

Styrelsemötesprotokoll

Alvesta Energi AB

Alvesta den 20 maj 2015

Närvarande

Sven-Åke Berggren Ordf.

Jan-Erik Svensson

Thomas Öhling

Johnny Lundberg

Peter Öhman Danforth

Mats Karlsson VD

Karl-Erik Edh Adj

Tina Sjögren Adj

Gert Bengtsson Adj

§2015.05.01 Mötets öppnande

Ordförande hälsade ledamöter/ersättare välkomna och förklarade dagens sammanträde öppnat.

§2015.05.02 Justerare

Att tillsammans med ordförande justera protokollet utsågs

Johnny Lundberg

§2015.05.03 Fastställande av dagordning

Styrelsen godkände dagordningen

§2015.05.04 Protokoll från föregående möte

Styrelsen godkände protokoll från föregående sammanträde.

§2015.05.05 Informationsärenden

Information från VD och ekonomirapporten föredrogs.



§2015.05.06 Beslutsärenden

a. Utssende av VD

Styrelsen beslutade att: Mats Karlsson fortsätter som VD

b. Fastställande av VD-instruktion

Styrelsen beslutade att: Fastslå VD instruktion i enlighet med föredraget förslag.

c. Fastställande av arbetsordning för styrelsen

Styrelsen beslutade att: Fastslå ny arbetsordning för styrelsen i enlighet med föredraget förslag

d. Fastställa firmateckning

Styrelsen beslutade att: Firman tecknas två i förening av:

- Sven-Åke Berggren
- Mats Karlsson
- Thomas Öhling

Desutom har verkställande direktören rätt att teckna firman beträffande löpande förvaltningåtgärder.

e. Fastställande av attestordning

Styrelsen beslutade att: Fastslå attestordning i enlighet med föredraget förslag.

f. Fastställande av mötesplanering

Styrelsen beslutade att: Fastslå mötesplanering i enlighet med föredraget förslag.

g. Beslut ang. VEAB utträde ur Bixia AB

Styrelsen beslutade att: Utse Sven-Åke Berggren som ägarombud för Alvesta Energi med Gert Bengtsson som personlig ersättare för att besluta i enl. med bilaga 1.

§2015.05.07 Aktiviteter

VD avrapporterade aktiviteter

§2015.05.08 Sammanträdet avslutas

Ordförande tackade för visat engagemang samt förklarade mötet avslutat.

Vid protokollet:

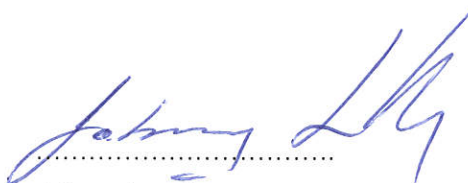
Justeras:



Karl-Erik Edh



Sven-Åke Berggren Ordf.



Johnny Lundberg

Förslag till gemensamt beslutsunderlag i Bixias delägarbolag exklusive Växjö Energi AB

Inlösen av Växjö Energi AB's aktieinnehav i Bixia AB

Bakgrund

Växjö Energi deklarerade 2013 sin avsikt att lämna ägandet i Bixia AB. Mot slutet av 2013 inleddes därför aktiviteter i enlighet med av samtliga delägare i Bixia AB ingånget aktieägaravtal i syfte att enas om formerna och värdering till vilket Växjö Energi AB (VEAB) skulle kunna överlåta sitt aktieinnehav mot kontant likvid.

Parterna utsåg var för sig en förhandlingsdelegation som fört diskussioner och förhandlat. Respektive part (köpargrupp respektive säljare) genomförde värderingar av aktierna som arbetsmaterial och stöd i parternas förhandlingar. Parterna kunde inte med stöd av detta enas om värdet på aktieinnehavet. I enlighet med aktieägaravtalet vände sig därför VEAB till Stockholms Handelskammare i slutet av 2014 för att få en oberoende revisors värdering av aktierna i Bixia.

En oberoende värdering genomfördes av Deloitte och ett värderingsintyg utfärdades vilket delgavs parterna den 9 april 2015. Värderingens mittpunkt angav ett värde på VEABs innehav till 41 mnkr. Till detta belopp tillkommer 4 mnkr för särskild konkurrensklausul. Den oberoende värderingen har utgjort bas för den nu tecknade avsiktsförklaringen mellan parterna.

Delägarbolagen inklusive VEAB har tidigare förankrat den pågående processen och respektive ägarbolags intention att understödja en inlösen av VEABs aktier utan likviditetsbelastning för ägarbolagen.

Förhandlingsdelegationernas överenskommelse

Parterna har enats om

att Bixia AB genom inlösenförfarande löser ut VEABs samtliga aktier i Bixia AB samt tecknar konkurrensbegränsningsklausul med VEAB om fem år. Avtalat pris ligger inom det intervall som Deloitte utpekat som en marknadsmässig värdering.

att Bixia och VEAB träffar avtal om att Bixia ska vara anvisad leverantör i VEAB:s nät under en period om fem år

att Bixia och VEAB med utgångspunkt i mellan parterna nu gällande avtal, träffar avtal om VEAB:s produktionsportfölj (fysisk och finansiell) för en period om fem år

att Bixia och VEAB med utgångspunkt i mellan parterna nu gällande avtal, träffar avtal avseende VEAB:s egenförbrukning och nätförluster (fysisk och finansiell) för en period om fem år

Bilaga 1 till styrelseprotokoll Alvesta Energi 2015-05-20

För genomförande av transaktionen krävs dels avtal om inlösen mellan VEAB och Övriga ägare och dels avtal avseende fortsatta affärsförhållanden enligt ovan mellan VEAB och Bixia.

