

JERNHUSEN AB

OCH

STOCKHOLMS KOMMUN GENOM DESS KOMMUNSTYRELSE

AKTIEÄGARAVTAL

AVSEENDE

STOCKHOLMS TERMINAL AB

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	Bakgrund	1
2	Definitioner.....	2
3	Fördelning av aktier	3
4	Bolagsordning	3
5	Bolagets verksamhet	3
6	Styrelse m m.....	3
7	Beslutsförhet i styrelsen.....	4
8	Särskild majoritet vid vissa beslut.....	4
9	Parts revision av Bolaget	5
10	Förhållandet till Parterna.....	5
11	Överlåtelse av aktier	5
11.1	<u>Förbud mot att överlåta aktier</u>	5
11.2	<u>Koncerninterna transaktioner</u>	5
11.3	<u>Förköp</u>	6
12	Sekretess	7
13	Avtalsbrott.....	7
14	Avtalstid	7
15	Meddelanden	7
16	Överlåtelse.....	8
17	Fullständigt Avtal	8
18	Villkor	8
19	Övrigt	8
20	Tvister	9

BILAGOR:

Bilaga 1 Bolagsordning

AKTIEÄGARAVTAL

Detta aktieägaravtal ("**Avtalet**") har träffats den 18 december 2009 mellan

- (1) **Jernhusen AB**, org nr 556584-2027, Box 520, 101 30 Stockholm ("**Jernhusen**"); och
- (2) **Stockholms kommun genom dess kommunstyrelse**, org nr 212000-0142, [adress] ("**Staden**").

Parterna (1) – (2) benämns nedan var för sig "**Part**" och gemensamt "**Parterna**".

1 Bakgrund

- 1.1 Parterna är aktieägare i Stockholms Terminal AB, org nr 556255-1928, Box 70356, 107 24 Stockholm ("**Bolaget**").
- 1.2 Bolagets aktiekapital uppgår till 1.000.000 kronor fördelat på 1.000 aktier, ("**Aktierna**"). Sedan AB Storstockholms Lokaltrafik, som tidigare ägde 400 av Aktierna, har avyttrat 300 Aktier till Staden och 100 Aktier till Jernhusen, äger Parterna numera hälften vardera av Aktierna (försäljningsavtalet är villkorat av godkännande från SLs styrelse, Stockholms Läns Landsting och Stockholms kommunfullmäktige).
- 1.3 Bolaget bedriver sedan år 1989 bussterminalverksamhet inom ett särskilt avgränsat område ("**Terminalområdet**") på fastigheten Terminalen 1 i Stockholm ("**Fastigheten**"). Bussterminalverksamheten bedrivs under namnet "**Cityterminalen**".
- 1.4 Fastigheten ägs av Jernhusens dotterbolag, Jernhusen Fastigheter AB, org nr 556596-9598 ("**JFAB**"). JFAB har ingått avtal med Vasaterminalen AB, som idag innehar tomträtten till Fastigheten, om försäljning av delar av Fastigheten. Den del av Fastigheten som utgör Terminalområdet kommer dock att behållas av JFAB och kommer i framtiden att utgöra en tredimensionell fastighet.
- 1.5 JFAB och Staden har vidare ingått avtal om servitut, enligt vilket Stadens fastighet Norrmalm 4:60 givits rätt att för bussterminalverksamhet bibehålla och nyttja vissa utrymmen inom Terminalområdet, närmare preciserade i servitutsavtalet. Med stöd av servitutsavtalet har Staden sedan, genom avtal med Bolaget, upplåtit samma utrymmen som omfattas av servitutet med nyttjanderätt till Bolaget.
- 1.6 Bolaget har denna dag ingått två avtal med JFAB: dels ett avtal varigenom Bolaget till JFAB överlåter delar av sin verksamhet (främst bestående av kommersiell uthyrning och vissa fasta anläggningar "**Kommersiella Verksamheten**"), dels ett nyttjanderättsavtal ("**Nyttjanderättsavtalet**") som reglerar Bolagets nyttjanderätt till vissa anläggningar inom Terminalområdet. Nyttjanderättsavtalet ersätter per den 1 mars 2010 tidigare gällande nyttjanderättsavtal, ursprungligen tecknat mellan Statens Järnvägar och Bolaget den 17 september 1990.

- 1.7 Mot bakgrund av (i) den renodling av Bolagets verksamhet som följer av avyttringen av den Kommersiella Verksamheten samt (ii) de nyligen genomförda ägarförändringarna i Bolaget som anges i punkten 1.2 ovan, har Parterna beslutat att teckna detta Avtal i syfte att, med ersättning av tidigare mellan Parterna gällande konsortialavtal tecknat 1984, reglera Parternas inbördes förhållanden vad avser ägande, ledning och drift av Bolaget samt Bolagets affärsmässiga inriktning.

