

## Bolagiseringsutredning

Bolagiseringsutredning

## Innehållsförteckning

1	Uppdrag .....	5
2	Parter.....	5
2.1	Itä-Uudenmaan koulutuskuntayhtymä (IUKKY).....	5
2.2	Oy Porvoo International College Ab (Point College) .....	8
3	Lagstiftning och beskattning.....	10
3.1	Aktiebolag .....	10
3.2	Reglering i anslutning till beskattning och aktuella ändringar.....	10
3.2.1	Överlåtelsebeskattning .....	10
3.2.2	Mervärdesbeskattning .....	12
3.3	3Kommunallagen och grundavtal för samkommuner .....	13
4	Alternativ och beskrivningar av dessa.....	16
4.1	AL1 Koulutus Oy och fastighetssamkommunen .....	16
4.1.1	Bolagisering av IUKKY:s utbildningsverksamhet .....	17
4.1.2	Bolagisering av POINT:s utbildningsverksamhet .....	18
4.1.3	Slutsatser AL 1 .....	21
4.2	AL2 Koulutus Oy och Kiinteistö Oy .....	21
4.2.1	Bolagiseringen av IUKKY:s utbildningsverksamhet, bolagisering av fastigheterna och upplösning av samkommunen.....	22
4.2.2	Bolagisering av POINT:s utbildningsverksamhet.....	23
4.2.3	Slutsatser AL 2 .....	23
4.3	AL 3 Koulutus Oy som också äger fastigheterna.....	23
4.3.1	Bolagisering av IUKKY .....	24
4.3.2	Bolagisering av POINT .....	24
4.3.3	Slutsatser AL3 .....	25
5	Ekonomisk modellering.....	25
5.1	AL1 Koulutus Oy och fastighetssamkommunen.....	26
5.2	AL2 Koulutus Oy och Kiinteistö Oy .....	26
5.3	AL 3 Koulutus Oy som också äger fastigheterna.....	30
5.4	Slutsatser om den ekonomiska modelleringen .....	33
6	Bedömning av alternativen.....	33
7	Verkställande .....	36
7.1	Grundande av bolaget .....	36
7.2	Överföring av verksamheten .....	36
7.3	Överföring av egendom .....	36
7.4	Överföring av personalen.....	36
8	Effekterna av arrangemanget på ägarkommunernas ekonomi.....	37
9	Slutsatser och rekommendationer .....	38

Riitta Ekuri, Netta Skön

20.2.2018

Riitta Ekuri, Netta Skön

20.2.2018



20.2.2018

## Bolagiseringsutredning

### 1 Uppdrag

Syftet med det här uppdraget är att utreda bolagiseringen av Itä-Uudenmaan koulutuskuntayhtymäs och Oy Porvoo International College Ab utbildningsverksamhet i anslutning till strukturreformeringen av den finskspråkiga yrkesutbildningen i Östra Nyland ur olika alternativs perspektiv.

Bolagiseringsutredningen föregås av en nulägesanalys och upplösningssutredning för samkommunen som gjordes 2017.

### 2 Parter

#### 2.1 Itä-Uudenmaan koulutuskuntayhtymä (IUKKY)

IUKKY är samkommun för utbildning vars syfte är att producera utbildnings-, forsknings- och utvecklingstjänster samt kringtjänster för dessa. I det här syftet driver och utvecklar samkommunen yrkesinriktade läroanstalter som också kan vara kommunala affärsverk. För att utföra sin uppgift kan samkommunen grunda, äga och förvalta även privaträttsliga samfund.

IUKKY-koncernens struktur ser ut så här:

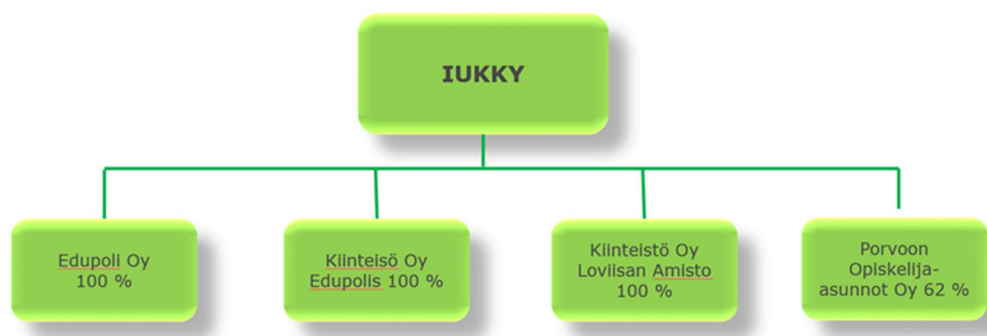


Bild 1 IUKKY:s koncernstruktur

Förutom de ovan nämnda koncernenheterna är IUKKY minoritetsägare i vissa bostads- och fastighetsaktiebolag.

20.2.2018

Samkommunen IUKKY:s (moder) balansräkning 31.12.2016 såg ut så här:

<b>V A S T A A V A A</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>	
Aineettomat hyödykkeet	
Aineettomat oikeudet	373,96
Muut pitkävaikutteiset menot	54 415,97
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>54 789,93</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>	
Maa- ja vesialueet	56 840,62
Rakennukset	20 761 167,98
Kiinteät rakenteet ja laitteet	183 437,82
Koneet ja kalusto	2 241 852,88
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00
Enn.maksut ja keskeneräiset hank.	383 417,02
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>23 626 716,32</b>
<b>Sijoitukset</b>	
Osakkeet ja osuudet	6 396 757,09
Muut saamiset (liitt.maksut)	41 569,23
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>6 438 326,32</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>30 119 832,57</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>	
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>	
Myyntisaamiset	1 018 105,23
Muut saamiset	820 226,53
Siirtosaamiset	844 484,17
Lyhytaikaiset saamiset yht.	2 682 815,93
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>1 168 768,07</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>3 851 584,00</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>33 971 416,57</b>

20.2.2018

<b>VASTATTAVAA</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>	
Peruspääoma	13 796 755,88
Muut omat rahastot	5 996 328,02
Edellisten tilikausien yli-/alijäämä	-331 272,69
Tilikauden yli-/alijäämä	642 391,38
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>20 104 202,59</b>
<b>TOIMEKSIANTOJEN PÄÄOMAT</b>	<b>300,00</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>	
<b>Pitkäaikainen</b>	
Lainat rahoitus- ja vak.laitoksilta	4 035 010,00
<b>Pitkäaikainen yhteensä</b>	<b>4 035 010,00</b>
<b>Lyhytaikainen</b>	
Lainat rahoituslaitoksilta	4 625 332,00
Saadut ennakot	
Ostovelat	918 682,42
Muut lyhytaikaiset velat	652 137,96
Siirtovelat	3 635 751,60
<b>Lyhytaik. vieras pääoma</b>	<b>9 831 903,98</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>13 866 913,98</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>33 971 416,57</b>

Bild 2 IUKKY:s balansräkning 31.12.2016

Samkommunens medlemskommuner, ägarandelar och andelar av grundkapitalet:

Kommun	andel %	andel av grundkapitalet €
Lovisa	15,35	2 117 802,03
Borgå	61,39	8 469 828,43
Orimattila	0,34	46 908,97
Askola	7,5	1 034 756,69
Lapträsk	2,12	292 491,22
Mörskom	1,71	235 924,53
Borgnäs	3,07	423 560,41
Pukkila	1,36	187 635,88
Sibbo	7,16	987 847,72
Totalt	100	13 796 755,88

Bild 3 IUKKY:s medlemskommuner och ägarandelar



20.2.2018

## 2.2 Oy Porvoo International College Ab (Point College)

POINT är ett aktiebolag som grundades av Östra Nylands kommuner och delvis också av företagen i området m.fl. Läroinrättningen uppstod när Borgå handelsläroverk Ab och Porvoon terveydenhuolto-opilaitos som ägdes av Borgå stad fusionerades 2012. Enligt bolagsordningen är hemorten Borgå.

Bolagets bransch är att diva yrkesinriktad utbildning i Borgå stad. Bolaget kan äga fastigheter och aktier för verksamheten.

Syftet med bolaget är i sin helhet annan än att producera vinst för aktieägarna. Den vinst som bolagets bokslut eventuellt ska årligen överföras på vinst- eller förlustkonton och användas för att utveckla bolagets verksamhet. Bolaget betalar varken ut dividender eller medel från fonden för eget kapital och minskar inte det egna kapitalet och anskaffar eller löser inte in egna aktier. När bolaget hävs överlämnas dess nettoegendom till ett samfund eller en stiftelse som grundas och vars syfte kommer att vara att främja yrkesinriktad utbildning.

Bolagets balansräkning 31.12.2016 såg ut så här:

**TASE****31.12.2016**

## V a s t a a v a a

## PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	
Muut aineettomat hyödykkeet	17.777,39
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	17.777,39
Aineelliset hyödykkeet	
Koneet ja kalusto	120.845,58
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	120.845,58
Sijoitukset	
Osuudet saman konsernin yrityksissä	
Osuudet omistusyhteisyriksissä	19.509,81
Muut osakkeet ja osuudet	2.361.384,87
Sijoitukset yhteensä	<u>2.380.894,68</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	2.519.517,65

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

Lyhytaikaiset saamiset	
Myyntisaamiset	77.292,25
Siirtosaamiset	262.847,51
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	340.139,76
Rahat ja pankkisaamiset	<u>612.281,12</u>
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	<u>952.420,88</u>
V a s t a a v a yhteensä	<u><u>3.471.938,53</u></u>

20.2.2018

**TASE****31.12.2016**

<b>Vastattavaa</b>	
<b>OMA PÄÄOMA</b>	
Osakepääoma (oy)	
Osakepääoma (oy)	8.688,59
Osakepääoma yhteensä	8.688,59
Vararahasto (oy)	9.536,26
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2.376.537,78
Tilikauden voitto (tappio)	271.781,55
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>2.666.544,18</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>	
Lyhytaikainen vieras pääoma	
Ostovelat	189.252,41
Muut velat	180.635,87
Siirtovelat	435.506,07
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	805.394,35
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>805.394,35</b>
<b>Vastattava yhteensä</b>	<b>3.471.938,53</b>

Bild 4 POINT:s balansräkning 31.12.2016

Bolagets hela aktiebestånd är 201 aktier av samma slag. Aktieägandet enligt ägartyp fördelas i enlighet med nedanstående tabell:

Tyyppi	Lukumäärä	%-osuus
<b>YHT</b>	<b>201</b>	<b>100</b>
Yksityishenkilöt	36	17,91
Yhdistykset	5	2,49
Yritykset	7	3,48
Kunnat	153	76,12
Porvoo	110	54,73
Sipoo	20	9,95
Loviisa	18	8,96
Askola	5	2,49

Bild 5 POINT:s ägare enligt bokslutet 2016

När utredningen görs har beställaren lämnat information om att POINT också har fullständigt okända aktieägare som inte har kunnat näs. Existens av okända aktieägare påverkar POINT:s arrangemang och den bolagsrättsliga hanteringen på många sätt.

