

V(3)
KS 20130524

2013-03-12
Tjänsteskrivelse

Kontor
Kommunstyrelsens
kontor

Handläggare
Camilla Broo
08-523 069 63
camilla.broo@sodertalje.se

Kommunstyrelsen
Kommunfullmäktige

SKF Kvittningsemission

Dnr KS13/23

Sammanfattning av ärendet

Reversen från kommunen till Södertälje Kommuns Förvaltnings AB (SKF) förfaller per den 31 december 2013. Beloppet på reversen uppgår till 982 mkr och räntan är 6,71 %. Räntan är inte avdragsgill. SKF bedriver ingen verksamhet och räntan behöver därför täckas med utdelning från bolag inom koncernen alternativt koncernbidrag. Förslaget är att reversen kvittas mot aktier. Det ger en bättre soliditet i bolagskoncernen och möjliggör att resultat kan ackumuleras även om utdelning kan ske först vid senare tillfälle.

Beslutsunderlag

Tjänsteskrivelse

PM Kvittningsemission i Södertälje Kommuns Förvaltnings AB

Bilaga 1: Styrelsens redogörelse vid kvittningsemission

Bilaga 2: Redogörelse ang kvittningsemission

Bilaga 3: Protokoll extra bolagsstämma SKF AB

Bilaga 4: Teckningslista

Bilaga 5: Köpeavtal aktier genom kvittningsemission

Ärendet

Den reversen från kommunen till Södertälje Kommuns Förvaltnings AB (SKF) som uppkom i samband med förvärv av aktier förfaller per den 31 december 2013. Det

nominella beloppet på reversen uppgår till 982 mkr och räntan är 6,71 %. Räntan är inte avdragsgill. SKF bedriver ingen verksamhet och räntan behöver därför täckas med utdelning från bolag i koncernen alternativt koncernbidrag som måste skattas fram, annars blir bolaget likvidationspliktigt. Det finns tre olika alternativ vilka behandlas i PMan. Förvaltningens förslag är att reversen kvittas mot aktier. Det ger en bättre soliditet i bolagskoncernen vilket är nödvändigt för att kunna ta utdelning utan att urholka stabiliteten i moderbolaget. Det är viktigt att redan nu möjliggöra att goda resultat kan ackumuleras även om utdelning kan ske först vid senare tillfälle.

Rent tekniskt flyttas i kommunens balansräkning balansposten "reversfordran SKF" till balansposten "aktier i SKF". I SKF:s balansräkning sker motsvarande flytt av balansposten "skuld till kommunen" till balansposten " eget kapital". I SKF kan det egna kapitalet fördelas mellan bundet eget kapital (ej utdelningsbart) och fritt eget kapital (utdelningsbart). Förslaget är att 9,9 mkr görs om till bundet eget kapital och resterande 972 mkr utgör fritt eget kapital.

Efter genomförd kvittningsemission ökar soliditeten i SKF-koncernen från 0,1 % till 6,7 %, och i SKF som bolag till ca 40 %.

Ekonomiska konsekvenser och finansiering

Vi konsoliderar bolagskoncernen i enlighet med Mål & Budget 2013-2015, då reversen inte genererar någon intäkt från och med 2014 då den utlöper per 31 december 2013. En mer solid bolagskoncern bör på sikt istället kunna ge utdelning till ägaren baserat på gott resultat.

Förvaltningens förslag till SKF:s styrelse:

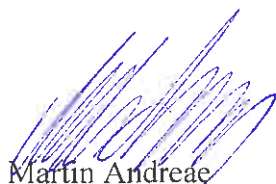
1. Tillstyrker förslaget om kvittningsemission i bolaget
2. Kallar till en extra bolagsstämma 2013-08-19 (under förutsättning av kommunfullmäktiges beslut)

Förvaltningens förslag till kommunstyrelsen:


1. Tillstyrker kvittningsemission i SKF AB
2. Under förutsättning av kommunfullmäktiges beslut får kommunens ombud i uppdrag att verkställa beslutet på SKF:s bolagsstämma.