2 Definitioner

I föreliggande Avtal skall följande benämningar ha den innebörden som anges nedan.

"Aktier" avser samtliga 1.000 aktier idag utgivna i Bolaget, och ytterligare aktier som emitteras av Bolaget och/eller konvertibler, teckningsoptioner, vinstandelslån, kapitalandelslån samt andra instrument som berättigar till erhållande av aktier eller andel i vinst i Bolaget från tid till annan;

"Avtalet" avser detta avtal mellan Parterna inklusive bilagor;

"Bankdag" avser dag då banker i Sverige är öppna;

"Bolaget" avser Stockholms Terminal AB, org nr 556255-1928, Box 70356, 107 24 Stockholm;

"Bolagsordning" avser Bolagets bolagsordning som framgår av Bilaga 1;

"Bussverksamheten" skall ha den betydelse som framgår av punkten 5.1 nedan;

"Fastigheten" avser fastigheten Terminalen 1 i Stockholms Stad;

"Förvärvande bolag" skall ha den betydelse som framgår av punkt 11.2 nedan;

"Jernhusen" avser Jernhusen AB, org nr 556584-2027;

"JFAB" avser Jernhusen Fastigheter AB, org nr 556596-9598;

"Kommersiella Verksamheten" skall ha den betydelse som framgår av punkten 1.6 ovan;

"Staden" avser Stockholms kommun;

"Nyttjanderättsavtalet" skall ha den betydelse som framgår av punkten 1.6 ovan;

"Part" avser någon av Jernhusen eller Staden;

"Parterna" avser Jernhusen och Staden gemensamt;

"Påkallande Part" skall ha den betydelse som framgår av punkt 11.4 nedan;

"Terminalområdet" skall ha den betydelse som framgår av punkten 1.3 ovan; och

"Överlåtelseerbjudande" avser Parts erbjudande att överlåta några eller samtliga sina Aktier till andra Parten enligt punkt 11.3 nedan.

3 Fördelning av aktier

3.1 Aktierna ägs idag enligt följande:

<u>Part</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Procentuellt ägande</u>
Jernhusen	500	50 %
Staden	500	50 %

3.2 Samtliga Aktier äger lika rätt.

3.3 Bestämmelserna i detta Avtal skall gälla samtliga Aktier och eventuella andra av Bolaget utgivna aktierrelaterade instrument som Parterna äger under detta Avtals giltighetstid.

4 Bolagsordning

4.1 Bolagsordningens lydelse framgår av Bilaga 1. Parterna är ense om att Bolagsordningens innehåll endast får ändras i enlighet med bestämmelserna i detta Avtal.

4.2 För det fall Bolagsordningen och detta Avtal innehåller motstridiga eller icke förenliga bestämmelser skall detta Avtal äga företräde mellan Parterna.

5 Bolagets verksamhet

5.1 Bolaget skall bedriva och utveckla bussterminalverksamhet omfattande bussangöring, trafikplanering, trafikledning, tillhandahållande av väntsal, biljettförsäljning samt kundservice ("**Bussverksamheten**").

5.2 Bolaget skall, vid bedrivandet av Bussverksamheten, eftersträva resultat som skapar förutsättningar för en långsiktigt uthållig verksamhet med sund ekonomi.

5.3 Parternas målsättning med Bolagets verksamhet är skapa förutsättningar för en fortsatt attraktiv och omfattande bussterminalverksamhet.

6 Styrelse m m

6.1 Styrelsen skall bestå av fyra (4) styrelseledamöter och högst två (2) suppleanter. Parterna äger vardera utse två (2) styrelseledamöter och en (1) suppleant.

6.2 Parterna har rätt att utse styrelsens ordförande vartannat år. Jernhusen skall utse styrelsens ordförande för en första tidsperiod till och med den årsstämma som hålls år 2011. Staden utser därefter ordförande för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls år 2012. Därefter utser Jernhusen ordförande för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2013, osv.

- 6.3 Suppleant äger endast rätt att tjänstgöra för styrelseledamöter som nominerats av samma Part som nominerat suppleanten. Parts rätt att nominera styrelseledamot och suppleant medför även rätt att när som helst avsätta styrelseledamot eller suppleant nominerad av sådan Part samt att avgöra den period som sådan person skall tjänstgöra som styrelseledamot eller suppleant.
- 6.4 Part som nominerat en styrelseledamot eller suppleant skall tillse att sådan styrelseledamot eller suppleant röstar och agerar i enlighet med bestämmelserna i detta Avtal.
- 6.5 För det fall att Bolagets anställda får rätt att utse arbetstagarrepresentanter till styrelsen enligt lag (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda, skall dessa inte räknas in i det maximala antalet styrelseledamöter och suppleanter som anges i punkt 6.1 ovan.

