig för mottagande Part eller som denne på egen hand har utvecklat innan ingåendet av Avtalet och som inte, direkt eller indirekt, har erhållits genom överträdelse mot Avtalet.

14.3 Denna sekretessförbindelse förhindrar inte Part från att lämna sådan information som Part har skyldighet att lämna ut enligt lag, dom eller myndighetsbeslut eller avtal med börs eller annan marknadsplats. Om Part skulle ha eller åläggas skyldighet att lämna sådan information, åtar sig Parterna att omedelbart underrätta de andra Parterna för att ge dem möjlighet att vidta skyddsåtgärder. Parterna ska göra sitt bästa för att tillse att information som lämnas i enlighet med denna punkt, så långt möjligt, behandlas konfidentiellt av mottagaren av informationen.

15 Vite, skadestånd och hävning

- 15.1 Oavsett vad som i övrigt anges i Avtalet ska Part som har begått ett väsentligt avtalsbrott betala ett vite motsvarande 100 000 kronor för vart och ett av avtalsbrotten att delas mellan de andra Parterna i förhållande till deras respektive innehav i Bolaget. Part har dock rätt till ytterligare ersättning om Part kan visa att dennes skada är större än vitet och den compensation som eventuellt uppkommer genom ett förvärv av Aktier under marknadsvärde i enlighet med punkt 9.1(a).

16 Övriga frågor

- 16.1 Avtalet utgör inte ett enkelt bolag. Om Avtalet skulle anses vara ett enkelt bolag, vilket inte har varit Parternas avsikt, ska bestämmelserna i lagen (1980:1102) om handelsbolag och enkla bolag om uppsägning och likvidation inte tillämpas.
- 16.2 Ändringar av och tillägg till Avtalet är bindande endast om de är skriftliga och behörigen undertecknade av samtliga Parter.
- 16.3 Om förutsättningarna för Avtalet i väsentlig mån skulle ändras eller Avtalet till följd av ändring i lag eller annan omständighet utom Parterna kontroll inte skulle kunna tillämpas i enlighet med Parternas intentioner, ska på begäran av endera Parten förhandlingar inledas i syfte att anpassa Avtalet till de ändrade förhållanden som då råder.
- 16.4 Parts underlåtenhet att utnyttja någon rättighet enligt Avtalet eller underlåtenhet att påtala visst förhållande hänförligt till Avtalet ska inte innebära att Part frånfallit sin rätt i sådant avseende.
- 16.5 Varje meddelande, begäran, anmälan eller påkallande enligt detta Avtal ska av Part översändas till de andra Parterna på sätt som anges i denna punkt och till adressen som angivits ovan i ingressen (eller till den adress som Part senare skriftligen meddelat de andra Parterna, med iakttagande av bestämmelserna i denna punkt). Sådant meddelande ska anses ha kommit mottagaren tillhanda
- (a) om avlämnat med bud; dagen för överlämnandet;
 - (b) om avsänt med rekommenderat brev; tre (3) Bankdagar efter avlämnande för postbefordran inom Sverige, alternativt fem (5) Bankdagar efter avlämnande för postbefordran om avsändaren eller mottagaren befinner sig utanför Sverige;
 - (c) om avsänt med e-post, vid avsändarens mottagande av bekräftat mottagande av meddelandet, alternativt automatisk mottagandekvittens.

17 Tillämplig lag och tvist

- 17.1 Detta avtal lyder under svensk lag.

Bolagsordning för Norra Nät drift AB - 559437-0925

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Norra Nät drift AB.

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Östersund.

§3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att möjliggöra överföring av elenergi samt utföra tjänster i anslutning till denna tjänst.

§4 Ändamål med bolagets verksamhet

Syftet med Bolaget är att erbjuda konkurrenskraftiga tjänster som har god kvalitet och hög leveranssäkerhet, vilket möjliggör för ägarna att uppnå en långsiktigt hållbar verksamhet inom deras geografiska verksamhetsområden.

§5 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 25 000 kronor och högst 100 000 kronor.

§6 Antal aktier

Bolaget ska ha lägst 10 000 och högst 40 000 aktier.

§7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst elva ledamöter med högst 4 suppleanter.

Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

§8 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

§9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom brev med posten eller e-post tidigast 28 och senast 14 dagar innan stämma ska hållas. Stämman kan hållas på den ort där Bolaget har sitt säte eller på digitalt sätt.

§10 Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.

4. I förekommande fall val av en eller flera justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor/revisionsbolag.
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor/revisionsbolag samt styrelsesuppleanter, och revisorssuppleanter.
10. Fastställande av reviderade Ägardirektiv.
11. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 jan - 31 dec.

§12 Förförförbehåll

Aktie får inte övergå till ny aktieägare genom köp, gåva eller utmätning utan att aktien dessförinnan erbjudits genom Förförför enligt reglerna i aktiebolagslagen hos de som är ägare av aktier i Bolaget enligt aktieboken vid tillfället för förförför.