Enligt 3 kap. 15 § i aktiebolagslagen (16.6.2017/349) ska styrelsen, om bolagets aktier inte har anslutits till värdeandelssystemet, föra en förteckning över aktierna och aktieägarna (aktieägarförteckning), där varje ägares namn och adress samt antal aktier eller aktiebrev, specificerade enligt aktieslag, och dagen för utfärdandet antecknas. I aktieägarförteckningen ska också andra skillnader i de rättigheter och skyldigheter som aktierna medför antecknas. Om något aktiebrev inte har utfärdats över en aktie, ska det i aktieägarförteckningen dessutom antecknas till bolaget anmäld panträtt och annan motsvarande rätt som belastar aktien. Aktieägarförteckningen ska upprättas utan dröjsmål efter det att bolaget har bildats. Förteckningen ska föras på ett tillförlitligt sätt. Det är styrelsens skyldighet att föra förteckningen. I den här utredningen har frågor om styrelsens ansvar i fråga förandet av aktieförteckningen eller andra åtgärder inte granskats.

Okända delägare kan ge upphov till att beslut som fattas på bolagets bolagsstämmor är ogiltiga eller angripliga. Om man t.ex. inte följer bestämmelserna för stämmokallelse kan det leda till att stämmobesluten är ogiltiga. Dessutom är besluten som förutsätter aktieägarnas samtycke ogiltiga, om man inte har fått samtycke eller om beslutet är i strid med likställighetsprincipen eller om beslutet inte skulle ha fått fattas ens med samtliga aktieägares samtycke. Dessutom kan besluten bli klanderbara, om lagen eller bolagsordningens bestämmelser inte har följts och felet har kunnat påverka aktieägarens rättigheter eller om besluten på ett annat sätt strider mot lagen eller bolagsordningen.

20.2.2018

---

Klandertalan gällande ett angräpligt beslut ska väckas inom tre månader efter att beslutet har fattats. När det gäller ogiltiga stämmobeslut finns det ingen utsatt tid inom vilken talan ska väckas.

Till följd av POINT:s ställning kan alla beslut gällande bolagsarrangemang och ett eventuellt likvidationsförfarande belastas av angräplighet eller ogiltighet, om de okända aktieägarna inte kan identifieras och de inte har haft möjlighet att delta i beslutsfattandet på bolagsstämman. En enskild aktieägare kan till exempel med vetorätt inte förhindra en upplösning av företaget i något förfarande, men upplösningförfarandet eller beslutsfattande om andra arrangemang kan belastas av angräplighet eller ogiltighet. I sista hand görs tolkningen och avgörandet av domstolen.

### 3 Lagstiftning och beskattning

#### 3.1 Aktiebolag

Förutom i samkommunens grundavtal och i regleringen av samkommun som verksamhetsform ställs i aktiebolagslagen ramvillkor gällande nya arrangemang i fråga om ny arrangering av verksamhet som bedrivs i bolagsformen. Den centrala och till flera delar tvingande regleringen för bolagsformen finns i aktiebolagslagen (624/2006).

Aktiebolagslagen innehåller tvingande reglering för hur ett aktiebolag som bolagsform fungerar och vad som ska beaktas i förvaltningen och beslutsfattandet i ett aktiebolag. Aktiebolagsbildning, registrering och beslutsfattande är alla i lag föreskrivna och formbundna. Aktiebolagslagen innefattar dessutom föreskrifter om ändring och upplösning av bolagsstrukturen. Bestämmelserna om ändring av bolagsstrukturen ska tillämpas till den del som det är fråga om ändringar som berör aktiebolaget och de kan beroende på hur de verkställs gälla strukturarrangemangen.

I aktiebolagslagen ingår bestämmelser om fusion, inlösen av minoritetsaktier och bolagsupplösning som är väsentliga för den aktuella bolagiseringen. Förutom bolagsrättsliga arrangemang hör till de via skatterätt etablerade sätten för verkställande överlåtelse av affärsverksamhet som är en bolagsrättsligt inriktad apportemission, affärsverksamhetsaffär, aktieaffär eller särskilt nämnt en donation av egendom. Av de ovan nämnda är affärsverksamhetsaffär och aktieaffär inte nödvändigtvis skatteneutrala åtgärder.

I POINT:s bolagsordning har fastställts:

1 §  
[--]

*Syftet med bolaget är i sin helhet annan än att producera vinst för aktieägarna. Den vinst som bolagets bokslut eventuellt ska årligen överföras på vinst- eller förlustkonton och användas för att utveckla bolagets verksamhet. Bolaget betalar varken ut dividender eller medel från fonden för eget kapital och minskar inte det egna kapitalet och anskaffar eller löser inte in egna aktier. När bolaget hävs överlämnas dess nettoegendom till ett samfund eller en stiftelse vars uppgift kommer att vara att främja yrkesutbildningen.*

Det är sålunda aktiebolagslagen och företagets bolagsordning som till väsentlig del ställer upp ramvillkoren för aktiebolagets verksamhet och omställning.

#### 3.2 Reglering i anslutning till beskattning och aktuella ändringar

Förutom att den materiella lagstiftningen om yrkesinriktad utbildning ändrades i reformen av lagstiftningen om yrkesinriktad utbildning så gjordes det också vissa ändringar i skattelagstiftningen. Ändringarna gäller mervärdesbeskattningen och överlåtelsebeskattningen och påverkar genomförandet av utbildningens strukturomvandling.

##### 3.2.1 Överlåtelsebeskattning

I samband med lagstiftningsändringarna av den yrkesinriktade utbildningen stadgades det om överlåtelseskattfriheten för vissa av utbildningens strukturomvandlingar. Normalt ska överlåtelseskatt betalas i enlighet med överlåtelseskattelagen (931/1996) när äganderätten och värdepappren överläts. Det är förvärvaren som betalar överlåtelseskatt för en fastighet. Vid överlåtelse av en fastighet är skatten 4 procent av köpesumman eller värdet på ett annat vederlag. Skatteprocenten för

20.2.2018

överlåtelse av aktier i ett bostadsaktiebolags och i vissa fastighetsaktiebolags är 2 och vid överlåtelse av andra värdepapper 1,6. För offentliga samfunds anskaffningar betalas enligt 10 § inte överlåtelseskatt. Skatt ska inte betalas om förvärvaren är en kommun eller en samkommun.

Temporär skattefrihet har varit i kraft tidigare som en av metoderna för att verkställa reformen i enlighet med lagen om en kommun- och servicestrukturreform (169/2007). Avsikten var att genom skattefrihet underlätta strukturarrangemang mellan aktörerna.

Skattefriheten har förnyats och i syfte att underlätta strukturarrangemangen för anordnare av yrkesinriktad utbildning tillfogades till överlåtelseskattelagen en ny 43 c § som med vissa ändringar motsvarar 43 c § som var i kraft 2013—2016.

*Lag om överlåtelseskatt 43 c § (14.12.2017/879) [RP 153/2017]*

*Temporär skattefrihet vid vissa strukturarrangemang inom utbildningen*

*Skatteförvaltningen återbetalar på ansökan betalad skatt, om en kommun, en samkommun, ett privat samfund eller en privat stiftelse under 2018–2022 till ett privat aktiebolag mot aktier i bolaget överlåter en sådan fastighet i sin ägo som i huvudsak används i verksamhet som bedrivs av överlåtaren enligt ett tillstånd som avses i yrkeshögskolelagen (932/2014) eller enligt ett tillstånd att ordna utbildning som avses i lagen om yrkesutbildning (531/2017).*

*En förutsättning för att skatten ska återbetalas är att den överlåtna fastigheten i huvudsak används för verksamhet som det mottagande bolaget eller dess ägare bedriver enligt ett sådant tillstånd som avses i 1 mom. En ytterligare förutsättning är att kostnaderna för den verksamhet som ordnas i fastigheten finansieras i huvudsak med finansiering som beviljas i enlighet med 9 § i lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet (1705/2009) eller att yrkeshögskolan i huvudsak använder lokalerna för fullgörande av sina offentligt finansierade uppgifter enligt 4 § i yrkeshögskolelagen.*

*Skattefriheten gäller på motsvarande sätt överlåtelse till ett mottagande bolag av aktier i ett sådant bolag som ägs av en kommun, en samkommun, ett privat samfund eller en privat stiftelse och som äger och besitter fastigheter, om fastigheterna i huvudsak används för ett ändamål som avses i 1 mom. eller om aktierna medför rätt att besitta en lägenhet som används för ett ändamål som avses i 1 mom.*

*Ansökan om skatteåterbäring ska göras inom ett år från det att skatten betalades. Till ansökan ska fogas en utredning om användningen av fastigheten före och efter överlåtelsen. Till ansökan ska fogas ett utlåtande av undervisnings- och kulturministeriet om att förutsättningarna för skattefrihet är uppfyllda.*

*Om ansökan har gjorts och utredning har lämnats om att förutsättningarna för skattefri överlåtelse är uppfyllda redan innan skatten har betalats, kan Skatteförvaltningen besluta att skatt inte ska betalas.*

*Återburen skatt eller skatt som inte betalats ska betalas, om fastighetens eller lägenhetens användningsändamål ändras innan fem år har förflutit från överlåtelsen eller om fastigheten eller de aktier som medför rätt att besitta fastigheten eller lägenheten inom nämnda tid överlåts vidare till någon annan mottagare än en sådan som avses i 1 mom. för att användas för ett ändamål som avses i 2 mom. Skatten ska betalas inom sex månader från överlåtelsen eller från den tidpunkt då fastighetens eller lägenhetens användningsändamål har ändrats.*

Den temporära skattefriheten gäller 1.1.2018-31.12.2022.

Enligt 43 c § 1 momentet återbetalar skatteförvaltningen på ansökan betalad skatt, om en kommun, en samkommun, ett privat samfund eller en privat stiftelse under 2018–2022 till ett privat aktiebolag mot aktier i bolaget överlåter en sådan fastighet i sin ägo som i huvudsak används i verksamhet som bedrivs av överlåtaren enligt ett tillstånd som avses i lagen om yrkesutbildning (531/2017).

Skattefriheten gäller bolagisering av fastighetsförmögenhet, då ägandet övergår från direkt ägande av en fastighet eller en fastighetsaktie till indirekt ägande via ett annat bolag. Vid ett köp mot penningvederlag är det inte fråga om att ägandeformen blir en annan, utan om realisering av egendom. Överlåtelsen kan emellertid genomföras utan överlåtelseskatt om den genomförs i form av en gåva, eftersom endast överlåtelse mot vederlag omfattas av överlåtelseskatt.

En förutsättning för skattefrihet är att fastigheten i huvudsak används för tillståndsenlig verksamhet som bedrivs av det mottagande bolaget eller dess ägare. Skattefriheten gäller på så sätt till skillnad

20.2.2018

---

från tidigare även i situationer där det mottagande bolaget inte själv bedriver sådan verksamhet i fastigheten, utan verksamheten bedrivs av bolagets ägare. Förutsättning för skattefrihet skulle dessutom vara kraven i anslutning till verksamhetens kostnader och användningen av fastigheten i enlighet med 43 c § 2 mom. som delvis var i kraft tidigare.