Fondemission i Bixia AB

I samband med inlösen av VEABs aktier i Bixia AB sänks per automatik aktiekapitalets storlek och antalet utestående aktier. För att möjliggöra ett förenklat och väsentligt snabbare registreringsförfarande hos Bolagsverket av genomförd aktieinlösen behöver Bixia AB i omedelbar anslutning till inlösen av VEABs aktier återställa antalet aktier och aktiekapitalets storlek genom en fondemission om 6,6 mnkr.

Fondemissionen innebär en omfördelning av Bixias egna kapital varvid medel omklassificeras från reservfond (eller fria reserver) till aktiekapital och att nya aktier utges. Nya aktier fördelas proportionellt till kvarvarande ägare i förhållande till deras innehav. Bixias aktiekapital uppgår därmed efter detta till 45,3 mnkr precis som före inlösen av VEABs aktier.

Vid samma extra bolagsstämma i Bixia AB, som fattar beslut om inlösen av aktierna från VEAB med därmed sammanhängande avtalsteckning, ska därmed stämman också fatta beslut om fondemission i Bixia AB.

I Bilaga 1 återges inlösenförfarandets och fondemissionens effekter på ägarbolagens innehav i Bixia liksom på Bixias antal utestående aktier och aktiekapital.

Likviditetsbelastning

I linje med ägarnas tidigare uttryckta ambition har kvarvarande ägarbolag i Bixia AB ingen likviditetsbelastning av transaktionerna ovan. Ingen skattemässig effekt ska utlösas för ägarbolagen.

Bixia AB påverkas likviditetsmässigt enligt nedan:

1. 45 mnkr utbetalas till VEAB i samband med inlösen av aktierna efter genomförd stämma och registrering hos Bolagsverket.
2. 1 mnkr erläggs årligen under fem år för specificerade tilläggsavtal, d.v.s. totalt 5 mnkr.

Tänkt tidplan

1. Parternas förhandlingsdelegationer tecknade den 7 maj 2015 principöverenskommelse (avsiktsförklaring).
2. Styrelsen i Bixia AB kallas till extra styrelsemöte för beslut om att kalla till extra bolagsstämma för inlösen av aktier och avtalsteckning enligt ovan. Möte hålls per telefon, med omedelbar justering, den 12 maj 2015 klockan 09.00.
3. Vid behov, tar respektive ägarbolags styrelse senast den 18 maj 2015 beslut för mandat att understödja beslut enligt förslaget på Bixias extra bolagsstämma.
4. Extra bolagsstämma i Bixia AB, per telefon, med omedelbar justering den 26 maj 2015 klockan 09.00, dvs två veckor efter styrelsens beslut i enlighet med gällande

Bilaga 1 till styrelseprotokoll Alvesta Energi 2015-05-20

regelverk. Samtliga delägarna är överens om att delta vid den extra stämman och bifalla förslaget till beslut.

5. Konstituerande styrelsemöte i Bixia AB med beslut om firmateckning efter det att VEAB lämnat delägandet i Bixia. Detta hålls i direkt anslutning till den extra bolagsstämman den 26 maj 2015.

Förslag till beslut i ägarbolagens styrelse

Styrelsen föreslås besluta

att utse ägarombud till extra bolagsstämma i Bixia AB den 26 maj 2015 med uppdrag rösta för beslut enligt överenskommelsen och förslaget nedan, det vill säga:

att bifalla att Bixia AB genom inlösen av VEABs aktier i Bixia AB samt tecknande av konkurrensbegränsningsklausul (5 år) erlägger 45 mnkr.

att bifalla att inlösenförfarandet är villkorat avtalstecknande

att godkänna inlösenförfarandet villkorat:

att Bixia och VEAB träffar avtal om att Bixia ska vara anvisad leverantör i VEAB:s nät under en period om fem år

att Bixia och VEAB med utgångspunkt i mellan parterna nu gällande avtal, träffar avtal om VEAB:s produktionsportfölj (fysisk och finansiell) för en period om fem år

att Bixia och VEAB med utgångspunkt i mellan parterna nu gällande avtal, träffar avtal avseende VEAB:s egenförbrukning och nätförluster (fysisk och finansiell) för en period om fem år

att Bixia årligen under fem år för ovan specificerade avtal erlägger 1 mnkr, d.v.s. totalt 5 mnkr.

att för genomförande av transaktionen krävs dels avtal om inlösen mellan VEAB och Övriga ägare och dels avtal avseende fortsatta affärsförhållanden enligt ovan mellan VEAB och Bixia.

att bifalla förslag om fondemission i Bixia AB om 6,6 mnkr varvid antal aktier och aktiekapitalets storlek i Bixia AB återställs till samma nivå som före inlösen av VEABs aktier i Bixia.

att informera ägarbolagets ägarrepresentant (normalt styrelsens ordförande) om att ägarmöte kommer hållas i Bixia AB under juni månad för hantering av nytt aktieägaravtal.

Transaktionerna innebär inte någon likviditetspåverkan för något av de kvarvarande ägarbolagen.