

MØTEINNKALLING

Ekstraordinær generalforsamling og eiermøte TrønderEnergi AS

Dato: 08.11.2016 kl. 13:00 – 15:30

Sted: Quality Hotel Panorama

Arkivsak: 12/01205

Påmelding: sendes pr mail til Kathrine Paulsen: kathrine.paulsen@tronderenergi.no
innen **31. oktober 2016**.

Før møtet starter inviterer vi til felles lunsj i hotellets restaurant (fra kl. 12:00)

Dagsorden		
Sak 7/16	Kl. 13.00-13.20	Generalforsamling (vedtektsendring)
	Kl. 13.20-15.30	Eiermøte <ul style="list-style-type: none">• Konsernsjefen orienterer• Oppdatering fra forretningsområdene

Generalforsamlingen avholdes som første post i møtet. Innledningsvis i generalforsamlingen fremmer styrets leder muntlig sak om:

- Valg av møteleder
- Godkjenning av innkalling og sakliste
- Valg av to deltakere til å underskrive protokollen sammen med møteleder

Trondheim, 25.10.2016

Per Kristian Skjærvik
styreleder

Sak 7/16 Vedtektsendring – presisering vedr A-aksjeklassen

Arkivsak-dok.: 13/00234-12
Behandlet av: Styret i TrønderEnergi AS

Saksgang	Møtedato	Saknr
3 Generalforsamling TrønderEnergi AS	08.11.2016	7/16
2 Styret i TrønderEnergi AS	24.10.2016	B-25/16
1 Styret i TrønderEnergi AS	26.09.2016	B-23/16

Forslag til vedtak

Selskapets vedtekter § 5, 1. og 2. setning endres slik at «TrønderEnergi AS» føyes til listen over tillatte direkte og indirekte eiere av selskapets A-aksjer. Vedtektenes § 5, 1. og 2. setning skal etter endringen lyde:

«Selskapets A-aksjer kan bare eies av TrønderEnergi AS, staten, statsforetak, kommuner og fylkeskommuner samt selskaper hvor TrønderEnergi AS, staten, statsforetak, kommuner og/eller fylkeskommuner eier hundre prosent av aksjene. Ved en eventuell overdragelse av aksjer i en A-aksjeeier som medfører at A-aksjeeieren ikke lenger er hundre prosent eiet av TrønderEnergi AS, staten, statsforetak, kommuner og fylkeskommuner, skal styret gi A-aksjeeieren en frist på tre måneder til å bringe forholdet i orden.»

Saksutredning

Hensikten med den foreslåtte presiseringen er å fjerne evt. tvil om hvorvidt NEAS oppfyller kravet til offentlig eierskap for A-aksjonærer i TrønderEnergis vedtekter § 5.

Vedtektsbestemmelsen sier at A-aksjer i TrønderEnergi AS kun kan eies av offentlige organer og «selskap hvor staten, statsforetak, kommuner og / eller fylkeskommuner eier hundre prosent av aksjene». Denne eierskapsbegrensningen er en videreføring av den eierskapsbegrensning som gjaldt for samtlige aksjer i TrønderEnergi før oppdelingen av aksjekapitalen i A- og B-aksjer.

Forut for kapitalforhøyelsen mot KLP var TrønderEnergi eneeid av kommuner samt NEAS, som igjen var ene-eid av kommuner. NEAS oppfylte dermed kravet til offentlig eierskap i vedtektenes § 5.

Etter TrønderEnergis oppfatning endres ikke dette ved at KLP nå er aksjonær i TrønderEnergi. KLP er et gjensidig forsikringselskap, som er eid av forsikringstakerne. KLP anslår selv at KLPs private eierskap er ca 1%. De øvrige eierne er offentlige organer (ca 75%) samt selskaper eid av offentlige organer (ca 24%).

Det er videre ingenting ved forhistorien til vedtektsendringen som etablerte A- og B-aksjer i TrønderEnergi, eller forhistorien til kapitalforhøyelsen, som tilsier at det var tilsiktet en endring i NEAS' status som A-klasseaksjonær.

Grunnen til at det likevel er oppstått tvil om hvorvidt NEAS oppfyller kravene til offentlig eierskap for A-aksjonærer i vedtektene § 5 er at KLP som eier i TrønderEnergi i enkelte rettslige henseender anses som en «privat eier» til tross for sitt overveiende offentlige eierskap, og at dette «private eierskapet» medfører at NEAS kan hevdes å ikke lenger være 100% offentlig eid i alle rettslige henseender (siden TrønderEnergi som 49% eier i NEAS, i sin tur er eid 10,14% av KLP).

TrønderEnergi innser at vedtektene § 5 burde ha vært presisert ifm KLPs kapitalforhøyelse slik at denne tvilen hadde vært unngått.

Styret foreslår derfor at selskapets vedtekter § 5 presiseres dithen at eierskapsbegrensningen for A-aksjene begrenses til kommuner, fylkeskommuner, staten mv samt «*selskap hvor TrønderEnergi AS, staten, statsforetak, kommuner og / eller fylkeskommuner eier hundre prosent av aksjene*». En slik presisering vil fjerne den tvil som er oppstått.

NEAS har bedt om at den foreslåtte vedtektsendringen utsettes i påvente av en diskusjon mellom TrønderEnergis aksjonærer om selskapets utnyttelse av industrikonsesjonslovens handlingsrom for privat eierskap. NEAS påpeker i denne sammenheng at NEAS, dersom selskapet skulle få private aksjonærer, ikke lenger kan eie A-aksjer i TrønderEnergi.

Det er imidlertid styrets oppfatning at forholdet mellom privat og offentlig eierskap i TrønderEnergi ble grundig diskutert i aksjonærfellesskapet i perioden 2012-2015. Styret mener derfor at eierbegrensningene for selskapets A-aksjer bør videreføres slik de ble besluttet av et enstemmig aksjonærfellesskap i denne perioden, med den foreslåtte presiseringen som tydeliggjør at NEAS oppfyller eierbegrensningene også etter KLPs inntreden i TrønderEnergi. Styret kan ikke se at NEAS' eventuelle ambisjoner om å øke sitt private eierskap gir grunnlag for en ny prinsipiell diskusjon vedr. privat eierskap i TrønderEnergi.

Den foreslåtte vedtektsendringen medfører uansett ikke noen skjerping av vedtektenes begrensning av NEAS' mulighet til å øke sitt private eierskap, da denne begrensningen er den samme hva enten vedtektene presiseres som foreslått av styret, eller ikke. Den foreslåtte endringen presiserer bare at NEAS oppfyller kravet til offentlig eierskap for TrønderEnergis A-aksjonærer med det offentlige eierskap NEAS har i dag.