Förutsättning för skattefrihet är dessutom att kostnaderna för verksamhet som ordnas i fastigheten i huvudsak finansieras med anslag som beviljats i enlighet med 9 § i lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet (1705/2009). Enligt 9 § i lagen om lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet som trädde i kraft 1 januari 2018 beviljar undervisnings- och kulturministeriet anordnare av yrkesutbildning finansiering för de uppgifter som det föreskrivs om i lagen om yrkesutbildning inom ramen för det anslag som tas in i statsbudgeten och inom ramen för kommunens finansieringsandel enligt 9 a § 1 mom.

Under tiden då den tidigare paragrafen om skattefrihet var under behandling i riksdagen finansutskottet konstaterade finansutskottet i sitt betänkande FiUB 33/2012 rd gällande regeringens proposition RP 125/2015 rd om lagen att bestämmelsen ska tolkas så att skattefriheten också gäller de fall då överlåtaren är en medlemskommun i en samkommun som håller på att upplösas men som har tillstånd att bedriva verksamhet och som överlåter en fastighet, som tidigare ägts av samkommunen, till en mottagare som avses i bestämmelsen. I beskattningspraxis har man gått till väga i enlighet med denna tolkning.

Lättnad på överlåtelseskatten kan vara en betydande ekonomisk faktor när man överväger hur strukturarrangemangen ska genomföras. Skyldighet att betala överlåtelseskatt skulle i samband med arrangemangen leda till merkostnader för anordnarna och försvåra eller helt förhindra strukturarrangemang liksom också har lyfts fram i lagstiftningens förarbete (RP 153/2017). Genomförandet av arrangemangen på ett sätt som uppfyller förutsättningarna för lättnad på överlåtelseskatten borde sålunda tas särskilt i beaktande när man överväger olika alternativ.

Vid tolkningen av den nya 43 c § i lagen om överlåtelseskatt bör man ändå beakta de uttryckliga skillnaderna i bestämmelsen och i tolkningen av den jämfört med den tidigare bestämmelsen. Den nya bestämmelsen är delvis mer omfattande eftersom den bland annat också täcker in överföring av ansvaret för lån som hänför sig till en fastighet eller byggnad. Å andra sidan är den till vissa delar striktare på grund av den granskning som gäller statligt stöd.

I riksdagsbehandlingen av skattefriheten från överlåtelseskatten har finansutskottet i sitt betänkande FiUB 15/2017 rd konstaterat att det i praktiken är synnerligen viktigt att få ett förhandsställningstagande för strukturarrangemangen. Utskottet har sett det som viktigt att parterna i strukturarrangemangen så tidigt som möjligt kan få information från Skatteförvaltningen om hur egendomsöverlåtelsena kommer att behandlas i skattehänseende. Det skulle då vara möjligt att fatta proaktiva beslut vilket minskar behovet av ett komplicerat ansöknings- och återbäringsförfarande.

### 3.2.2 Mervärdesbeskattning

I och med lagändringen utvidgades privata utbildningsanordnares möjlighet att ansöka om att bli mervärdesskatteskyldiga i fråga om sådana lokaler som används av en privat anordnare av yrkesutbildning. Genom reformen av finansieringssystemet för yrkesinriktad utbildning kan mervärdesskatt som privata utbildningsanordnare betalar i fortsättningen inte längre ersättas genom en höjning av enhetspriset.

Finansieringen av mervärdesskattkostnaderna för privata anordnare av yrkesutbildning avvek tidigare från finansieringen av kommunala utbildningsanordnares verksamhet. I det tidigare finansieringssystemet fick privata anordnare av yrkesutbildning ersättning för mervärdesskatten baserat på genomsnittliga kostnader, vilket innebär att förfarandet inte riktade ersättningen direkt till den utbildningsanordnare som förorsakats kostnaden. Således kan den ersättning som utbildningsanordnaren får överskrida eller underskrida de faktiska kostnaderna (RP 111/2017).

När det gäller mervärdesskattkostnader som orsakats av privata anordnare av yrkesutbildning till följd av lagstadgade uppgifter övergår man i och med lagändringen från och med 1.1.2018 till ett kompensationsförfarandet i enlighet med den så kallade principen om euro per euro. Kompensationen för mervärdesskatt beviljas varje utbildningsanordnare till ett belopp som motsvarar mervärdesskatteutgifterna.

Lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet ändrades genom lagen om ändring av lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet (532/2017) varvid 32 § och 32 § i ändrades så här:

20.2.2018

*Ersättning för mervärdesskatt till privata anordnare av yrkesutbildning*

*Privata anordnare av yrkesutbildning ersätts för andelen mervärdesskatt i de kostnader som utbildningsanordnaren har för anskaffningar som anknyter till utbildningstjänster enligt 39 och 40 § i mervärdesskattelagen (1501/1993) och till annan än affärsekonomisk verksamhet. Ersättningen ska basera sig på uppgifterna i det senast fastställda bokslutet.*

*En privat anordnare av yrkesutbildning kan även i fråga om en sådan fastighet och sådana anläggningstillgångar som en kommun eller samkommun har överlåtit till en privat sammanslutning eller stiftelse för verksamhet som avses i lagen om yrkesutbildning efter ansökan beviljas en ersättning som högst motsvarar beloppet av den mervärdesskatt som betalas för de överlåtelser som sker för nämnda ändamål.*

Utgifterna för mervärdesskatt som ska kompenseras ska inriktas på utbildningstjänster som avses i 39 och 40 § i mervärdesskattelagen och på anskaffningar i anslutning till annan än affärsekonomisk verksamhet. Ersättningen ska basera sig på uppgifterna i det senast fastställda bokslutet. Den ersättning för mervärdesskatt som beviljas finansåren 2018 och 2019 grundar sig i enlighet med bestämmelserna som var i kraft då lagen trädde i kraft på det genomsnittliga beloppet mervärdesskatt som har ställts i relation till den basfinansiering som utbildningsanordnaren beviljas under finansåret i fråga.

En privat anordnare av utbildning kan även i fråga om en sådan fastighet och sådana anläggningstillgångar som en kommun eller samkommun har överlåtit till en privat sammanslutning eller stiftelse för verksamhet som avses i lagen om yrkesutbildning även i fortsättningen efter ansökan beviljas en ersättning som högst motsvarar beloppet av den mervärdesskatt som betalas för de överlåtelser som sker för nämnda ändamål.

Enligt det nya 32 i § 1 mom. i lagen om finansiering av undervisnings- och kulturverksamhet som ändras i samband med yrkesutbildningsreformen ersätts privata anordnare av yrkesutbildning för andelen mervärdesskatt i de kostnader som utbildningsanordnaren har för anskaffningar i anslutning till utbildningstjänster således enligt 39 och 40 § i mervärdesskattelagen och till annan än affärsekonomisk verksamhet.

Ändringen innebär i praktiken att anordnare av privat yrkesutbildning i det nya finansieringssystemet ersätts för de faktiska mervärdesskattekostnaderna till fullt belopp, och att skatten inte på nuvarande sätt kan kvarstå som slutlig kostnad för utbildningsanordnaren. Privata anordnare av yrkesutbildning kommer således vad gäller mervärdesskattekostnaderna för verksamheten i finansieringssystemet att ha samma ställning som kommunala utbildningsanordnare. I betalningsförfarandet tillämpas inte ett uppskattningsbaserat förhandsbetalningsförfarande, utan ersättningen baserar sig på uppgifter i det senast fastställda bokslutet.

I och med ändringen har också mervärdesskattelagen ändrats så att rätten att ansöka om att bli skattskyldig för överlåtelse av nyttjanderätten till fastigheter även ska gälla fastigheter som används av en privat anordnare av yrkesutbildning. Ställningen vid beskattningen för privata anordnare av yrkesutbildning motsvarar således ställningen för kommunala anordnare av yrkesutbildning.

Att ansöka om att bli skattskyldig innebär i praktiken att den som överlåter nyttjanderätten till en fastighet får rätt att dra av den skatt som ingår i anskaffningar för denna verksamhet. Anskaffningar som anknyter till uthyrning av lokaler till privata anordnare av yrkesutbildning är då avdragsgilla.

I det vederlag som tas ut av en privat anordnare av yrkesutbildning för överlåtelse av nyttjanderätten till en fastighet ingår således inte längre den dolda skattebelastning som föranleds av avsaknaden av avdragsrätt för den som överlåter nyttjanderätten, utan en skattebelastning som motsvarar vederlaget.

I det nya finansieringssystemet beaktas den skatt som ingår i det vederlag som tas ut av en privat anordnare av yrkesutbildning för överlåtelse av nyttjanderätten i ersättningen för mervärdesskatten två år efter det att utgiften uppstått, t.ex. 2018 års skatt år 2020.

### 3.3 Kommunallagen och grundavtal för samkommuner

Grundläggande bestämmelser om samkommuner ingår i 8 kap. i kommunallagen som innehåller bestämmelser om samarbetet mellan kommuner. I 55 § i kommunallagen föreskrivs om samkommuner. Kommunallagen ställer ramvillkoren för samkommunernas verksamhet och beslutsfattande. Bland bestämmelserna om samkommuner är grundavtalet och bestämmelserna om ändrande av grundavtalet centrala, eftersom det i grundavtalet avtalas om hur samkommuner ska gå till väga vid en upplösning.

20.2.2018

---

Vid sidan om lagstiftningen bestämmer samkommunens grundavtal, förvaltningsstadga och instruktioner hur verksamheten ska ordnas och verksamhetsalternativen vid en omorganisering. Grundavtalet är medlemskommunernas gemensamma viljeyttring om samkommunens syfte och en ändring av grundavtalet hör till medlemskommunerna. Grundavtalets bestämmelser bildar grunden för all verksamhet och det är inte möjligt att handla i strid mot den.

Förutom grundavtalet har utbildningssamkommunen en förvaltningsstadga i vilken ingår bestämmelser om beslutsfattande och förvaltning samt behörigheten hos samkommunernas organ. Kommunallagen tillsammans med samkommunens grundavtal samt förvaltningsstadgan bildar grunden för samkommunens verksamhet och förvaltning även i planeringen av nya arrangemang.

Bestämmelserna i kommunallagen om samkommuner och grundavtalets bestämmelser påverkar i arrangemangen framför allt genomförande av upplösningen och dess ramvillkor.