7 Beslutsförhet i styrelsen

- 7.1 Styrelsen i Bolaget är beslutsför endast om minst tre (3) av dess ledamöter, inklusive styrelsens ordförande är närvarande. Vid förfall för styrelseledamot skall suppleant, nominerad av samma Part, inträda i dennes ställe.
- 7.2 Styrelseordföranden skall sammankalla styrelsesammanträde när så erfordras, dock minst fem (5) gånger per verksamhetsår. Kallelse till styrelsesammanträde skall utsändas i god tid, dock minst tre (3) Bankdagar före sammanträdet tillsammans med fullständig föredragningslista samt övrig information som erfordras för att styrelseledamöterna skall kunna fatta beslut.
- 7.3 Med undantag för vad som anges nedan i punkt 8, utgörs styrelsens beslut av den mening som majoriteten av de röstande styrelseledamöterna enar sig om, eller om omröstningen utfaller lika, den mening som stöds av styrelseordföranden.

8 Särskild majoritet vid vissa beslut

- 8.1 Oaktat bestämmelserna i Bolagsordningen och aktiebolagslagen (2005:551) erfordras för giltigt beslut i nedan angivna frågor avseende (a) bolagsstämma, minst två tredjedels (2/3) majoritet av de avgivna rösterna vid bolagsstämman; och (b) styrelsemöte, att samtliga styrelseledamöter röstar för det aktuella beslutet.
- (a) Bolagsstämma:
- (i) beslut om ändring av Bolagsordningen;
 - (ii) beslut om ändring av Bolagets aktiekapital (inklusive emission av aktierelaterade instrument);
 - (iii) beslut att försätta Bolaget i likvidation; och
 - (iv) beslut att avyttra hela eller väsentlig del av Bolagets rörelse.
- (b) Styrelsemöte:
- (i) fastställande av budget och affärsplan;
 - (ii) upptagande av lån eller kredit;

- (iii) ställande av garanti eller säkerhet;
- (iv) förvärv eller avyttring av tillgång;
- (v) beslut om disposition av utrymmen och funktioner och övriga frågor hänförliga till Nyttjanderättsavtalet samt avtal som träder i dettas ställe;
- (vi) beslut om disposition av utrymmen och funktioner och övriga frågor hänförliga till mellan staden och JFAB träffat servitutsavtal avseende rätten att nyttja delar av Terminalen 1;
- (vii) beslut i fråga som kan innebära väsentlig förändring av Bolagets verksamhet;
- (viii) förvärv, bildande, likvidation eller avyttring av dotterbolag eller intresseföretag; och
- (ix) utseende och entledigade av verkställande direktör.

8.2 Om erforderlig majoritet ej kan uppnås enligt ovan skall frågan bordläggas för att tas upp på dagordningen för nästkommande styrelsemöte eller bolagsstämma.

8.3 För Stadens medverkan i beslut enligt 8.1(a) ovan fordras kommunfullmäktiges godkännande.

9 Parts revision av Bolaget

Efter framställning till Bolaget därom skall envar Part ha rätt att genom egen revision ta del av Bolagets räkenskaper.

10 Förhållandet till Parterna

Eventuella avtal mellan Bolaget och någon Part skall träffas på normala affärsmässiga villkor. Andra än obetydliga avtal mellan Bolaget och Part eller av Part kontrollerat bolag skall av Bolagets verkställande ledning rapporteras till Bolagets styrelse.

11 Överlåtelse av aktier

11.1 Förbud mot att överlåta aktier

Ingen Part äger rätt att överlåta eller pantsätta eller på annat sätt förfoga över sitt aktieinnehav i Bolaget, på annat sätt än som framgår av denna punkt 11.

11.2 Koncerninterna transaktioner

Oaktat punkt 11.1 äger Parterna rätt att överlåta över sina Aktier i Bolaget till en juridisk person ("**Förvärvande Bolag**") som sådan överlåtande Part kontrollerar eller kontrolleras av eller står under samma kontroll som, förutsatt att (i) det Förvärvande Bolaget ingår ett tilläggsavtal till detta Avtal varigenom det Förvärvande Bolaget blir bundet av samtliga villkor i detta Avtal och (ii) om ägandet eller kontrollen över det Förvärvande Bolaget upphör skall den överlåtande Parten återköpa Aktierna och det Förvärvande Bolaget skall vara förpliktigad att överlåta Aktierna till den överlåtande parten. "Kontroll" enligt denna punkt 11.2 skall anses

innebära innehav av aktier eller andelar representerande mer än 50 % av rösterna i aktuellt bolag.