§ 13 Beslut som kräver kvalificerad majoritet

Ärenden där kvalificerad majoritet med lägst 2/3 av företrädade och utgivna aktier krävs för giltigt stämmobeslut

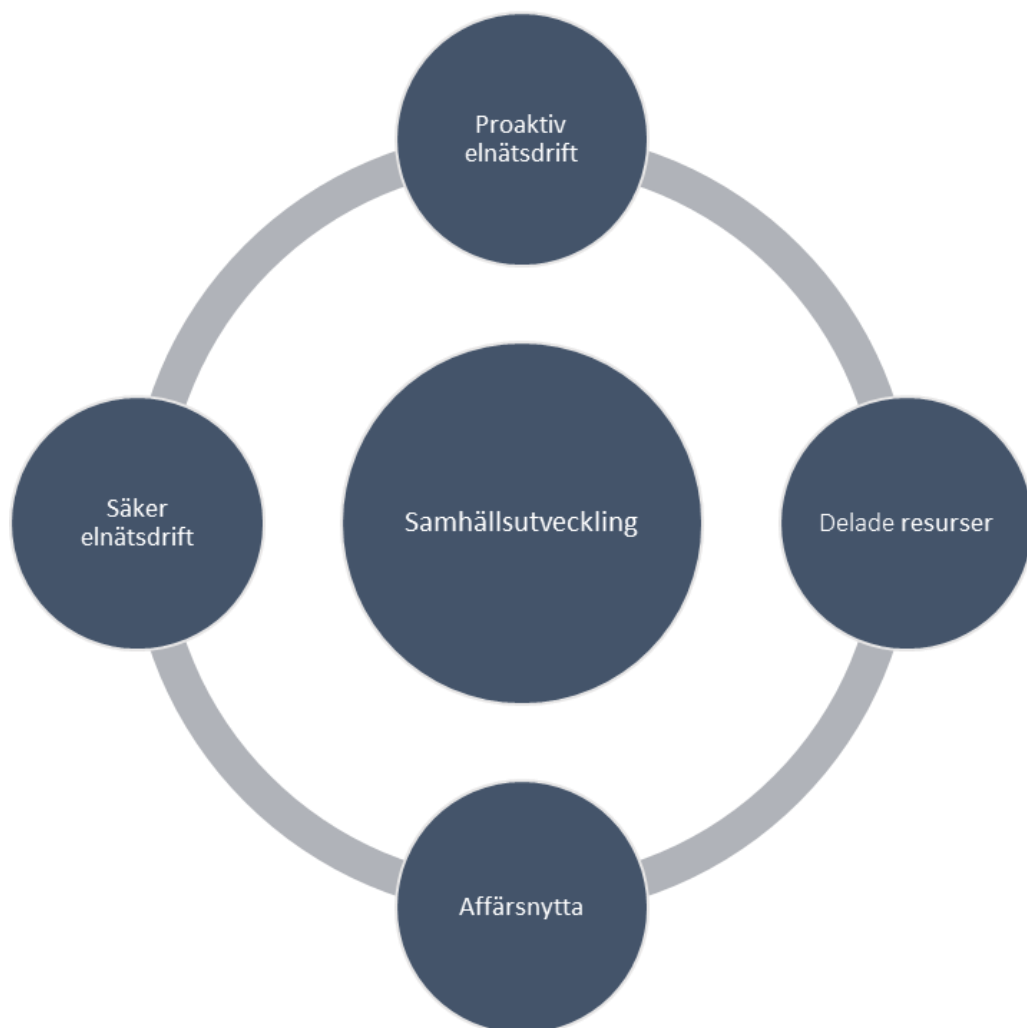
- a) ändring av bolagsordning
- b) ändring av bolagets aktiekapital samt utgivning av konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner, vinstandelsbevis eller andra finansiella instrument
- c) ändring av verksamhetens inriktning samt fastställande av Ägardirektiv
- d) försäljning eller nedläggning av hela eller del av Bolagets verksamhet eller Bolagets trädande i likvidation
- e) fusion av Bolaget med annat bolag eller bildande, nedläggning eller försäljning av dotterbolag
- f) köp av aktier eller andelar i andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv
- g) köp av hela eller delar av andra verksamheter utöver vad som följer av vid var tid gällande Ägardirektiv
- h) Investering, förvärfv eller försäljning av egendom till ett belopp överskridande 150 prisbasbelopp

Ägardirektiv 2024

Norra Nät drift AB

Ägarnas förväntningar

Det finns många förväntningar på Norra Nät drift AB. I bolag med flera ägare finns ofta ägardirektiv som anger ägarnas ambitioner med bolaget. Styrelsen för Norra Nät drift har sammanställt ägarnas förväntningar i ett direktiv med syfte att förtydliga bolagets uppgift med tanke på de intressekonflikter som på olika områden kan förekomma. Styrelsen har identifierat fyra intresseområden för bolaget utifrån samhällsutvecklingen som sker mot ett förändrat elsystem.



