

# Tiivistelmä osakassopimuksen ja uuden yhtiöjärjestyksen keskeisistä kohdista

Tampereen Raitiotie Oy

23.2.2023

# Tausta

Osakassopimuksella on tarkoitus sopia niistä periaatteista, joita noudatetaan, kun Tampereen Raitiotie Oy:n toiminta laajenee kuntarajat ylittäen seudulliseksi käsittäen Tampereen kaupungin lisäksi Pirkkalan kunnan, Ylöjärven kaupungin ja Kangasalan kaupungin alueille ulottuvat raitiotien jatkoyhteysuunnitelmat sekä huomioiden edellä mainittujen kuntien liittyminen yhtiön osakkaiksi.

Osakeyhtiölaki antaa osakeyhtiön toiminnalle raamit mutta yksittäisistä asioista sopiminen (esim. osakassopimuksella) on jätetty monilta osin osakkeenomistajien oman harkinnan varaan. Lähtökohtana osakassopimusta laadittaessa on sopimusvapaus mutta taustalla vaikuttaa myös muu lainsäädäntö (mm. OYL pakottavat säännökset, kohtuullisuusperiaatteet sekä verolainsäädäntö jne.) Yhtiöjärjestykseen ei ole tarkoituksenmukaista ottaa kaikkia yksittäisiä osakkeenomistajia koskevia määräyksiä. Osakassopimuksessa voidaan joustavasti määrätä asioista, joista ei haluta tai voida sopia yhtiöjärjestyksessä.

Osakassopimus luo sopimussuhteen sekä osakkaiden välillä että osakkaiden ja yhtiön välillä. Yhtiöjärjestys on puolestaan julkinen rekisteröitävä asiakirja, jonka määräysten on syytä olla linjassa osakassopimuksen tarkoituksen ja määräysten kanssa.

Osakassopimuksella osakkaat sopivat yhtiön hallinnosta, päätöksenteosta, toiminnan järjestämisestä, osakkeiden omistuksesta sekä osakkaiden oikeuksista ja velvollisuuksista suhteessa toisiinsa ja yhtiön omistukseen.

Tässä tiivistelmässä nostetaan esiin Tampereen Raitiotie Oy:n osakassopimuksen ja uuden yhtiöjärjestyksen keskeiset näkökohdat.