11.3 Förköp

- 11.3.1 För det fall någon Part önskar överlåta eller på annat sätt avhända sig samtliga eller vissa av sina Aktier, skall dessa av sådan Part först erbjudas andra Parten till förköp.
- 11.3.2 Erbjudandeskyldighet skall fullgöras genom ett oåterkalleligt skriftligt Överlåtelse-erbjudande till andra Partens i enlighet med punkten 15 nedan med angivande av det antal Aktier som skall överlåtas och, om tillämpligt, den tilltänkta förvärvaren och övriga villkor för överlåtelsen, inklusive köpeskillingen, vilken måste utgå i kontanter. Andra Parten skall inom trettio (30) dagar från mottagandet av Överlåtelseerbjudandet avgivits, skriftligen meddela om Parten önskar utnyttja förköpsrätten.
- 11.3.3 Det pris för Aktierna, som skall betalas vid utövandet av förköpsrätten, skall för varje Aktie utgöras av det lägre av Aktiens marknadsvärde framräknat som aktuella Aktiers marknadsvärde jämfört med marknadsvärdet för det totala antalet då utestående Aktier och det pris som angetts i Överlåtelseerbjudandet. För det fall Parterna inte kan enas om marknadsvärdet skall detta fastställas av en till Parterna oberoende auktoriserad revisor som utses av Stockholms Handelskammare på Parts begäran. Revisorn skall avge sitt utlåtande inom trettio (30) dagar från utseendet. Parterna är skyldiga att samarbeta och tillhandahålla revisorn, samt skall tillse att Bolaget tillhandahåller revisorn, erforderlig information för att en välgrundad bedömning skall kunna göras. Revisorns beslut skall vara bindande för Parterna med avseende på Aktiernas marknadsvärde. Kostnaderna för anlitande av revisorn skall fördelas mellan Parterna.
- 11.3.4 Aktierna skall betalas kontant inom fem (5) Bankdagar från fastställande av priset i enlighet med punkt 11.3.3.
- 11.3.5 Om Part inte inom angiven tid meddelar att Part önskar utöva förköpsrätten, eller om betalning inte erläggs inom i punkten 11.3.4 ovan angiven tid äger erbjudande Part överlåta de erbjudna aktierna till den i Överlåtelseerbjudandet angivne förvärvaren till det pris och på de övriga villkor som angivits i Överlåtelseerbjudandet. Om äganderätten inte har övergått inom tre (3) månader från dagen för mottagande av Överlåtelseerbjudandet enligt 11.3.2 ovan i det fall ingen förköpsberättigad anmäler intresse respektive dagen för fastställande av priset enligt punkten 11.3.3 ovan om Part inte erlägger betalning i tid är dock den erbjudande Parten återigen skyldig att först erbjuda Aktierna till andra Parten.
- 11.3.6 Om Part väljer att utöva sin förköpsrätt måste förköpsanspråket vara bindande och omfatta samtliga Aktier som erbjuds.
- 11.3.7 Tredje man som förvärvar Aktie skall, om Part så begär, vara skyldig att tillträda detta Avtal. Erbjudande Part är ansvarig för att sådan förvärvande tredje man tillträder detta Avtal.

- 11.3.8 Parterna förbinder sig härmed att inte påkalla förköp av de erbjudna aktierna enligt bestämmelser därom i Bolagsordningen, förutsatt att Aktierna överläts i enlighet med denna punkt 11.3.

12 Sekretess

Parterna åtar sig att så länge Part är aktieägare i Bolaget och under en period om tre (3) år därefter inte använda eller avslöja finansiell information, företagshemligheter eller annan information (muntlig eller skriftlig, på diskett eller i elektronisk form) som Part kan komma att motta eller erfara genom ingående av eller uppfyllande av dess skyldigheter enligt detta Avtal eller på annat sätt, som relaterar till Bolaget eller något av dess dotterbolag och som inte är offentliggjord om inte (i) skyldighet följer av lag eller beslut av domstol eller annan myndighet, (ii) skyldighet följer av tillämpliga börsregler eller liknande, (iii) andra Parten har skriftligen samtyckt till offentliggörande (Parterna skall inte utan godtagbart skäl neka samtycke), (iv) informationen har delgivits professionella rådgivare som är bundna av sekretessplikt avseende all information de delgivits.