#### 55 §

##### *Samkommun*

*En samkommun bildas genom ett avtal mellan kommunerna, vilket godkänns av fullmäktige (grundavtal). I namnet på en samkommun ska ordet samkommun ingå.*

*En samkommun är en juridisk person som kan förvärva rättigheter och ingå förbindelser samt föra talan i domstolar och hos andra myndigheter.*

*Bestämmelser om samkommuners affärsverk ingår i 65 §. På samkommuners affärsverk tillämpas bestämmelserna om samkommuner.*

#### 56 §

##### *Grundavtal för samkommuner*

*I grundavtalet ska det åtminstone bestämmas om*

- 1) samkommunens namn, hemort och medlemskommuner,*
- 2) samkommunens uppgifter samt vid behov om överföringen av organiseringsansvaret enligt 8 §,*
- 3) antalet representanter vid samkommunsstämman eller antalet ledamöter i samkommunsfullmäktige eller något annat organ som utövar den högsta beslutanderätten samt om grunderna för rösträtten,*
- 4) samkommunens övriga organ samt om organens uppgifter och beslutanderätt och sammankallandet av dem,*
- 5) vilket av samkommunens organ som bevakar samkommunens intressen, representerar samkommunen och ingår avtal för dess räkning samt på vilket sätt beslut fattas om rätten att teckna samkommunens namn,*
- 6) medlemskommunernas andelar i samkommunens tillgångar och deras ansvar för samkommunens skulder samt om annat som gäller samkommunens ekonomi,*
- 7) granskningen av samkommunens förvaltning och ekonomi,*
- 8) ställningen för en medlemskommun som utträder ur samkommunen och för de medlemskommuner som fortsätter verksamheten,*
- 9) förfarandet vid upplösning och likvidation av samkommunen,*
- 10) det förfarande genom vilket samkommunens underskott täcks i en situation där medlemskommunerna inte har godkänt det avtal om balanseringen av samkommunens ekonomi som avses i 119 § 2 mom.,*
- 11) ett system för att följa ekonomin och verksamheten och om rapporteringen till medlemskommunerna.*

*I grundavtalet kan det också bestämmas att ledamöterna och ersättarna i andra organ än samkommunsstämman ska vara fullmäktigeledamöter i medlemskommunerna och om att kvalificerad majoritet krävs för beslutsfattandet i ärenden som bestäms i avtalet.*

20.2.2018

---

57 §

*Ändring av grundavtalet*

*Om inte något annat bestäms i grundavtalet kan grundavtalet ändras, om minst två tredjedelar av medlemskommunerna understöder en ändring och deras invånarantal är minst hälften av det sammanräknade invånarantalet i samtliga medlemskommuner.*

*Vid lagstadgat samarbete kan en medlemskommun dock inte utan sitt samtycke åläggas att delta i skötseln av nya frivilliga uppgifter och i kostnaderna för dem.*



20.2.2018

## 4 Alternativ och beskrivningar av dessa

I följande schema presenteras utgångsläget för strukturförändringen:



Bild 6 Utgångsläget före strukturförändringen:

## 4.1 AL1 Koulutus Oy och fastighetssamkommunen

Båda organisationers utbildningsverksamhet bolagiseras till ett aktiebolag. IUUKY fortsätter som en fastighetssamkommun som hyr ut lokaler till Koulutus Oy.

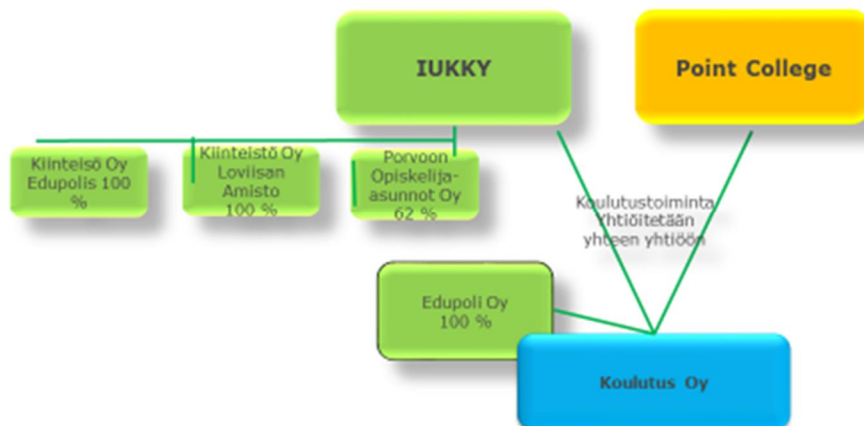


Bild 7 Bolagisering

20.2.2018

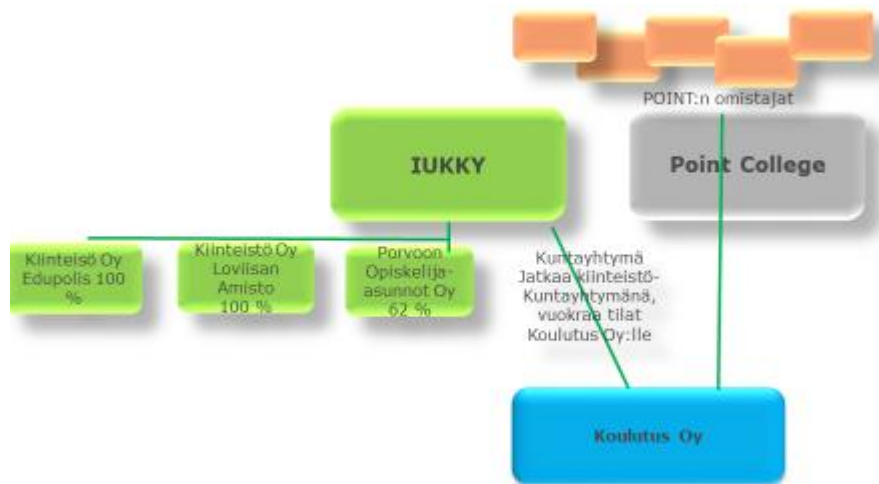


Bild 8 Slutresultatet

#### 4.1.1 Bolagisering av IUKKY:s utbildningsverksamhet

På bolagiseringen av IUKKY:s utbildningsaffärsverksamhet ska tillämpas kommunallagen som reglerar samkommunens verksamhet, grundavtalet för samkommunen och skatte- och bolagsrättslig reglering. Verksamheten och egendomen som ska överföras på det nya Koulutus Oy ska bestämmas omsorgsfullt och överföringen förutsätter detaljerad granskning. Om en betydande egendom överförs utanför samkommunen kan det också uppstå behov av att minska grundkapitalet.

Alternativen för att genomföra bolagiseringen av IUKKY:s utbildningsaffärsverksamhet ser ut så här:

##### A. Affärsverksamhetsaffär

I en affärsverksamhetsaffär är föremålet för affären affärsverksamheten som hör till helheten eller en del av den jämte omsättnings- och anläggningstillgångar. De tillgångar och skulder som är föremål för affären som hör till affärsverksamheten som ska överföras ska specificeras i köpekontraktet. Om det inte ingår fastigheter i affären kan affären genomföras i fri form. Om det i överlåtelsen ingår fastigheter, ska överlåtelsen för fastighetens del genomföras i enlighet med bestämmelserna i jordabalken. En affärsverksamhetsaffär är inte nödvändigtvis skatteneutral och alternativet förutsätter en värdebestämning. I en affärsverksamhetsaffär skulle man också bli tvungen att betala eventuell överlåtelseskatt.

##### B. Verksamhetsöverlåtelse

Vid verksamhetsöverlåtelse överläts de tillgångar som hör till antingen alla eller en eller flera verksamhetsgrenar, de skulder som hänför sig till de tillgångar som överförs och de reserver som hänför sig till den verksamhet som överförs till ett aktiebolag som fortsätter den överförda verksamheten och som vederlag erhåller nya aktier som emitteras. Det övertagande bolaget ska fortsätta den överförda affärsverksamheten. Verksamhetsöverlåtelse kan under vissa förutsättningar vara skatteneutral. När det gäller verksamhetsöverlåtelse ska den del som överläts bilda en helhet så det är viktigt att fästa särskilt uppmärksamhet vid fastställandet av verksamheten.

Vid en bolagisering övergår samkommunens dotterbolag Edupoli Oy i Koulutus Oy:s ägo. Ett bolag som ägs till 100 % kan efter att bolagiseringen har genomförts fusioneras i Koulutus Oy via dotterbolagsfusionering.

20.2.2018

## 4.1.2 Bolagisering av POINT:s utbildningsverksamhet

När det gäller POINT är det i bolagiseringen fråga om en förändring av den aktiebolagsrättsliga bolagsstrukturen. POINT:s okända aktieägare kan begränsa vissa arrangemang. Följande alternativ för genomförandet av bolagiseringen finns:

Alternativ POINT	Genomförande	Problem	Fördelat	uppsk attnin g:  ja/nej
A. Fusion i bolaget som grundas.	<p>I en fusion förenas de deltagande bolagens tillgångar och skulder och samtidigt upplöses det överlåtande bolaget.</p> <p>Aktieägarna får aktier, pengar eller annan egendom som fusionsvederlag.</p> <p>POINT upplöses till följd av fusionen.</p>	<p>Tillstånd att ordna utbildning överförs inte automatiskt</p> <p>Okända aktieägare kan förhindra att fusionen genomförs</p> <p>Om det i fusionen ges aktier som fusionsvederlag, kommer Koulutus Oy att ha ett brett ägarunderlag som också omfattar POINT:s aktieägare.</p> <p>Bolagsordningen och allmännyttigheten kan begränsa</p>	<p>Tillgångar och skulder överförs i sin helhet och till följs av detta upplöses POINT</p>	eventuellt.
B. Affärsverksaffär till det nya företaget som grundas	<p>Det nya Koulutus Oy köper utbildningsaffärsverksamheten av POINT genom en affärsverksaffär, POINT får penningvederlag.</p>	<p>Verkställandet är troligtvis problematiskt med tanke på företagets allmännyttighet.</p> <p>Bestämmelserna om överlåtelse av egendom i bolagsordningen bestämmer metoden för genomförande.</p> <p>Enligt 1 § i bolagsordningen överläts nettoegendomen till det bolag som grundas när företaget upplöses och som har som uppgift att främja den yrkesinriktade utbildningen.</p> <p>Bestämmelsen kan tolkas som om nettoegendomen inte kan överlätas i andra fall än vid upplösning.</p> <p>Man ska förhandla om tillståndet att ordna utbildning på förhand med ministeriet, eftersom överlåtelsen av verksamheten till det nya bolaget utgör en ändring i det existerande tillståndet att ordna utbildning. Tillståndet att ordna utbildning kan inte vara föremål för affären.</p>	<p>Det nya Koulutus Oy kan börja med nytt ägarunderlag.</p> <p>Verksamheten kan överföras, Points gamla delägare äger inte företaget</p>	nej
C. Aktieaffär, det nya Koulutus Oy köper aktierna i POINT, dotterbolaget fusioneras i ett andra skede	<p>Det nya Koulutus Oy köper aktierna i POINT av aktieägarna</p> <p>POINT blir Koulutus Oy:s dotterbolag</p> <p>kan fusioneras senare genom</p>	<p>Man måste känna till aktieägarna, för att aktierna ska kunna förvärfas.</p> <p>Om tillståndet att ordna utbildning måste förhandlas på förhand med ministeriet, efter tillstånden att ordna utbildning trots</p>	<p>Dotterbolagsfusion är ett sätt att genomföra fusionen efter affären, när man vill förena det förvärfade bolaget med köparen.</p> <p>Ett alternativ till dotterbolagsfusion är att</p>	eventuellt