# Yhteenveto

Aihe	Yhteenveto keskeisistä osakassopimuksessa sovituihin kohdista
<b>Hankintalaki</b>	Yhtiö ja osakkaat sitoutuvat varmistamaan, että yhtiön sidosyksikköasemaan liittyvät edellytykset täyttyvät yhtiön toiminnassa ja että ne turvataan kaikissa tilanteissa.
<b>Osakesarjat</b>	<p>Yhtiö on keskinäinen osakeyhtiö, jonka eri kuntakohtaiset osakesarjat (A-, P-, K- ja Y -osakesarjat) oikeuttavat hallitsemaan yhtiön omistamia ja kullekin osakesarjalle kohdistettuja omaisuuseriä sekä velvoittavat maksamaan yhtiölle em. osakesarjoille kohdistettavia vastikkeita rahoitus-, hoito- ja hallintokulujen kattamiseksi siten kuin osakassopimuksessa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä tarkemmin kuvataan.</p> <p>V-osakesarjasta ja näin ollen myös varikkovastikkeesta luovutaan ja nykyiset V-osakkeet muutetaan A- sarjan osakkeiksi, jotta saavutetaan varikkokustannusten helpompi hallittavuus muodostamalla jatkossa oma varikkokululaji, joka katetaan osana jatkossa perittävää infravastiketta (ks. jäljempänä kohta kustannusten jako).</p>
<b>Omistus- ja äänivaltasuhteet</b>	<p>Osakkaiden omistus-/äänivaltasuhteet muuttuvat <u>hyväksyvän rakennusvaiheen päätöksenteon myötä</u>. Hyväksyvän rakennusvaiheen päätöksenteon ja oman pääoman ehtoisen rahoituksen myötä kyseisille kunnille suunnataan osakeannissa uusia yhtiön osakkeita merkittäväksi tarkoituksenmukaisesta kuntakohtaisesta osakesarjasta.</p> <p>Osakkaana oleville kunnille esitetyn mukaisesti omistus-/äänivaltasuhteet on tarkoitus saattaa edellä mainituin toimenpitein vastaamaan pääpiirteittäin kuntien alueille rakennettavien ratalinjojen ratametrien suhdetta.</p>
<b>Kustannusten jako</b>	<p>Yhtiön kustannukset muodostuvat ja niitä lasketaan ja seurataan kululajikohtaisesti.</p> <p>Kululajeja ovat infra-, hallinto- ja varikkokululajit, joilla on omat erikseen määritellyt jakoperusteet (tarkempi kuvaus osakassopimuksen liite 6.4). Em. kululajeista jakoperusteineen muodostuvat osakaskohtaiset kustannukset kohdennetaan kuntakohtaisille A-, P-, Y- ja K-osakesarjojen osakkeille infravastikkeena maksettavaksi.</p>
<b>Vieraan pääoman ehtoinen rahoitus</b>	<p>Yhtiö hyödyntää investointien rahoittamiseksi tarpeen mukaan lainarahoitusta.</p> <p>Osakas sitoutuu antamaan omavelkaisen takauksen sille yhtiön nostamalle lainalle tai sen osalle, jolla rahoitetaan kyseessä olevan osakkaan omistamaan osakesarjaan kohdistuvia investointeja.</p> <p>Yhtiö panttaa sen omaisuuteen vahvistettuja yritysikiinnityksiä lainojen pääomien suhteessa kunkin osakkaan lainatakausten vakuudeksi.</p>
<b>Vastikeperusteinen rahoitus</b>	Yhtiön osakkailta peritään ns. infravastiketta. Yhtiön eri osakesarjoille kohdistettavalla infravastikkeella katetaan kustannukset, jotka muodostuvat edellä kuvatuista kululajeista (infra-, hallinto- ja varikkokululajit) omine jakoperusteineen (tarkempi kuvaus osakassopimuksen liite 6.4).