13 Avtalsbrott

- 13.1 För det fall Part i väsentligt hänseende bryter mot detta Avtal och underlåter att avhjälpa sådant brott inom trettio (30) dagar från det att sådan Part har mottagit skriftligt meddelande angående brottet från andra Parten, äger andra Parten rätt, men ingen skyldighet, att säga upp detta Avtal och att förvärva avtalsbrytande Parts Aktier i Bolaget. Värdet av Aktierna skall bestämmas i enlighet med punkt 11.3.3 ovan med en prisreduktion om trettio (30) procent. Vid Parts förvärv av Aktier enligt denna punkt 13.1 skall bestämmelserna om skyldighet att erbjuda Aktier till förköp enligt punkten 11 ovan samt bolagsordningens bestämmelser om hembud ej äga tillämpning.
- 13.2 Den påföljd som föreskrivs i punkt 13.1 ovan skall inte utesluta annan påföljd som Part kan äga rätt till gentemot den Part som bryter mot Avtalet.

14 Avtalstid

- 14.1 Detta Avtal träder i kraft när samtliga Parter i behörig ordning har undertecknat Avtalet och gäller under en inledande avtalsperiod till och med den 28 februari 2030 om inte Part dessförinnan upphört att vara aktieägare i Bolaget utan att annan part trätt i sådan Parts ställe.
- 14.2 Om inte Avtalet sagts upp till upphörande skriftligen av Part senast tolv (12) månader före avtalstidens utgång, förlängs avtalstiden automatiskt med fem (5) år i taget från och med den 1 mars 2030 med oförändrad uppsägningstid.
- 14.3 Även sedan Avtalet upphört skall Parterna vara bundna av bestämmelserna i punkterna 12 och 20.

15 Meddelanden

- 15.1 Samtliga förfrågningar, krav, godkännande, avstående och andra meddelande som erfordras eller tillåts enligt detta Avtal skall vara skriftliga samt skall anses kommit mottagande Part tillhanda:

- (a) om det skickats med post i Sverige och det inte mottagits tidigare, tre (3) Bankdagar efter det postats och om det postats utanför Sverige, fem (5) Bankdagar;
- (b) om det skickats med bud, dagen för mottagande; och
- (c) om det skickats med fax, den dag då faxmeddelandet avsänts och avsändaren mottagit skriftlig bekräftelse från sändarens fax att faxet vederbörligen har överförts.

15.2 Samtliga meddelanden skall sändas till nedan adresser eller till sådana adresser som har meddelats skriftligen i enlighet med denna punkt.

Till Jernhusen: Jernhusen AB
 Attention: Verkställande direktör
 Box 520
 101 30 Stockholm
 Faxnummer: 08 – 410 626 50

Till Staden: [•]
 Attention: [•]
 [•]
 [•]
 [•]Stockholm
 Faxnummer: 08 - [•]

16 Överlåtelse

Part skall ej äga rätt att utan andra Partens skriftliga medgivande överlåta sina rättigheter eller skyldigheter enligt detta Avtal annat än i samband med en tillåten överlåtelse av Aktier.

17 Fullständigt Avtal

Parterna bekräftar att detta Avtal, med upphävande av tidigare gällande Konsortialavtal, utgör den fullständiga överenskommelsen och avtalet mellan Parterna avseende dess innehåll och har företrädare framför och ersätter samtliga tidigare, muntliga eller skriftliga, avtal eller överenskommelser mellan Parterna.

18 Villkor

Detta Avtal är för sin giltighet villkorat av att Stockholms kommunfullmäktige senast den 1 juli 2010 godkänner Avtalet genom beslut som senare vinner laga kraft.

19 Övrigt

Detta Avtal reglerar med uteslutande av lag (1980:1102) om handelsbolag och enkla bolag uttömmande alla frågor som Avtalet berör.

20 Tvister

- 20.1 Tvist i anledning av detta Avtal skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut.
- 20.2 Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person utan båda Parter skriftliga samtycke. Part skall emellertid inte vara förhindrad att vidarebefordra sådan information för att på bästa sätt tillvarata sin rätt med anledning av tvisten eller om Part enligt lag, föreskrift, myndighetsbeslut, börskontrakt eller motsvarande är skyldig att lämna sådan information.
- 20.3 Om detta Avtal, eller del därav, överläts till en tredje person skall sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.

Detta Avtal har upprättats i två (2) exemplar, varav Parterna tagit var sitt.

Stockholm den 18 december 2009

JERNHUSEN AB

STOCKHOLMS KOMMUN GENOM DESS
KOMMUNSTYRELSE