Innehåll	Beskrivning
Verksamhetens uppdrag	Beskriver verksamhetens inriktning
Styrande värderingar	Organisationens kärnvärden som inte förändras över tid
Ägarnas intentioner	Långsiktiga mål om finansiell ställning och marknadsposition
Ägarnas mål	Finansiella mål och icke finansiella mål
Ägarnas restriktioner	Finanspolitik, tillväxt, risknivå, etiska riktlinjer
Användning av direktivet	Plattform för strategiarbetet, bas för policys
Utvärdering och uppdatering	Vem beslutar, hur ofta och när?

Verksamhetens uppdrag

Bolagets uppdrag är att bidra till en effektivisering och utveckling av elnätsdrift för ägarbolagen genom samordnade lösningar med optimalt resursutnyttjande och hög kvalitet. Detta ska uppnås genom bland annat utveckling av IT-system för eldriftledning och IT-säkerhet samt sådana system och tjänster som behövs för att säkerställa tillförlitlig drift och underhåll av elnät.

Bolaget skall arbeta för ökad samverkan mellan ägarbolagen, därtill skall bolaget också bedriva utveckling av och tillhandahålla andra tjänster som behövs för att säkerställa effektiv och pålitlig elnätsdrift. Utöver tjänster till ägarbolagen kan det även ingå i bolagets verksamhet att sälja samma tjänster till andra kunder.

Styrande värderingar

- Bolaget skall drivas enligt affärsmässiga principer och fokusera på att tillhandahålla en hög leveranssäkerhet i komplext elsystem.
- Bolaget skall ha ett tydligt fokus på att skapa kundnytta¹ och bidra till ägarbolagens effektiva elnätsverksamhet.
- Bolaget skall aktivt verka för att samarbetet stärks mellan ägarbolagen och möjliggöra resursdelning.
- Ägarna är ense om att öppet och i positiv anda överväga att utöka delägarkretsen om lämplig samarbetspartner, som stöder ägarnas avsikter, visar intresse för att på skäliga inträdesvillkor inträda i Bolaget.
- Beslut som fattas ska vara till gagn för bolaget och kommunikationen ska vara transparent.

Ägarnas intentioner

- Bolaget ska organiseras på ett sådant sätt att Bolaget får en rationell drift med en tydligt kundorienterad¹ inriktning.
- Bolaget skall säkerställa att en säker och tillgänglig drift av nät, system och tjänster möjliggörs.
- Bolaget ska fortlöpande utveckla sin effektivitet och leveransförmåga till nytta för kunderna och ägarna.

¹ Kund = elnätsbolag som köper Norra Nätdrifts tjänster

- Bolagets prissättning av tjänster skall baseras på marknadsmässiga kalkyler, med differentierad prislista för delägare och externa kunder.
- Bolagets primära syfte är ej att ge utdelning till aktieägare.

Ägarnas mål

- Att leverera ett säkert och kostnadseffektivt stöd för eldriftledning som möjliggör ökad automation i analys och beslut, samt en samordnad eldriftledning mellan bolagets kunder.
- Verksamhet skall finansieras genom dess aktiekapital samt i övrigt genom av bolaget genererade medel och/eller upplåning.
- Bolaget skall över tid eftersträva minst en vinstmarginal på 5% (resultat efter finansnetto dividerat med nettoomsättning).
- Bolagets kunder skall årligen utvärdera för att säkerställa att ägarbolagen upplever rätt kvalitet till rimligt pris.

Ägarnas restriktioner

- Bolaget skall ha en balanserad risknivå vilket innebär att det fortlöpande ska finnas en strategisk riskanalys och en plan som säkerställer att bolaget inte aktivt utsätter sig för enskilda ekonomiska och säkerhetsrisker som äventyrar bolagets fortlevnad utan stöd från ägarna.
- Bolagets initiala fokus ska vara att leverera systemstöd för eldriftledning som möter omvärldens krav på avancerade funktioner och säkerhet.

Användning av direktivet

Detta direktiv är, vid sidan om lagar och bolagsordning, vägledande för styrelsens arbete med bolagets strategi, affärsplan och löpande förvaltning.

Ägarnas förväntningar i detta ägardirektiv är framtaget av bolagen Bergs Tingslags Elektriska AB, Dala Energi AB, Gävle Energi AB, Hedemora Energi Aktiebolag, Hofors Elverk AB, Härjeåns Kraft AB, Jämtkraft Elnät AB, Ljusdal Elnät AB, Malung-Sälens Elverk AB, Sundsvall Elnät AB och Söderhamn Nära Elnät AB och utgör tillsammans med bolagsordning och aktieägaravtal ägarstyrningen av bolaget. Det utgör även en del av uppdragsbeskrivning till VD och styrelse.

Utvärdering och uppdatering

Direktivet utvärderas årligen av styrelsen och beslut kring eventuella ändringar i ägardirektivet tas i ägarbolagens styrelser. Utvärderingen ska vara dokumenterad i ett styrelseprotokoll. Förändringar fastställs av bolagsstämman.