# Yhteenveto (jatkuu)

Aihe	Yhteenveto keskeisistä osakassopimuksessa sovituista kohdista
<b>Oman pääoman ehtoinen rahoitus</b>	<p>Osakkaalla on velvollisuus osallistua oman pääoman ehtoiseen rahoitukseen ja tehdä yhtiöön oman pääoman ehtoinen sijoitus, joka on määrältään vähintään yhden (1) prosentin suuruinen kustakin osakkaalle määritetyn jakoperusteen mukaisen investoinnin kustannusarviosta. Kyseinen velvollisuus kohdistuu investointeihin, jotka toteutetaan osakkaana olevan kunnan hyväksyvän rakentamisvaiheen päätöksen myötä.</p> <p>Investointien oman pääoman ehtoinen rahoitus toteutetaan siten, että osakkaat, jotka omistavat osakesarjaa, jolle investointi on allokoitu, merkitsevät osakkeita kyseisestä osakesarjasta yhtiön päättämässä maksullisessa osakeannissa.</p>
<b>Hallinto - Yhtiökokous</b>	<p>Osakassopimuksessa on listattu asiat, joiden osalta yhtiökokouksessa päätetään lähtökohtaisesti yksimielisesti sekä ns. Dead lock -menettely.</p> <p>Dead Lock –menettely: Mikäli yhtiökokous ei ensimmäisessä kokouksessa pääse yksimielisyyteen yksimielisyyttä edellyttävistä päätöksistä, on asian käsittelyä ja päättämistä varten viipymättä kutsuttava koolle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluessa ensimmäisestä kokouksesta järjestettävä uusi yhtiökokous, jossa asia ratkaistaan OYL:n mukaisin päätöksentekoa edellytyksin.</p>
<b>Hallinto – Hallituksen kokoonpano</b>	<p>Hallitukseen valitaan vähintään kuusi (6) ja enintään kymmenen (10) varsinaista jäsentä. Perustajaosakkaalla (l. Tampereen kaupunki) on oikeus nimittää Yhtiön hallitukseen kuusi (6) jäsentä.</p> <p>Kullakin sellaisella Pienosakkaalla (l. Pirkkala, Ylöjärvi ja Kangasala), jonka osalta on tehty sitova hyväksyvä päätös <u>toteutussuunnitteluvaiheeseen</u> etenemiseksi, on oikeus nimittää yhtiön hallitukseen yksi (1) jäsen. Ensimmäisenä hallituksen jäsenen nimitysoikeuden saaneen Pienosakkaan nimeämä hallituksen jäsen edustaa yhtiön hallituksessa myös kaikkia sellaisia Pienosakkaita, joiden osalta omaa hallituksen jäsenen nimitysoikeutta ei vielä ole.</p> <p>Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi valitaan Perustajaosakkaan edellä mainittuihin tehtäviin esittämä hallituksen jäsen.</p>
<b>Hallinto - Seudullisen raitiotien ohjausryhmä</b>	<p>Osakkaat järjestävät vähintään kaksi (2) kertaa vuodessa seudullisen raitiotien ohjausryhmän kokouksen. Ohjausryhmässä on kaikkien osapuolten edustus. Ohjausryhmän kokouksen tarkoituksena on ohjata seudullisen raitiotien suunnittelua ja toteutusta.</p>
<b>Osakkeen luovutusrajoitukset</b>	<p>Osakas sitoutuu olemaan myymättä, panttaamatta, siirtämättä tai muutoin luovuttamatta omistamiaan yhtiön osakkeita suoraan tai välillisesti ilman muiden osakkaiden etukäteistä kirjallista suostumusta.</p>
<b>Irtautumistilanne</b>	<p>Tarkoituksena on turvata irtautuminen yhtiön osakkuudesta/osakkaasta tietyissä tilanteissa kun hankkeen eteneminen pysähtyy esim. hyväksymättömän hankevaiheen, toteutumattoman rahoitusvastuun (l. vastikkeenmaksuvelvollisuus) tai toteutumattoman takausvastuun myötä. Osakkaat velvoitetaan toteuttamaan irtautuminen siten, että yhtiö hankkii irtautumistilanteen kohteena olevalta pienosakkaalta tämän omistamat osakkeet hankintahinnan ollessa yksi (1) euro per osake.</p> <p>Omistuksen lähtökohtana on pysyväisluonteisuus ja se, ettei irtautuminen voi tapahtua kustannuksitta kun yhtiö on investoinut ratahankkeeseen ja investointien kustannuksia on aktivoitu yhtiön taseelle. Irtautumistilanteen kohteena olevaan pienosakkaaseen kohdistuu velvollisuus korvata yhtiölle sellaiset yhtiön taseelle aktivoituidut kustannukset, jotka ovat kohdistuneet irtautuvan pienosakkaan vastattavaksi.</p>

**01**

# **Osakassopimuksen keskeinen sisältö**

# Hankintalaki ja osakesarjat

## Hankintalaki

- Yhtiö toimii hankintalain ja erityisalojen hankintalain tarkoittamalla tavalla omistajinaan olevien hankintayksiköiden sidosyksikkönä.
- Yhtiö ja osakkaat sitoutuvat varmistamaan, että yhtiön sidosyksikköasemaan liittyvät edellytykset täyttyvät yhtiön toiminnassa niin, että osakkaiden hankintalain ja erityisalojen hankintalain edellyttämä määräysvalta, toiminnan kohdentumista koskeva vaatimus ja muut edellytykset turvataan kaikissa tilanteissa. Osakkaat sitoutuvat toimimaan yhteistyössä siten, ettei yhtiön sidosyksikköasema osakkaiden tekemien päätösten tai toiminnan myötä vaarannu.