20.2.2018

	dotterbolagsfusion i Koulutus Oy.	arrangemanget inte överförs automatiskt.  Även det förändrade ägarunderlaget kan påverka tillståndet att ordna utbildning, så förhandlingarna ska inledas innan eventuella aktier förvärvas.	upplösa dotterbolaget via likvidation, men skattebehandlingen påverkar arrangemanget.  Förfarandet med dotterbolagsfusion är lättare än 'sedvanlig' fusion enligt aktiebolagslagen  fusionsplanen kan godkännas i bolagets som fusioneras genom styrelsens beslut.  Som revisorutlåtande räcker ett ställningstagande om fusionen äventyrar det övertagande företagets betalning av skulder.	
D. Verksamhetsöverlåtelse till det nya Koulutus Oy	Affärsverksamheten överläts till Koulutus Oy som verksamhetsöverlåtelse i vilken det överlåtande bolaget får aktier i det övertagande bolaget som vederlag.  Det överlåtande bolaget upphör inte automatiskt, utan aktiebolaget ska upplösas i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen	POINT består fortfarande, verksamhetsöverlåtelsen som apport innebär att aktierna tecknas med den överlätna egendomen, det betyder att POINT skulle fortsätta som ägare i Koulutus Oy.  I en verksamhetsöverlåtelse får överlåtande företaget. det vill säga POINT. aktier i det nya bolaget som vederlag.  POINT ska upplösas separat i enlighet med aktiebolagslagen.  Bolagsordningen kan vara ett hinder för verksamhetsöverlåtelsen, dessutom fortsätter POINT som ägare av det nya bolaget.  Tillståndet för att ordna utbildning ska ansökas om på nytt eller förhandlas om på nytt.	skatteneutral vid egendom	Nej
E. Donation av egendom	Verksamheten och egendomen doneras till det nya Koulutus Oy  Aktiebolagets verksamhet kan avslutas genom att aktiebolaget upplöses,  Upplösningen av bolaget föregås av likvidationstillstånd och likvidationsförfarande.	Upplösningen av ett allmännyttigt bolag är en särskild situation, eftersom det avviker i fråga om fördelningen av tillgångar avviker från huvudbestämmelserna i aktiebolagslagen.  Ramvillkoren för en donation finns i aktiebolagslagen  Aktiebolagslagen innehåller bestämmelser om tillåtna utbetalningsätt och borgenärsskyddsförfarande som vid donation av stora egendomsdelar kan förhindra donationen.		Nej

20.2.2018

		Utbetalning av tillgångar till andra än aktieägarna är i princip förbjudet enligt aktiebolagslagen.		
F. Upplösning av POINT	<p>Aktiebolagets verksamhet kan avslutas genom att aktiebolaget upplöses, vilket innebär utredning av bolagets tillgångar, det vill säga betalning av skulder och utdelning av egendomen till ägarna och slutligen avregistrering av bolaget.</p> <p>Beslutet om likvidation förutsätter 2/3 kvalificerad majoritet i bolagsstämman.</p> <p>De nuvarande kommunägarna i Point, Borgå, Sibbo, Lovisa och Askola uppfyller kravet.</p> <p>Likvidatorn utreder tillgångar och skulder och lämnar en framställan om fördelningen av nettoegendomen och slutredovisning.</p>	<p>Upplösningen av ett allmännyttigt bolag är en särskild situation, eftersom det avviker i fråga om fördelningen av tillgångar avviker från huvudbestämmelserna i aktiebolagslagen.</p> <p>Upplösningen av bolaget föregås av likvidationstillstånd och likvidationsförfarande.</p> <p>Bolagets okända aktieägare kan försvåra en upplösning, bolagsstämman beslut kan belastas av ogiltighet eller angriflighet</p> <p>Risken för klandertalan (3 månader från beslutet) eller talan mot bolaget gällande ogiltigt beslut (ingen tidsfrist) gäller också beslut i anslutning till upplösning</p> <p>Vid en upplösning upphör status som juridisk person och alla förbindelser upphör.</p> <p>Ett nytt bolag behöver ett nytt tillstånd att ordna utbildning för vilket förhandlingarna bör inledas i god tid.</p> <p>Tillstånd att ordna utbildning ska sökas för det nya Koulutus Oy.</p>	<p>I bolagsordningen finns direkta bestämmelser om behandlingen och överlåtelse av egendom vid upplösning.</p> <p>Nettotillgångar och verksamhet kan överföras på bolaget som grundas.</p> <p>POINT skulle upplösas via likvidationsförfarande, varvid dess tidigare ägarunderlag inte skulle övergå med nettotillgångarna till det nya bolaget som grundas.</p>	Eventuellt
G. Ändring av POINT:s bolagsordning så att det är möjligt att överlåta tillgångar till ett existerande företag, därefter inledande av likvidation och eventuell upplösning av bolaget	<p>Ändring av bolagsordningen så att bestämmelsen i 1 § om krav på att nettotillgångarna överläts till <i>bolag som ska grundas</i> slopas.</p> <p>Bestämmelsen ska ändras så att tillgångar och verksamhet vid upplösning kan överlätas också till ett existerande bolag.</p> <p>Därefter Kan upplösningen av POINT inledas som en särskild process via likvidationsförfarande.</p> <p>Två bolagsstämmobeslut på särskilda stämmor:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ändring av bolagsordningen och registrering av det</li> </ol>	<p>Ändring av bolagsordningen i förhållande till skyddet av minoritetsaktieägare ska säkerställas</p> <p>Vanligtvis räcker det med 2/3 kvalificerad majoritet för beslutet att ändra bolagsordningen, men i situationer i enlighet med 5 kap. 29 § i ABL krävs aktieägarnas samtycke.</p> <p>Bl.a. en ändring i andra syften än vinstavkastning förutsätter samtycke i enlighet med 29 §</p> <p>Risken ligger i lagligheten i bolagsstämmans beslutsfattande i förhållande till de okända aktieägarna.</p> <p>Risken för klandertalan till följd av bolagsstämmans beslut, även gällande ändringen av bolagsordningen.</p>	<p>POINT:s nya ägarunderlag överförs inte till det nya Koulutus Oy.</p> <p>Nettoförmögenheten och verksamheten kan också överföras till ett redan existerande bolag.</p>	Ja

20.2.2018

	2. Inledande av likvidationsförfarande när den nya bolagsordningen är i kraft	Samma risk gäller för beslutsfattande om likvidationstillstånd och -förfarande.		
--	-------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------	--	--

#### 4.1.3 Slutsatser AL 1

1. I alternativet skulle Koulutus Oy:s ägarunderlag bildas av samkommunens och POINT:s ägare, beroende på genomförandet. Bolagiseringen har administrativa effekter och de administrativa kraven för verksamheten ökar.
2. När det gäller bolagiseringen av IUKKY vore det fråga om en spridd modell i vilken fastigheterna fortfarande skulle finnas hos samkommunen medan utbildningsverksamheten skulle bolagiseras till Koulutus Oy. I modellen om fastighetskommun skulle kommunen hyra ut lokalerna till Koulutus Oy, vilket ökar förvaltningen och förutsätter att hyresnivån fastställs omsorgsfullt.
3. För POINT:s del skulle bolagiseringen ske inom gränserna för aktiebolagslagens bestämmelser. Bolagiseringen av POINT och alla arrangemang begränsas emellertid av följande faktorer som identifierades vid utarbetningen av rapporten:
  - a) bolagsordningens bestämmelse om överlåtelse av tillgångar och begränsning av anskaffning av egna aktier,
  - b) bolagets okända aktieägare som utgående från informationen som finns tillgänglig trots utredningar inte har kunnat identifieras. På grund av de okända aktieägarna kan bolagets bolagsstämmobeslut belastas av angräplighet eller rentav ogiltighet. De okända aktieägarna förhindrar eller försvårar arrangemangen. Arrangemangen är förknippade med en risk så länge som de okända aktieägarna inte har identifierats.
4. Det rekommenderas att POINT:s delägarförteckning och aktieägarnas situation utreds och avgörs innan man går vidare i fråga om arrangemangen av helheten.

För POINT:s del kan arrangemang inledas som aktiebolagslagen tillåter. Alla beslut kan emellertid belastas av den ovan beskrivna angräpligheten eller ogiltigheten. I ett likvidationsförfarande till exempel finns det ingen särskild aktör som övervakar de okända aktieägarnas intressen, utan likvidatorn utreder bolagets tillgångar och skulder, lämnar en slutredovisning till bolagsstämman varefter likvidatorn anmäler upplösningen för registrering.

I alla skeden av beslutsfattande finns en risk för att någon eller några av aktieägarna väcker klandertalan mot bolaget. I sista hand är det domstolen som tolkar och avgör ärendet.

#### 4.2 AL2 Koulutus Oy och Kiinteistö Oy

I alternativ AL2 bolagiseras båda organisationers utbildningsverksamhet till ett aktiebolag. IUKKY som samkommun upplöses och fastighetstillgångarna bolagiseras till de fastighetsaktiebolag som grundas och som hyr ut lokalerna till Koulutus Oy. Fastighetsegendomen skulle bilda en koncernstruktur i vilken Kiinteistö Oy äger de fastighetsbolag som samkommunen ägde tidigare.

Samkommunens dotterbolag Edupoli Oy skulle i fall av en bolagisering överföras till Koulutus Oy som blir aktieägare i bolaget. Edupoli Oy kan därefter fusioneras med Koulutus Oy via dotterbolagsfusion.

I alternativet skulle två nya aktiebolag grundas som inte står i koncernförhållande till varandra. På en upplösning av samkommunen tillämpas bestämmelserna i kommunlagen och bestämmelserna i grundavtalet om samkommunen.

20.2.2018

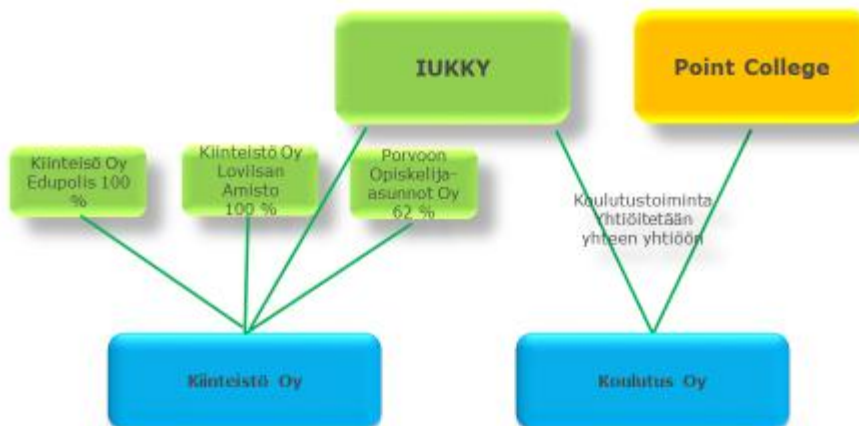


Bild 9 Bolagisering

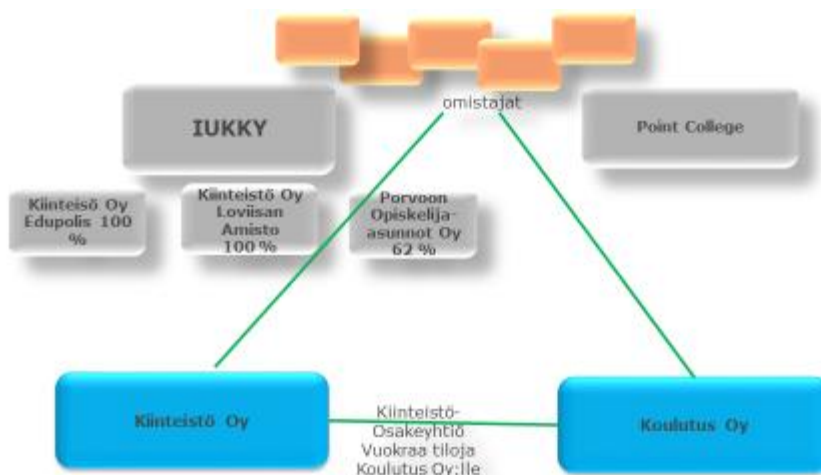


Bild 10. Slutresultatet

4.2.1 Bolagiseringen av IUKKY:s utbildningsverksamhet, bolagisering av fastigheterna och upplösning av samkommunen

På bolagiseringen av IUKKY:s utbildningsaffärsverksamhet ska tillämpas kommunallagen som reglerar samkommunens verksamhet, grundavtalet för samkommunen och bolags- och skatterättslig reglering. Skillnaden mellan arrangemanget och Alternativ AL 1 är bland annat att IUKKY som samkommun upplöses som omfattas av kommunlagens bestämmelser och bestämmelserna i samkommunens grundavtal gäller, vilket ska beaktas. Samkommunen är i enlighet med aktiebolagslagen ett fungerande samfund som inte direkt kan ändras till ett aktiebolag.