Förvaltningens förslag till kommunfullmäktige:

Godkänner kvittningsemission i SKF AB



Martin Andrae
Stadsdirektör



Stefan Hollmark
Koncerndirektör

Beslutet expedieras till:

Kommunstyrelsen

Kommunfullmäktige

SKF:s styrelse

Ekonomiavdelningen/Ägarstyrning och finans

Stefan Hollmark

Styrelsens förslag avseende kvittningsemission i Södertälje Kommuns Förvaltnings AB

Kommunens bolagskoncern har under åren 2004-2007 genomgått en omstrukturering. Som ett led i den omstruktureringen och i syfte att öka det egna kapitalet i koncernen föreslås nu en nyemission i Södertälje Kommuns förvaltnings AB (SKF AB) enligt följande:

Södertälje kommun har en reversfordran på SKF AB uppgående till 982 mkr. Genom kvittningsemission erläggs 982 mkr för vilka Södertälje kommun tilldelas 99 000 nyemitterade aktier.

Styrelsen föreslår extra bolagsstämma att besluta:

- A) Bolagets nuvarande aktiekapital 100 000 (etthundratusen) kronor skall ökas med 9 900 000 (nio miljoner niohundratusen) kronor till 10 000 000 (tio miljoner) kronor.
- B) Bolaget skall utge 99 000 aktier.
- C) Teckningskursen per aktie skall uppgå till 9 919 (niotusen niohundranitton) kronor innefattande en överkurs om 9 819 (nio tusen åttahundranitton) kronor. Överkursen skall tillföras överkursfonden och behandlas som fritt eget kapital.
- D) De nya aktierna tecknas av Södertälje kommun och betalas med kvittningsskuld fördran om 981 981 000 (niohundraåttio miljoner niohundraåttioentusen) kronor.
- E) Teckning och betalning av aktierna genom kvittning skall ske i samband med extra bolagsstämma 19 augusti 2013.
- F) De nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning från och med innevarande räkenskapsår.
- G) Aktierna är föremål för hembud enligt bestämmelse i bolagsordningen.

Beslutet förutsätter för verkställighet godkännande av kommunfullmäktige i Södertälje varför kommunstyrelsen föreslås besluta i enlighet med ovanstående förslag och förelägga detsamma till kommunfullmäktige för beslut 17 juni 2013.

Södertälje 17 maj 2013

Södertälje Kommuns förvaltnings AB, styrelsen

Södertälje Kommuns förvaltnings AB
Org nr 556570-7139
Styrelsemöte 17 maj 2013

Styrelsens redogörelse över händelser av väsentlig betydelse enligt 13 kap 6 §

Södertälje Kommuns förvaltnings AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2012 är avgiven av styrelsen 2013-05-17 och föreläggs bolagsstämman 2013-06-11. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat sedan räkenskapsårets slut.

Resultatrapporten för perioden 2013-01-01-2013-03-31 utvisar för moderbolaget en nettoomsättning på 0 kr och ett resultat före skatt på -27 Mkr samt för koncernen en nettoomsättning på 1 961 Mkr och ett resultat före skatt på 88 Mkr.

Södertälje 17 maj 2013

Södertälje Kommuns förvaltnings AB

Boel Godner
Styrelseordförande

Mats Siljebrand

Elof Hansjons

Claes Hellgren

Ingela Nylund Watz

Tage Gripenstam

Tommy Blomqvist

Ewa Lofvar Konradsson

Mikael Andersson

Marita Lärnestad

Staffan Norberg

Stefan Hollmark
Verkställande direktör

Revisors yttrande

Jag har inget att erinra mot ovanstående styrelsens redogörelse över händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning efter senaste årsredovisningens avgivande.

Södertälje den maj 2013

Stefan Tärnell

Södertälje Kommuns förvaltnings AB
Org nr 556570-7139
Styrelsemöte 17 maj 2013

Styrelsens redogörelse avseende kvittningsfordran enligt 13 kap 7 §

Södertälje Kommuns förvaltnings AB har till ägaren Södertälje kommun en skuld avseende ett reverslån om 982 mkr. Skulden avser i huvudsak köpeskilling för dotterbolag i samband med omstrukturering av koncernen. Kvarvarande skuld till kommunen är 982 mkr. Enligt avtal skall 981 981 000 av reversfordran regleras genom en kvittningsemission varvid Södertälje kommun erhåller 99 000 nyemitterade aktier i Södertälje kommuns förvaltnings AB. Teckningskursen per aktie skall uppgå till 9 919 (nio tusen niohundranitton) kronor innefattande en överkurs om 9 819 (nio tusen åttahundranitton) kronor. Överkursen skall tillföras överkursfonden och behandlas som fritt eget kapital. För SKF AB:s del innebär detta att bolagets egna kapital förstärks och att bolaget får en förbättrad soliditet.