## Osakesarjat

- Yhtiö on keskinäinen osakeyhtiö, jonka eri kuntakohtaiset osakesarjat (A-, P-, K- ja Y -osakesarjat) oikeuttavat hallitsemaan yhtiön omistamia ja kullekin osakesarjalle kohdistettuja omaisuuseriä sekä velvoittavat maksamaan yhtiölle em. osakesarjoille kohdistettavia vastikkeita rahoitus-, hoito- ja hallintokulujen kattamiseksi siten kuin osakassopimuksessa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä tarkemmin kuvataan. Nykyisessä yhtiöjärjestyksessä (ennen osakassopimuksen allekirjoituksen myötä tehtäviä muutoksia) on kuvattu myös varikoihin kohdistuva V-osakesarja, josta on tarkoitus luopua.
- Muutokset osakesarjoihin osakassopimuksen allekirjoituksen myötä:
  - V-osakesarjasta ja näin ollen myös varikkovastikkeesta luovutaan ja nykyiset V-osakkeet muutetaan A- sarjan osakkeiksi, jotta saavutetaan varikkokustannusten helpompi hallittavuus muodostamalla jatkossa oma varikkokululaji, joka katetaan osana jatkossa perittävää infravastiketta (ks. jäljempänä tarkemmin kuvaus kululajeista ja infravastikkeesta).
  - Osakassopimuksessa osakkaat sitoutuvat tekemään em. osakesarjamuutoksen edellyttämät päätökset ja yhtiöoikeudelliset toimenpiteet (ml. yhtiöjärjestyksen muutos).

# Omistus- ja äänivaltasuhteet

## Omistus- ja äänivaltasuhteet

- Kunkin osakesarjan osakkeella on yksi ääni yhtiökokouksessa.
- Lähtökohtaisena tarkoituksena on, että osakkaiden omistus-/äänivaltasuhteet muuttuvat hyväksyvän rakennusvaiheen päätöksenteon myötä. Hyväksyvän rakennusvaiheen päätöksenteon ja oman pääoman ehtoisen rahoituksen myötä kyseisille kunnille suunnataan osakeannissa uusia yhtiön osakkeita merkittäväksi tarkoituksenmukaisesta kuntakohtaisesta osakesarjasta. Tämän seurauksena osakkeita merkitsevien osakkaiden omistus-/äänivalta kasvaa ja muiden ns. "laimenee".
- Osakkaana oleville kunnille esitetyn mukaisesti omistus-/äänivaltasuhteet on tarkoitus saattaa edellä mainituin toimenpitein vastaamaan pääpiirteittäin kuntien alueille rakennettavien ratalinjojen ratametrien suhdetta.
  - Esimerkki Pirkkalan ratahaaran osalta (kun hyväksyvä rakennusvaiheen päätös on tehty):
    - Tampereen kaupungin alueelle sijoittuva ratalinja 9 300 m → Tampere merkitsee sille suunnatussa osakeannissa 9.300 uutta A-sarjan osaketta.
    - Pirkkalan kunnan alueelle sijoittuva ratalinja 4 600 m → Pirkkala merkitsee sille suunnatussa osakeannissa 4 600 uutta P-sarjan osaketta.
- Ensivaiheessa, ennen em. seutukuntien hyväksyvän rakennusvaiheen päätöksenteon myötä muutettavia osakeomistuksia, Tampereen kaupungin osakemäärä (A-osakesarjan osakkeet) saatetaan viivytyksettä osakassopimuksen allekirjoittamisen jälkeen vastaamaan sen nykyisen ratalinjan (ml. Lielahden rataosuus) metrimäärien suhdetta. Tämä toteutetaan Treen omistamien V-sarjan osakkeiden muutoksin A-sarjan osakkeiksi sekä lisäksi maksuttomin A-sarjan osakeannein Treen kaupungille.

# Kustannusten jako

## Kustannusten jako

- Yhtiön kustannukset muodostuvat ja niitä lasketaan ja seurataan kululajikohtaisesti.
- Kululajeja ovat infra-, hallinto- ja varikkokululajit, joilla on omat erikseen määritellyt jakoperusteet. Em. kululajeista jakoperusteineen muodostuvat osakaskohtaiset kustannukset kohdennetaan kuntakohtaisille A-, P-, Y- ja K- osakesarjojen osakkeille infravastikkeena maksettavaksi.
- Muutoksena aikaisempaan on se, että eri vastikelajeista (infravastike, hallinto- ja yleiskuluvastike ja varikkovastike) siirrytään edellä mainittuihin eri kululajeihin, joiden muodostamat kustannukset katetaan yhden vastikelajin (Infravastike) kautta.
- Infravastike ja tähän sisältyvien kululajien lähtökohtaiset kustannuskomponentit, jakoperusteet sekä kustannuslaskennan ja maksuvelvollisuuden alkamishetki on kuvattu kattavammin osakassopimuksen liitteessä 6.4.



