

Handläggare: Till
Christian Nyström Schraml, tfn 08-508 29 752 Koncernstyrelsen
Sara Feinberg, tfn 08-508 29 097

Nyemission av aktie

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

1. Förslag till nyemission godkänns.
2. Extra bolagsstämma för Stockholms Stadshus AB föreslås fatta beslut om nyemission i enlighet med koncernstyrelsens förslag.
3. Stockholms stad tilldelas, under förutsättning av att extra bolagsstämma fattar beslut om nyemission av en aktie och att Stockholms Stad tecknar sig för densamma, nyemitterad aktie.
4. Protokollet i detta ärende förklaras omedelbart justerat.

Irene Svenonius
VD

Bakgrund

Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad (Fortum Värme) bildades i samband med att finska Fortum Oyj (Fortum) förvärvade Stockholms Stads (Staden) aktier i Birka Energi. Via det helägda operativa dotterbolaget AB Fortum Värme samägt med Stockholms Stad, bedriver Fortum Värme produktion, distribution och försäljning av fjärrvärme, fjärrkyla, el och gas.

Idag äger Staden 9,9 procent av aktierna i Fortum Värme. Den 23 september 2013 godkände kommunfullmäktige ett nytt ram- respektive konsortialavtal avseende Fortum Värme. Det medför bl.a. att staden avser att utnyttja sina teckningsoptioner i samband med att nuvarande konsortialavtal löper ut den 31 december 2015 och därmed gå upp i ägande, från nämnda 9,9 procent till 50 procent. I samma ärende angavs att staden skulle överväga möjligheten att överföra sitt ägande i Fortum Värme till Stockholms Stadshus AB. Genom en överföring av aktierna i Fortum Värme skulle staden koncentrera majoriteten av sitt bolagsäande i stadens

bolagskoncern, Stockholm Stadshus AB. Detta ansågs bidra till en mer effektiv styrning och förvaltning av stadens ägande i Fortum Värme.

Staden och Stockholms Stadshus AB har tillsammans med externa rådgivare utrett möjligheter till att genomföra nämnda ägarförändring. Den samlade bedömningen är att apportemission är det mest fördelaktiga alternativet för kommunkoncernen, avseende enkelhet, redovisning och skattekonsekvenser. Inför föreslagen överföring har en värdering genomförts av Fortum Värme. Värderingen visar ett marknadsvärde för stadens andel, inklusive teckningsoptionerna, om 7,5 mdkr.

Förslaget innebär att Stockholms Stadshus AB emitterar en ny aktie som Stockholms stad tecknar sig för och tilldelas. Stockholms Stadshus AB betalar för stadens aktieinnehav, inklusive teckningsoptionerna, i Fortum Värme med nyemitterad aktie (apportemission). Detta förslag redovisades för och beslutades av kommunfullmäktige 2014-04-07, i samband med årsredovisning 2013 med uppföljning av budget för Stockholms stad (utl 2014:32).

Ärendet

Ett bolags aktiekapital kan bl.a. ökas genom att nya aktier tecknas mot betalning enligt beslut om nyemission av aktier. Bestämmelser om ökning av ett bolags aktiekapital genom nyemission finns i 11 och 13 kap aktiebolagslagen (ABL). Normalt brukar tillskottskapital vid nyemission betalas i pengar, men det är även möjligt att apportegendom (exempelvis aktier i ett annat bolag, så som i det aktuella ärendet) istället tillskjuts. Detta stadgas i 13 kap. 5 § p. 6 och 20 § ABL.

Styrelsen i Stockholms Stadshus AB ska upprätta och besluta om ett förslag till nyemission. Styrelsen ska härvid även avge redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning vilka har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades samt över apportegendomen, vilken ska ta upp vad aktierna i Fortum Värme värderats till och vilken värderingsmetod som använts. Nyemissionen föreslås genomföras senast den 1 juli 2014. För Stockholms Stadshus AB innebär förvärvet att aktierna, inklusive teckningsoptionerna, ska redovisas till verkligt värde, vilket uppgår till 7,5 mdkr enligt genomförd värdering. För staden kommer överföringen inte att ha någon påverkan på stadens resultat- och balansräkning. Det bokförda värdet på aktierna i Fortum Värme kommer att överföras till motsvarande ökat värde på andelarna i Stockholms Stadshus AB. Eftersom föreslagen överföring är en intern transaktion kommer inte heller kommunkoncernens resultat och ställning att påverkas. För Stockholms Stadshus AB innebär överföringen att Fortum Värme fr. o. m 1 juli 2014 kommer att ingå som ett intressebolag i bolagskoncernen.

För att genomföra det ovan beskrivna behöver styrelsen för Stockholms Stadshus AB, enligt ABL, genomföra ett antal moment. Nyemissionen innebär även att Stockholms Stadshus AB måste genomföra en extra bolagsstämma. En kort beskrivning av varje moment, med

tillhörande bilaga, redogörs för nedan.

- Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktie med betalning genom apport, enligt 13 kap 3 § ABL, framgår av bilaga 1. Det föreskrivs bl. a. att ett sådant förslag ska innehålla belopp som aktiekapitalet ska ökas med och det antal aktier som ska ges ut. Förslaget föreläggs bolagsstämman.
- Med anledning av beslutet om nyemissionen behöver styrelsen redogöra för värdet på apportegendomen, enligt 13 kap. 7 § ABL. Värdet på apportegendomen, dvs aktierna och teckningsoptionerna i Fortum Värme, har ett marknadsvärde om 7,5 mdkr. Redogörelsen återfinns som bilaga 2.
- Styrelsen behöver även redogöra för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning enligt 13 kap, 6 § aktiebolagslagen. Redogörelsen återfinns som bilaga 3.
- Beslut om nyemission av aktier fattas i det emitterande bolaget (Stockholms Stadshus AB) av bolagsstämman. Till bolagsstämman behöver styrelsen upprätta ett förslag till beslut, vilket upprättats i bilaga 1.

Koncernledningens synpunkter och förslag

Genom en överföring av aktierna i Fortum Värme till Stockholms Stadshus AB koncentrerar staden majoriteten av sitt bolagsägarande i stadens bolagskoncern. Det bidrar till en effektivare styrning och förvaltning av stadens ägarande i Fortum Värme.

Koncernledningen har tillsammans med externa rådgivare utrett möjligheter till att genomföra nämnda ägarförändring. Den samlade bedömningen är att apportemission är det mest fördelaktiga alternativet för kommunkoncernen, avseende enkelhet, redovisning och skattekonsekvenser.

Bilagor

1. Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktie med betalning genom apport.
2. Styrelsens för Stockholms Stadshus AB redogörelse för värdet på apportegendomen enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen.
3. Styrelsens för Stockholms Stadshus AB redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning enligt 13 kap, 6 § aktiebolagslagen.