Södertälje 17 maj 2013

Södertälje Kommuns förvaltnings AB

Boel Godner
Styrelseordförande

Mats Siljebrand

Elof Hansjons

Claes Hellgren

Ingela Nylund Watz

Tage Gripenstam

Tommy Blomqvist

Ewa Lofvar Konradsson

Mikael Andersson

Marita Lärnestad

Staffan Norberg

Stefan Hollmark
Verkställande direktör

Revisors yttrande

Jag har inget att erinra mot ovanstående styrelsens redogörelse för kvittning.

Södertälje den maj 2013

Stefan Tärnell

2013-05-07
Eva Ehrstrand

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Södertälje kommuns förvaltnings AB den 19 augusti 2013 i Södertälje

§ 1. Val av ordförande och justeringsman

Till ordförande vid bolagsstämma utsågs Boel Godner och till justeringsman Stefan Hollmark.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Följande förteckning över närvarande aktieägare och deras antal röster upprättades:

Namn	Antal aktier	Antal röster
xxx xxx för Södertälje kommun	1 000	1 000

Ovanstående förteckning godkändes som röstlängd.

§ 3. Prövning om stämman är sammankallad i behörig ordning och godkännande av dagordningen

Bolagsstämman konstaterades vara sammankallad i behörig ordning och dagordningen godkändes.

§ 4. Ändring av bolagsordning

Stämman beslutade

att fastställa förslag till ny bolagsordning enligt bilaga 1.

§ 5. Beslut om nyemission

Stämman beslutade godkänna styrelsens förslag till kvittningsemission enligt bilaga 2 innebärande att öka bolagets nuvarande aktiekapital från 100 000 kronor till 10 000 000 kronor, att bolaget ska utge 99 000 aktier, att teckningskursen per aktie skall uppgå till 9 919 kronor innefattande en överkurs om 9 819 kronor. Överkursen skall tillföras överkursfonden och behandlas som fritt eget kapital, att de nya aktierna tecknas av nuvarande aktieägare Södertälje kommun och betalas med kvittningsskuld fördran om 981 981 000 kronor enligt avtal, att de nya aktierna skall berättiga till vinsutdelning från och med innevarande räkenskapsår (2013), att aktierna är föremål för hembud enligt bestämmelse i bolagsordningen.

§6. Aktieteckning

Södertälje kommun tecknade aktier och reglerade fordran i enligt teckningslista, bilaga 3.

§ 7. Stämmans avslutande

Bolagsstämman avslutades.

Ordförande vid stämman

Justerare

.....
Boel Godner

.....
Stefan Hollmark

Södertälje Kommuns förvaltnings AB
Org nr 556570-7139
Bolagsstämma 19 augusti 2013

Teckningslista med anledning av nyemission i Södertälje kommuns förvaltnings AB enligt protokoll fört vid bolagsstämma 19 augusti 2013.

Med stöd av bolagsstämmans beslut om nyemission denna dag den 19 augusti 2013 och enligt beslut i Södertälje kommunfullmäktige den 17 juni 2013, tecknar Södertälje kommun, som tagit del av Södertälje kommuns förvaltnings AB:s bolagsordning och samtliga de handlingar som legat till grund för bolagsstämmans beslut om nyemission, följande aktier i Södertälje kommuns förvaltnings AB.

Denna teckningslista utgör även bilaga till bolagsstämmans protokoll.

Betalning för aktierna sker genom kvittning av lånefordran om 981 981 000 enligt revers av den 1 juli 2009.

	Antal aktier
Södertälje kommun	<u>99 000</u>
Summa	99 000

Södertälje 19 augusti 2013

Södertälje kommun

Boel Godner

Martin Andreae

Södertälje Kommuns förvaltnings AB
Org nr 556570-7139
Bolagsstämma 19 augusti 2013

Avtal avseende förvärv av aktier vid nyemission genom kvittning av lånefordran

Södertälje kommun erhåller 99 000 (nittioniotusen) aktier i Södertälje Kommuns Förvaltnings AB, org nr 556570-7139 genom nyemission enligt beslut på bolagsstämma 19 augusti 2013. Köpeskillingen erläggs genom kvittningsemission avseende lånefordran om niohundraåttioen miljoner niohundraåttioen tusen (981 981 000) kronor enligt revers av den 1 juli 2009.

Södertälje den 19 augusti 2013

Södertälje kommun

Boel Godner

Martin Andreae