*Upplösning av samkommunen*

I arrangemanget för bolagisering av IUKKY:s utbildnings- och fastighetsaffärsverksamhet är upplösningen av samkommunen väsentlig. Det är medlemskommunernas fullmäktigen som beslutar om upplösningen av samkommunen och beslutet förutsätter att största delen av kommunerna stöder en upplösning. Om två kommuner motsätter sig en upplösning, kan samkommunen inte upplösas. Upplösningen förutsätter dessutom en upplösningsavtal mellan kommunerna i vilket man kommer överens om hur upplösningen ska gå till och om fortsatta åtgärder.

20.2.2018

Egendomen kan då samkommunen upplöses övergå på olika sätt och vid olika tidpunkter:

- a. Egendomen kan överföras till det nya Koulutus Oy *före* upplösningen, och då genomförs överföringen som verksamhetsöverlåtelse eller verksamhetsaffär. Vid verksamhetsöverlåtelse överförs egendomen till bolaget som ger aktier till samkommunen som vederlag. Samkommunen upplöses efter överlåtelsen, varvid aktierna som erhållits som vederlag i slututredningen delas mellan samkommunens medlemskommuner. Ägarunderlaget kommer att bestå av samkommunens ägarkommuner efter att samkommunen har upplösts. Alternativt kunde också samkommunens medlemskommuner grunda aktiebolaget. Därigenom kunde en fortsatt verksamhet tryggas och samkommunen skulle frigöra sig från bolaget och de erhållna aktierna så att det nya Koulutus Oy förvärvar samkommunens aktier. Aktiernas anskaffningspris skulle återgå till medlemskommunerna när samkommunen upplöses i den utsträckning som tillgångarna inte används för att genomföra slututredningen. Skatteneutraliteten i arrangemanget måste säkerställas.
- b. Samkommunen upplöses *först* och egendomen kan överföras till samkommunens medlemskommuner som andelar i enlighet med grundavtalet när samkommunen upplöses. *Därefter* kan kommunerna överföra egendomen som investeringar i Koulutus Oy. Skatteeffekterna av arrangemanget måste säkerställas.

#### *Skattebehandlingen av modellen med två bolag*

Bolagiseringen av fastigheterna i ett särskilt Kiinteistö Oy är inte skatteneutralt med tanke på överlåtelsebeskattningen, om undantaget i lagen om överlåtelseskatt tolkas snävt. Bolagiseringen av fastighetsegendomen i ett särskilt bolag skulle inte nödvändigtvis omfattas av befrielse från överlåtelseskatt. Kiinteistö Oy är inkomstskatteskyldig.

#### *Administrativa effekter av modellen med två bolag*

Till följd av bolagiseringen och bolagsstrukturen ökar de administrativa kraven på verksamheten. Bägge bolag ska enligt aktiebolagslagen ha en egen särskild förvaltning. I modellen med två bolag uppträder dubbla förvaltning, men å andra sidan kan två tydligt separata helheter också förtydliga förvaltningen och ansvarsfördelningen. Trots mångdubbel förvaltning kan samma personer verka både i ledningen av företaget och i ägarförvaltningen eller ledningen.

Förvaltningen av fastigheterna via ett annat bolag förutsätter emellertid också att affärsverksamheten mellan företagen definieras. I modellen med två bolag är beskattningen annorlunda än för ett utbildningsföretags del.

#### 4.2.2 Bolagisering av POINT:s utbildningsverksamhet

Alternativen och riskerna i anslutning till bolagiseringen av POINT:s utbildningsverksamhet har beskrivits i AL1.

#### 4.2.3 Slutsatser AL 2

1. I alternativet skulle det bildas två separata aktiebolag som inte står i koncernförhållande till varandra. Utbildningsbolagets ägarunderlag skulle vara annorlunda än i alternativ AL1 när samkommunen upplöses. Ägarna till fastighetsbolaget skulle vara de tidigare ägarna av samkommunen.
2. Utbildningsbolagets ägarunderlag skulle bildas av de tidigare ägarna till samkommunen och beroende på hur POINT:s bolagisering genomförs antingen av POINT:s tidigare aktieägare eller i POINTS upplösningssituation enbart av de tidigare ägarna till samkommunen.
3. I modellen med två bolag skulle fastigheterna finnas hos det ena företaget och verksamheten hos det andra. Arrangemanget skulle inte nödvändigtvis omfattas av undantaget i lagen om överlåtelseskatt, så att överlåtelseskatt måste betalas för en bolagisering av fastigheterna i ett särskilt bolag.

#### 4.3 AL 3 Koulutus Oy som också äger fastigheterna



20.2.2018

I alternativ AL 3 sker bolagiseringen i ett bolag som både äger fastigheterna och bedriver utbildningsverksamhet.



Bild 11. Bolagisering

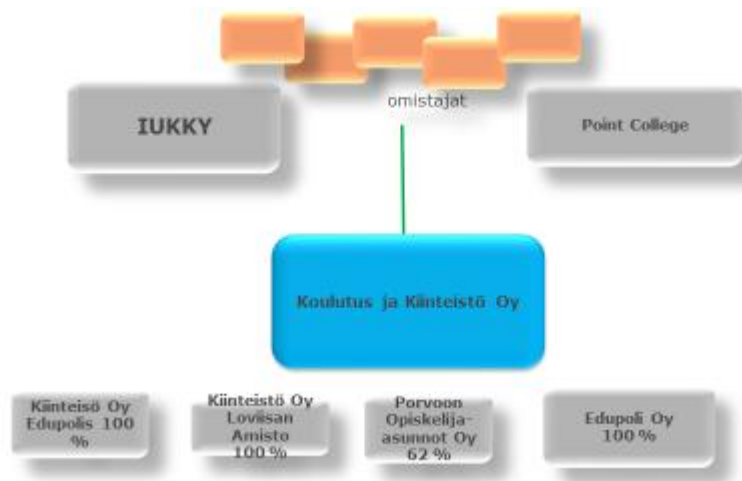


Bild 12. Slutresultatet

#### 4.3.1 Bolagisering av IUKKY

IUKKY upplöses och hela dess verksamhet och egendom bolagiseras i ett aktiebolag som grundas. Till samma bolag överförs också Points utbildningsverksamhet, resurser, tillgångar och skulder.

För IUKKY:s del följer bolagiseringen samma principer som i alternativ AL2, men verksamheten och egendomen överförs i sin helhet till ett bolag i stället för till två. Samkommunen upplöses som i alternativ AL2.

Fastighetsbolagen som ägs av IUKKY och Edupoli Oy övergår först i Koulutus ja Kiinteistö Oy:s ägo, varvid en koncernstruktur uppstår. Bolagen kan fusioneras till moderbolaget via dotterbolagsfusion, när bolagiseringen och upplösningen av samkommunens samt möjligtvis POINT först har genomförts.

#### 4.3.2 Bolagisering av POINT

I det här alternativet AL3 har alternativen och riskerna i anslutning till bolagiseringen av POINT:s utbildningsverksamhet beskrivits i AL1.

20.2.2018

## 4.3.3 Slutsatser AL3

1. I alternativet är förvaltningen enkel, eftersom både verksamheten och fastigheterna finns i samma bolag. Efter de många skedena av genomförandet är modellen enkel, eftersom bolaget endast har en förvaltning.
2. Ägarunderlaget består i modellen endast av samkommunens tidigare medlemskommuner, om upplösningen av POINT kan genomföras utan hinder.
3. POINT kunde upplösas via likvidationsförfarande, varvid dess tidigare ägarunderlag inte övergår med nettotillgångarna till det nya bolaget som grundas.

## 5 Ekonomisk modellering

Bolagiseringsalternativen har i det här avsnittet granskats med hjälp av en ekonomisk modellering.

En ekonomisk modellering baserar sig på följande utgångsuppgifter och antaganden:

- bokslutsuppgifter 2016 (IUKKY moder och Edupoli Oy)
- resultat- och balansräkningsprognos 2017 (Point)
- budget 2017 och 2018, ekonomiplaner 2019 och 2020 (IUKKY)
- uppgifter om statsandelar ur UBS:s finansieringssystem
- statsandelens nivå i euro har låsts i enlighet med beslutet för 2018 med undantag av 0,1 me prövningsbaserad statsandel
- kostnadsutveckling +1 %/år, övriga inkomster än statsandelen +1 %/år
- effekterna av nybyggnaden som tas i bruk 2019, fastighetsleasing 570 te/år, drift och underhåll, energi: uppskattning sammanlagt 108 te/år (baserar sig på beställarens uppgifter)
- utgifterna för fastigheten som avskrivs minskade, sammanlagt 500 te
- från drift- och underhåll samt energitidgifterna för den nya byggnaden har inte momsandelen avdragits som anvisas den som anordnar privat utbildning från och med 2018
- Investeringar
  - o För investeringsplanen för IUKKY har 1 miljon euro anvisats för 2019 och för åren därefter 0,9 miljoner euro per år.
  - o För Points del har för 2019 förutsetts möbler och liknande för nybyggnaden för 0,5 milj. euro
  - o För Edupoli Oy:s del förutses 0,4 miljoner euro årligen för anläggningsinvestering i lös egendom
  - o investeringar ja avskrivningar enligt prognos:

## INVESTOINNIT (-) / REALISOINNIT (+)

Laskennalliset poisot		12/2016	12/2017	12/2018	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jäännös
Kk per jakso	Poisto-%	12	12	12		12	12	12	12	12	(12/2023)
1 Investointisuunnitelma IUKKY						-1 000	-900	-900	-900	-900	4 133
Poisot (tasapoisto)	3,33%					-33	-63	-93	-123	-153	
2 Investointisuunnitelma POINT kalustaminen						-530					265
Poisot (tasapoisto)	10,00%					-53	-53	-53	-53	-53	
3 Edupoli Oy käyttöomaisuusinvestoinnit						-400	-400	-400	-400	-400	1 250
Poisot (tasapoisto)	12,50%					-50	-100	-150	-200	-250	
Investoinnit		0	0	0	0	-1 930	-1 300	-1 300	-1 300	-1 300	
Realisoinnit						0	0	0	0	0	5 648
Poisot		0	0	0	0	-136	-216	-296	-376	-456	
Myyntivoitot (+) / -tappiot (-)						0	0	0	0	0	0
Kirjanpitoarvo		0	0	0	0	1 794	2 877	3 881	4 805	5 648	0

Bild 13. Investeringar ja avskrivningar 2019 - 2023

För alternativen har följande kalkyler utarbetats för 2019 - 2024:

- resultatprognos
- kassaflödesprognos

Bolagets ingående balans baserar sig på behovet av kapital i enlighet med kassaflödesprognosen. Apportöverlåtelse i den ingående balansen uppskattats till balansvärdet.