# Rahoitus – Vieraan pääoman ehtoinen rahoitus

## Lainarahoitus

- Yhtiö hyödyntää investointien rahoittamiseksi tarpeen mukaan lainarahoitusta. Yhtiö vastaa itse vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen hankkimisesta ja lainarahoitus järjestetään rahoituslaitoksista tavanomaisin ehdoin.
- Yhtiön lainarahoitus edellyttää ensisijaisesti osakkaiden antamia omavelkaisia takauksia.
  - Osakas sitoutuu antamaan omavelkaisen takauksen sille yhtiön nostamalle lainalle tai sen osalle, jolla rahoitetaan kyseessä olevan osakkaan omistamaan osakesarjaan kohdistuvia investointeja. Kalustoinvestointeja koskevien lainojen takausvastuun osalta jakoperusteena käytetään osakkaana olevien kuntien investointipäätöshetken mukaista raitiolinjojen ratakilometrien suhdetta.
- Vakuudet osakkaiden edellä kuvatulla tavalla antamille takauksille järjestetään lähtökohtaisesti siten, että yhtiö panttaa sen omaisuuteen vahvistettuja yrityskiinnityksiä lainojen pääomien suhteessa kunkin osakkaan lainatakausten vakuudeksi.
  - Vakuusjärjestelyn lähtökohtana on, että em. panttaukset tehdään Tampereen kaupungille, joka toimii kuntien yhteisenä vakuusedustajana säilyttäen vakuuksia osakkaiden yhteiseen lukuun osakkaiden välillä laadittavan vakuussopimuksen ja/tai velkojen välisen sopimuksen mukaisesti ja siten, että kullakin osakkaalla on oikeus panttiin takaussuhteensa suhteessa.
- Takausprovisiolla käytetään kunkin osakkaan takausten osalta suurimman takaajan käyttämää takausprovisiota.

# Rahoitus – vastikeperusteinen- ja oman pääoman ehtoinen rahoitus

## Vastikeperusteinen rahoitus

- Osakkaiden rahoitusvastuu toteutuu pääasiassa vastikeperusteisesti.
- Yhtiön osakkailta peritään ns. infravastiketta. Yhtiön eri osakesarjoille kohdistettavalla infravastikkeella katetaan kustannukset, jotka muodostuvat edellä kuvatuista kululajeista (infra-, hallinto- ja varikkokululajit) omine jakoperusteineen. Infravastike ja tähän sisältyvien kululajien lähtökohtaiset kustannuskomponentit ja jakoperusteet on kuvattu kattavammin osakassopimuksen liitteessä 6.4.

## Oman pääoman ehtoinen rahoitus

- Elleivät osakkaat yhdessä toisin sovi, osakkaalla on velvollisuus osallistua oman pääoman ehtoiseen rahoitukseen ja tehdä yhtiöön oman pääoman ehtoinen sijoitus, joka on määrältään vähintään yhden (1) prosentin suuruinen kustakin osakkaalle määritetyn jakoperusteen mukaisen investoinnin kustannusarviosta. Kyseinen velvollisuus kohdistuu investointeihin, jotka toteutetaan osakkaana olevan kunnan hyväksyvän rakentamisvaiheen päätöksen myötä.
- Investointien oman pääoman ehtoinen rahoitus toteutetaan siten, että osakkaat, jotka omistavat osakesarjaa, jolle investointi on allokoitu, merkitsevät osakkeita kyseisestä osakesarjasta yhtiön päättämässä maksullisessa osakeannissa.
- Lähtökohtaisesti omistus-/äänivaltasuhteet (l. osakkeiden määrät) on tarkoitus em. osakeantien myötä saattaa vastaamaan pääpiirteittäin kuntien alueille rakennettavien ratalinjojen ratametrien suhdetta. Osakekohtainen merkintähinta määräytyy sen mukaan mikä on tässä yhteydessä toteutettavan oman pääoman ehtoisen sijoituksen määrä jaettuna rakennettavien ratametrien mukaisesti annettavien osakkeiden määrällä.