20.2.2018

## 5.1 AL1 Koulutus Oy och fastighetssamkommunen

Fördelning: ingående balans för aktiebolaget och balans som blir kvar för samkommunen

Ingående balans 1.1.2019	IUKKY moder + EDUPOLI + POINT	Koulutus Oy	Fastighet- kommun- koncern
	A.	B.	A. - B.
Aktiva			
Bestående aktiva			
Immateriella anläggningstillgångar	33	33	0
Materiella tillgångar	19 795	1 594	18 201
Placeringar	8 839	2 931	5 908
Rörliga aktiva			
Kortfristiga fordringar	3 000	3 000	
Kassa och bank	1 298	1 168	130
Aktiva sammanlagt	32 965	8 726	24 239
Aktiva			
Främmande kapital	23 472	3 280	20 192
Främmande kapital			
Långvarig	2 685	0	2 685
Kortfristiga fordringar	6 808	5 445	1 363
Aktiva sammanlagt	32 965	8 726	24 239

Bild 14. Ingående balans 1.1.2019

Den ingående balansen som visas ovan är en prognosbaserad bedömning som innehåller IUKKY moders, Edupoli Oy och POINT:s siffror.

Den ekonomiska modelleringen för det här alternativet är likadan som för alternativ AL2. Koulutus Oy:s resultatprognos och kassaflödesprognos har skildrats i följande kapitel 5.2. Även fastighetssamkommunens resultatprognos och kassaflödesprognos motsvarar prognoserna i A2 Kiinteistö Oy.

Uppmärksamheten fästs vid fastighetssamkommunens balans jämfört med volymen av dess affärsverksamhet som granskas i kap. 5.2.

## 5.2 AL2 Koulutus Oy och Kiinteistö Oy

Koulutus Oy:s resultatprognos är i följd med antagandena som beskrevs tidigare:

20.2.2018

## TULOSLASKELMA

1000	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jaännös (12/2023)
Kk per jakso		12	12	12	12	12	
VOS IUKKY		17 788	17 788	17 788	17 788	17 788	
Muu liikevaihto IUKKY emo ja Edupoli Oy	1 %	13 764	13 902	14 041	14 181	14 323	
VOS POINT		4 771	4 771	4 771	4 771	4 771	
Muu liikevaihto POINT	1 %	267	269	272	275	277	
Harkinnanvarainen VOS, eliminointi		-100	-100	-100	-100	-100	
Tuotot		0	36 490	36 630	36 772	36 915	0
Kiinteät kulut		0	-36 297	-36 660	-37 027	-37 397	0
Toimintakulut IUKKY-emo	1 %		-24 373	-24 617	-24 863	-25 112	
Toimintakulut Edupoli Oy	1 %		-4 632	-4 678	-4 725	-4 772	
Toimintakulut POINT	1 %		-4 474	-4 519	-4 564	-4 610	
Uuden tilan kustannus POINT	1 %		-768	-776	-783	-791	
Toimitilojen pääomavuokra (poistot ja rahoi)	1 %		-2 050	-2 071	-2 091	-2 112	
EBITDA; Liikevoitto ennen poistoja		0	193	-30	-255	-482	0
EBITDA, %			0,5%	-0,1%	-0,7%	-1,3%	-1,9%
Poistot		0	-311	-361	-411	-461	0
EBIT; Liikevoitto		0	-118	-391	-665	-943	0
EBIT, %			-0,3%	-1,1%	-1,8%	-2,6%	-3,3%
Rahoitusuotot ja -kulut							
Rahoitusuotot ja -kulut			30	30	30	30	
EBT; Tulos rahoitusserien jälkeen		0	-88	-361	-635	-913	-1 184
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		0	-88	-361	-635	-913	-1 184
Kauden voitto (tappio)		0	-88	-361	-635	-913	-1 184
Kauden voitto (tappio), %			-0,2%	-1,0%	-1,7%	-2,5%	-3,2%

Bild 15. Resultatprognos 2019 - 2023 T€

I det här alternativet producerar Koulutus Oy yrkesutbildning i hyrda lokaler för vilka den betalar kapitalhyra åt Kiinteistö Oy. Drifts- och underhållskostnaderna samt kostnaderna för fastighetsskötselpersonalen ingår i Koulutus Ab. Arrangemangets ekonomiska konsekvenser inriktas på investeringar, avskrivningar och finansieringskostnader. Dessutom innehåller kapitalhyran som betalas till Kiinteistö Oy förvaltningskostnader.

Koulutus Oy:s verksamhet uppvisar under hela granskningstiden negativ balans med framförda antaganden.

## Kassaflödesprognos

## KASSAVIRTALASKELMA

1000	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jaännös (12/2023)
Kk per jakso		12	12	12	12	12	
Tuotot		0	36 490	36 630	36 772	36 915	0
Kiinteät kulut		0	-36 297	-36 660	-37 027	-37 397	0
Käyttöpääomamuutokset		0	0	0	0	0	-2 445
Liiketoiminnan kassavirta		0	193	-30	-255	-482	-711
Hyödykeinvestoinnit ja -realisoinnit		0	-930	-400	-400	-400	1 515
Vapaa kassavirta (FCF)		0	-737	-430	-655	-882	-930
Diskontattu vapaa kassavirta (DFCF)		0	-737	-430	-655	-882	-930
Kumulatiivinen diskontattu vapaa kassavirta		0	-737	-1 167	-1 822	-2 704	-4 746
Rahoituskassavirrat							
Rahoitusuotot ja -kulut		0	30	30	30	30	0
Vieraan pääoman lisäykset (+) / lyhenn. (-)		0	0	0	0	0	0
Lyhytaikaisten lainojen muutokset		0	0	0	0	0	0
Oman pääoman lisäykset (+) / osingot (-)		0	0	0	0	0	0
Kokonaiskassavirta		0	-707	-400	-625	-852	-1 081
Kumulatiivinen kokonaiskassavirta		1 207	500	100	-525	-1 377	-3 389

Bild 16. Kassaflödesprognos 2019 - 2023 T€

Kassaflödesprognosen ovan visar att utbildningsbolagets likviditet förblir positiv fram till 2020, Därefter behövs tilläggsfinansiering för att trygga likviditeten och arrangemang för att effektivisera verksamheten.

20.2.2018

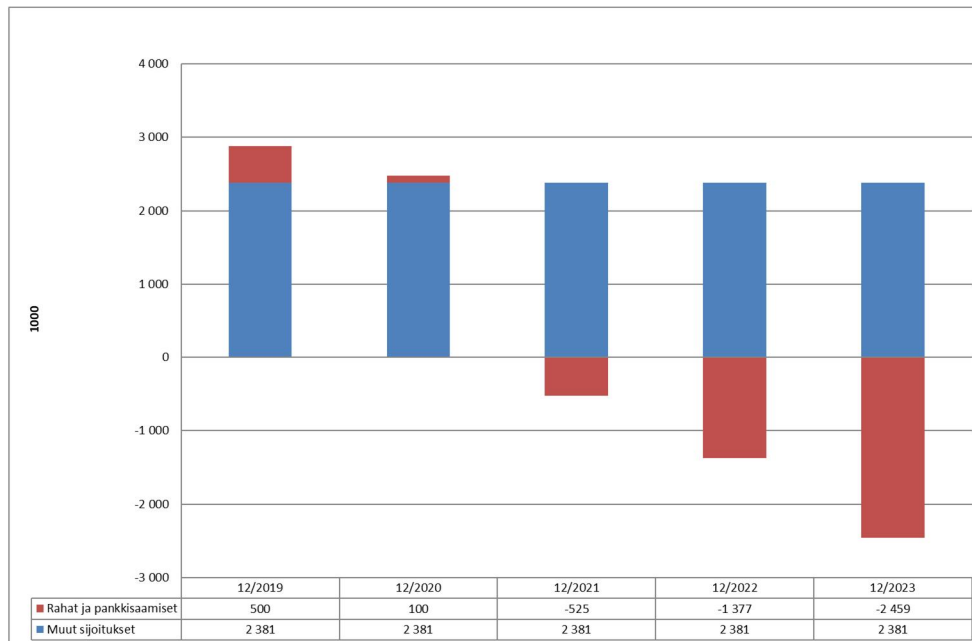


Bild 17. Likvida tillgångar och investeringsegendom 2019 - 2023 T€

I bilden ovan åskådliggörs utvecklingen av bolagets kassatillgångar och investeringsegendom. Om bolagets ekonomiska situation utvecklas så som föresisas, har bolaget enligt prognosen inte kassatillgångar eller investeringsegendom 2023.

## Kiinteistö Oy resultatprognos

TULOSLASKELMA		1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jäännös
1000								(12/2023)
Kk per jakso			12	12	12	12	12	
Pääomavuokratuotot			2 050	2 071	2 091	2 112	2 133	
Tuotot		0	2 050	2 071	2 091	2 112	2 133	0
Kiinteät kulut		0	-635	-635	-635	-635	-635	0
Johdon ja hallinnon kulut	1 %		-120	-120	-120	-120	-120	
Maksetut vastikkeet Lovisan Amisto	1 %		-195	-195	-195	-195	-195	
Maksetut vastikkeet Vantaan Edupolis	1 %		-320	-320	-320	-320	-320	
EBITDA; Liikevoitto ennen poistoja		0	1 415	1 436	1 456	1 477	1 498	0
EBITDA, %			69,0%	69,3%	69,6%	69,9%	70,2%	
Poistot		0	-1 301	-1 331	-1 361	-1 391	-1 421	0
EBIT; Liikevoitto		0	114	104	95	86	77	0
EBIT, %			5,5%	5,0%	4,5%	4,1%	3,6%	
Rahoitusuotot ja -kulut								
Rahoitusuotot ja -kulut			-61	-52	-39	-29	-19	
EBT; Tulos rahoituserien jälkeen		0	53	52	56	57	58	0
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		0	53	52	56	57	58	0
Kauden voitto (tappio)		0	53	52	56	57	58	0
Kauden voitto (tappio), %			2,6%	2,5%	2,7%	2,7%	2,7%	

Bild 18. Resultatprognos 2019 - 2023 T€

Kiinteistö Oy äger och hyr ut lokalerna till Koulutus Oy. Enligt fastighetsbolagets resultatprognos är verksamheten lönsam med de angivna ramvillkoren och på den förutsedda kapitalhyresnivån. Lönsamheten baserar sig på kapitalhyran som Koulutus Oy betalar och som i den hr modellen bestäms på basis av kostnader, avskrivningar och finansieringskostnader.