# Hallinto - Yhtiökokous

## Yhtiökokous

- Yhtiökokous tekee päätökset yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti. Päätettäessä seuraavista asioista päätös on tehtävä yksimielisesti:
  - 1) yhtiöjärjestyksen muuttaminen;
  - 2) vastikkeiden määrääminen;
  - 3) Yhtiön toiminta-ajatuksen, liiketoimintasuunnitelman tai toiminnan olennainen muuttaminen;
  - 4) Yhtiön olennaisen liiketoiminnan myyminen tai lopettaminen;
  - 5) omistus pohjan laajentaminen, OYL 9 luvun mukaiset osakeannit ja OYL 10 luvun mukaisten erityisten oikeuksien antaminen ja Yhtiön hallituksen valtuuttaminen tekemään vastaavat päätökset;
  - 6) Seudullisen raitiotien tai raitiolinjoiden toiminnan kannalta erittäin merkittävien investointien investointiperiaatteet ja investointiraamit, pois lukien tilanteet, joissa kaikilta Osakkaana olevilta kunnilta on jo saatu hyväksyvä päätös investointia koskevassa asiassa (l. kunnanhallituksen ja kunnanvaltuuston hyväksyvät päätökset);
  - 7) sellaisten vähäistä merkittävimpien sopimusten solmiminen tai sijoitusten tekeminen, jotka eivät kuulu Yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan;
  - 8) Yhtiön omien osakkeiden hankkiminen tai lunastaminen OYL 15 luvun mukaisesti ja Yhtiön hallituksen valtuuttaminen tekemään vastaavat päätökset (pois lukien kohdan 9.2 mukainen Irtautumistilanne, josta on kyseisessä kohdassa määrätty erikseen);
  - 9) Yhtiön osakkeiden luovutus Yhtiön ulkopuoliselle taholle;
  - 10) Yhtiön sulautuminen tai jakautuminen; ja
  - 11) Yhtiön asettaminen selvitystilaan, hakeminen konkurssiin tai saneerausmenettelyyn hakeutuminen.
- Dead Lock –menettely
  - Mikäli yhtiökokous ei ensimmäisessä kokouksessa pääse yksimielisyyteen edellä kuvatuista yksimielisyyttä edellyttävistä päätöksistä, on asian käsittelyä ja päättämistä varten viipymättä kutsuttava koolle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluessa ensimmäisestä kokouksesta järjestettävä uusi yhtiökokous, jossa asia ratkaistaan OYL:n mukaisin päätöksentekoodellytyksin.

# Hallinto – Hallituksen kokoonpano

## Hallitus

- Osakassopimuksessa hallituksen kokoonpanon osalta sitoudutaan siihen, että yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet seuraavasti:
  - 1) Hallitukseen valitaan vähintään kuusi (6) ja enintään kymmenen (10) varsinaista jäsentä.
  - 2) Perustajaosakkaalla (l. Tampereen kaupunki) on oikeus nimittää Yhtiön hallitukseen kuusi (6) jäsentä.
  - 3) Kullakin sellaisella Pienosakkaalla (l. Pirkkala, Ylöjärvi ja Kangasala), jonka osalta on tehty sitova hyväksyvä päätös toteutussuunnitteluvaiheeseen etenemiseksi tai sen toteuttamiseksi, on hyväksyvän päätöksenteon jälkeen viivytyksettä järjestettävässä yhtiökokouksessa oikeus nimittää yhtiön hallitukseen yksi (1) jäsen.

Ensimmäisenä hallituksen jäsenen nimitysoikeuden edellä kuvatulla tavalla saaneen Pienosakkaan nimeämä hallituksen jäsen edustaa yhtiön hallituksessa myös kaikkia sellaisia Pienosakkaita, joiden osalta omaa hallituksen jäsenen nimitysoikeutta ei vielä ole.
  - 4) Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi valitaan Perustajaosakkaan edellä mainittuihin tehtäviin esittämä hallituksen jäsen.
  - 5) Hallituksen uudistumiskyvyn vuoksi yhtiön osakkaat sopivat, etteivät yksittäiset henkilöt voi toimia yhtiön hallitusjäsenenä yhtäjaksoisesti yli kahdeksan vuoden ajan.
- Hallituksen päätökset tehdään OYL:n mukaisesti.

# Hallinto – Seudullisen raitiotien ohjausryhmä

## Seudullisen raitiotien ohjausryhmä

- Osakkaat järjestävät vähintään kaksi (2) kertaa vuodessa seudullisen raitiotien ohjausryhmän kokouksen. Ohjausryhmässä on kaikkien osapuolten edustus.
- Ohjausryhmään kuuluvat kustakin osakaskunnasta hallituksen puheenjohtaja ja kuntajohtaja ja Tampereelta lisäksi raitiotieliikenteestä vastaavan palvelualueen apulaispormestari ja johtaja. Lisäksi yhtiötä ohjausryhmässä edustavat toimitusjohtaja esittelijänä ja hallituksen puheenjohtaja puheoikeudella.
- Ohjausryhmän kokouksen tarkoituksena on ohjata seudullisen raitiotien suunnittelua ja toteutusta sekä tarvittaessa käsitellä ja valmistella osakkaiden yhteinen näkemys yhtiön toiminnan kannalta merkittävistä asioista ennen asian siirtämistä päätöksenteossa eteenpäin yhtiön hallituksessa tai yhtiökokouksessa.

# Osakkeen luovutusrajoitukset ja irtautumistilanne

## Osakkeen luovuttamista koskevat rajoitukset

- Osakas sitoutuu olemaan myymättä, panttaamatta, siirtämättä tai muutoin luovuttamatta omistamiaan yhtiön osakkeita suoraan tai välillisesti ilman muiden osakkaiden etukäteistä kirjallista suostumusta, ellei luovutus osakassopimuksen mukaan ole nimenomaisesti sallittu.

## Irtautumistilanne

- Tarkoituksena on turvata irtautuminen yhtiön osakkuudesta tietyissä tilanteissa kun hankkeen eteneminen pysähtyy esim. hyväksymättömän hankevaiheen, toteutumattoman rahoitusvastuun (l. vastikkeenmaksuvelvollisuus) tai toteutumattoman takausvastuun myötä.
- Koska Tampereen kaupunki perustajaosakkaana hallinnoi omistamiensa yhtiön osakkeiden myötä Tampereen kaupungin alueelle jo aikaisemmin valmistuneita ja liikennöitäviä raitiolinjoja, irtautumisvelvoitteet eivät koske perustajaosakasta (l. Tampereen kaupunki) vaan ainoastaan pienosakkaita (l. Pirkkala, Ylöjärvi, Kangasala).
- Osakassopimuksessa on kuvattu irtautumistilanteet ja tarkempi yhtiöoikeudellinen menettely, jolla osakkaat velvoitetaan toteuttamaan irtautuminen siten, että yhtiö hankkii irtautumistilanteen kohteena olevalta pienosakkaalta tämän omistamat osakkeet hankintahinnan ollessa yksi (1) euro per osake.
- Omistuksen lähtökohtana on pysyväisluonteisuus ja se, ettei irtautuminen voi tapahtua kustannuksitta kun yhtiö on investoinut ratahankkeeseen ja investointien kustannuksia on aktivoitu yhtiön taseelle. Tämän vuoksi Irtautumistilanteen kohteena olevaan pienosakkaaseen kohdistuu irtautumisen myötä myös velvollisuus korvata yhtiölle sellaiset yhtiön taseelle aktivoidut kustannukset, jotka ovat kohdistuneet irtautuvan pienosakkaan vastattavaksi ja/tai lunastaa yhtiöltä kyseisen irtautuvan kunnan alueella olevia omaisuuseriä taseelle aktivoidun hankintamenon tai kustannuksen määräisellä hinnalla.

**02**

# **Yhtiöjärjestys**

# Uusi yhtiöjärjestys

## Yhtiöjärjestyksen muutos

- Yhtiön yhtiöjärjestys muutetaan osakassopimuksen allekirjoituksen myötä tarkoituksenmukaiseksi ja vastaamaan myös osakassopimuksen sisällön tarkoitusta. Osakassopimuksen liitteeksi tulee luonnos uudesta yhtiöjärjestyksestä.
- Osakassopimuksessa osakkaat sitoutuvat viivytyksettä osakassopimuksen allekirjottamisen jälkeen järjestettävässä yhtiökokouksessa päättämään ja kannattamaan päätöksenteossa yhtiöjärjestyksen muuttamista uuden yhtiöjärjestysluonnoksen mukaiseksi (ml. muut yhtiöoikeudelliset toimenpiteet kuten V-osakesarjan osakkeiden muuttaminen A-sarjan osakkeiksi edellä kuvatulla tavalla).

## Yhtiöjärjestysmuutosten keskeinen sisältö

- Muutokset liittyen V –osakesarjaan: Tampereen kaupungin omistamat V-osakesarjan osakkeet (280 kpl) muutetaan Tampereen kaupungin A-sarjan osakkeiksi → Yhtiöjärjestyksen muutoksen myötä mm. poistetaan V-osakesarja yhtiöjärjestyksestä. Vastaavasti poistetaan yhtiöjärjestyksen maininnat V-osakkeita koskevasta vastikkeenmaksuvelvollisuudesta (varikoihin kohdistuvat kustannukset huomioidaan jatkossa varikkokululajina ja katetaan osana infravastiketta).
- Vastaavasti yhtiöjärjestyksestä poistetaan maininnat hallinto- ja yleiskuluvastikkeesta (hallintoon kohdistuvat kustannukset huomioidaan jatkossa hallintokululajina ja katetaan osana infravastiketta).
- Yhtiöjärjestykseen on lisätty ns. vaihdannanrajoituslausekkeet eli suostumuslauseke tarkoittaen, että osakkeen hankkiminen luovutustoimin vaatii yhtiön hallituksen suostumuksen ja lunastuslauseke tarkoittaen, että yhtiöllä on mahdollisuus lunastaa osakkeet takaisin, mikäli ne päätyisivät tarkoituksen vastaisesti uudelle omistajalle.
- Lisätty kohta, jolla mahdollistetaan hallituksen päätöksin yhtiökokouksen pitäminen ja päätösvallan käyttäminen tarvittaessa tietoliikenneyhteyden avulla.



**03**

# **Muuta**

**Osakassopimuksen allekirjoituksen jälkeiset toimenpiteet**

# Osakassopimuksen allekirjoituksen jälkeiset toimenpiteet

Toimenpiteet viivytystä osakassopimuksen allekirjoittamisen jälkeen koolle kutsuttavassa yhtiökokouksessa (alustava suunnitelma)

Tehdään yhtiökokouksessa yksimieliset päätökset seuraavasti:

- Päätös V-osakesarjan osakkeiden (280 kpl) muuttamisesta A-osakesarjan osakkeiksi
  - Tampereen kaupungilla tämän päätöksen myötä 2000 kpl A-sarjan osaketta
- Päätös yhtiöjärjestyksen muuttamisesta uuden yhtiöjärjestyksen mukaiseksi (osakassopimuksessa viitatus mukaisesti)
  - Uuden yhtiöjärjestyksen rekisteröinnin myötä mm. poistuu V-osakesarja yhtiöjärjestyksestä ja toteutetaan muut suunnitellut muutokset yhtiöjärjestykseen.
- Päätetään suunnatusta maksuttomasta osakeannista A-osakesarjan osakkeenomistajalle eli Tampereen kaupungille
  - Maksuttomassa osakeannissa annetaan Tampereen kaupungille merkittäväksi 20 300 kpl uutta A-sarjan osaketta vastikkeetta → osakemäärä saatetaan vastaamaan valmiita ja rakenteilla olevia Tampereen ratametrejä (lähtökohtaisesti yhteensä 22 300 ratametriä).
- Valitaan hallituksen jäsenet osakassopimuksessa sovittujen periaatteiden mukaisesti.
  - Mikäli Pirkkalan kunta on jo tässä kohtaa tehnyt hyväksyvän päätöksen toteutussuunnitelmavaiheeseen etenemisestä, niin valitaan hallitukseen myös Pirkkalan kunnan yhtiön hallitukseen nimeämä jäsen.



Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2023 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

**Document Classification: KPMG Confidential**