Eftersom finansieringen som Koulutus Oy får är en begränsad resurs är även bolagets förmåga att betala hyra begränsad. Av den här anledningen ska fastighetsbolaget effektivisera sin verksamhet på olika sätt. Det kan inte basera hyressättningen på ständigt stigande kostnader och kassaflöden.

20.2.2018

Kiinteistö Oy producerar inte drift- och underhållstjänster för lokaler utan är fastighetsägare. Bolaget behöver trots detta minst en verkställande direktör/fastighetsdirektör. Dessutom ska bolaget ordna ekonomiförvaltningstjänsterna på ett ändamålsenligt sätt. När utbildningsverksamheten och fastighetsinnehavet skiljs åt i två olika aktiebolag kan man inte undvika tilläggsutgifter för förvaltningen.

Kiinteistö Oy kassaflödesprognos

## KASSAVIRTALASKELMA

1000	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jaannos (12/2023)
Kk per jakso		12	12	12	12	12	(12/2023)
Tuotot	0	2 050	2 071	2 091	2 112	2 133	0
Kiinteät kulut	0	-635	-635	-635	-635	-635	0
Käyttöpääomamuutokset	0	0	0	0	0	0	-687
Liiketoiminnan kassavirta	0	1 415	1 436	1 456	1 477	1 498	-687
Hyödykeinvestoinnit ja -realisoinnit	0	-1 000	-900	-900	-900	-900	4 133
Vapaa kassavirta (FCF)	0	415	536	556	577	598	3 446
Diskontattu vapaa kassavirta (DFCF)	0	415	536	556	577	598	3 446
Kumulatiivinen diskontattu vapaa kassavirta	0	415	951	1 507	2 084	2 682	6 128
Rahoituskassavirrat							
Rahoitustuotot ja -kulut	0	-61	-52	-39	-29	-19	0
Vieraan pääoman lisäykset (+) / lyhenn. (-)	0	0	0	0	0	0	0
Lyhytaikaisten lainojen muutokset	0	-325	-425	-675	-475	-510	
+ Lainan lyhennys		-675	-675	-675	-675	-660	
+ Uuden lainan nosto ja lyhennys		350	250		200	150	
Oman pääoman lisäykset (+) / osingot (-)	0	0	0	0	0	0	0
Kokonaiskassavirta	0	29	58	-157	73	69	3 446
Kumulatiivinen kokonaiskassavirta	130	159	218	60	133	202	3 649

Bild 19. Kassaflödesprognos 2019 - 2023 T€

Bolagets kassaflödesprognos har balanserats med ett likviditetslån som lyfts under flera år. Samtidigt avkortas ett långfristigt finansinstitutslån. I sin helhet minskar det främmande kapitalet under prognosperioden.

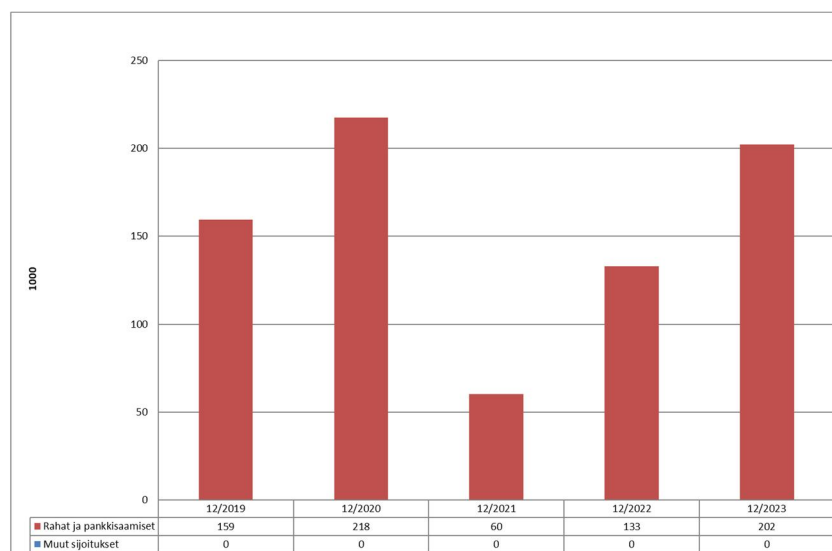


Bild 20. Likvida tillgångar och investeringsegendom 2019 - 2023 T€

Med hjälp likviditetslånet har bolagets betalningsberedskap hållits i balans. I bilden ovan åskådliggörs utvecklingen av bolagets kassatillgångar under granskningsperioden.

20.2.2018

Ingående balanser:

	Koulutus Oy	Kiinteistö oy
Aktiva	1.1.2019	1.1.2019
Bestående aktiva		
Immateriella anläggningstillgångar	33	0
Materiella tillgångar	1 594	18 201
Placeringar	2 931	5 908
Rörliga aktiva		
Kortfristiga fordringar	3 000	0
Kassa och bank	1 168	130
Aktiva sammanlagt	8 726	24 239
Aktiva		
Främmande kapital		
Aktiekapital	3 280	20 192
Främmande kapital		
Räntebärande	0	2 685
Räntefri	5 446	1 362
Aktiva sammanlagt	8 727	24 238
nettoförmögenhet	3 280	20 192

Bild 21. Ingående balanser 1.1.2019 T€:

De ovan angivna uppskattningarna om ingående balanser som baserar sig på prognoser åskådliggör en förvrängning för balanserna del. Koulutus Oy:s omsättning överskrider 36 miljoner euro i enlighet med prognosen för 2019. Slutsumman i balansen skulle vara under 10 % av omsättningen. Å andra sidan skulle kapitalhyresinkomster i Kiinteistö Oy 2019 vara ca 2 milj. euro, vilket utgör 10 % av balansräkningens slutsumma, det vill säga omvänd med tanke på utbildningsbolaget.

Med tanke på den ekonomiska stabiliteten kan läget vara utmanande särskilt i Kiinteistö Oy: räcker dess resurser till att upprätthålla en stor fastighetsmassa, täcka dess reparationskund och eventuella ändringsbehov. Dessutom ska de övriga riskerna i anslutning till en delning, till exempel deloptimeringssynen.

### 5.3 AL 3 Koulutus Oy som också äger fastigheterna

I följande kalkyler presenteras en resultatprognos som baserar sig på IUKKY:s och POINT:s resultatprognoser. Kassaflödesprognosen baserar sig på resultatprognosen och den tidigare presenterade investeringsprognosen.

20.2.2018

Bolagets resultatprognos ser ut så här:

TULOSLASKELMA											
1000	12/2016	12/2017	12/2018	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jaannos	
Kk per jakso	12	12	12		12	12	12	12	12	12	(12/2023)
VOS IUKKY	18 493	17 042	17 788		17 788	17 788	17 788	17 788	17 788	17 788	
Muu liikevaihto IUKKY emo ja Edupoli Oy	1 % 13 634	12 054	13 719		13 764	13 902	14 041	14 181	14 323		
VOS POINT	5 711	5 271	4 771		4 771	4 771	4 771	4 771	4 771		
Muu liikevaihto POINT	1 % 300	175	264		267	269	272	275	277		
Harkinnanvarainen VOS, eliminointi					-100	-100	-100	-100	-100		
Tuotot	38 138	34 542	36 542	0	36 490	36 630	36 772	36 915	37 059	0	
Kiinteät kulut	-34 947	-32 399	-34 564	0	-34 832	-35 180	-35 532	-35 887	-36 246	0	
Toimintakulut IUKKY-emo	1 % -28 674	-22 439	-24 958		-24 958	-25 208	-25 460	-25 714	-25 971		
Toimintakulut Edupoli Oy	1 % -578	-4 751	-4 632		-4 632	-4 678	-4 725	-4 772	-4 820		
Toimintakulut POINT	1 % -5 695	-5 209	-4 974		-4 474	-4 519	-4 564	-4 610	-4 656		
Uuden tilan kustannus POINT	1 %				-768	-776	-783	-791	-799		
EBITDA: Liikevoitto ennen poistoja	3 191	2 143	1 978	0	1 658	1 450	1 240	1 027	813	0	
EBITDA, %	8,4%	6,2%	5,4%		4,5%	4,0%	3,4%	2,8%	2,2%		
Poistot	-1 864	-1 843	-1 927	0	-1 615	-1 695	-1 775	-1 855	-1 927	0	
EBIT: Liikevoitto	1 327	300	51	0	42	-246	-536	-828	-1 114	0	
EBIT, %	3,5%	0,9%	0,1%		0,1%	-0,7%	-1,5%	-2,2%	-3,0%		
Rahoitustuotot ja -kulut											
Rahoitustuotot ja -kulut	-14	-9	-11		-27	-20	-13	-7	0		
EBT: Tulos rahoituserien jälkeen	1 313	291	40	0	15	-266	-549	-835	-1 114	0	
Tulos ennen tilinpaatoissiirotta ja veroja	1 313	291	40	0	15	-266	-549	-835	-1 114	0	
Kauden voitto (tappio)	1 313	291	40	0	15	-266	-549	-835	-1 114	0	
Kauden voitto (tappio), %	3,4%	0,8%	0,1%		0,0%	-0,7%	-1,5%	-2,3%	-3,0%		

Bild 22. Resultatprognos 2019 - 2023 T€

Bolagets resultatprognos är från och med 2020 negativ.

Kalkylen visar att det inte räcker med att slå samman verksamheten till en organisation för att säkerställa lönsamheten, utan vid sidan om sammanslagningen måste verksamheten och därigenom ekonomin bli effektiviserad. En förbättring av bolagets ekonomi kan inte ses som omöjligt. Underskottet på 1,1 miljoner euro enligt prognosen skulle utgöra ca 3 % av omsättningen under det sista prognosåret.

Vid kalkyleringen fästes uppmärksamheten vid den svaga lönsamheten hos Edupoli Oy som bedriver marknadsbaserad verksamhet. I budgeten har ett resultatmål på 10 000 euro med en omsättning på 4,8 miljoner euro ställts upp för Edupoli Oy. Samtidigt planeras årliga investeringar i bolagets verksamhet för 0,4 miljoner euro. Sålunda vore bolagets resultat förlustbringande efter avskrivningarna.

Bolagets kassaflödesprognos ser ut så här:

KASSAVIRTALASKELMA											
1000	12/2016	12/2017	12/2018	1/2019	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	Jaannos	
Kk per jakso	12	12	12		12	12	12	12	12	12	(12/2023)
Tuotot	38 138	34 542	36 542	0	36 490	36 630	36 772	36 915	37 059	0	
Kiinteät kulut	-34 947	-32 399	-34 564	0	-34 832	-35 180	-35 532	-35 887	-36 246	0	
Käyttöpääomamuutokset	2 978	155	0	0	0	0	0	0	0	-3 133	
Liiketoiminnan kassavirta	6 169	2 298	1 978	0	1 658	1 450	1 240	1 027	813	-3 133	
Hyödykkeinvestoinnit ja -realisoinnit	-34 280	291	-312	0	-1 930	-1 300	-1 300	-1 300	-1 300	5 648	
Vapaa kassavirta (FCF)	-28 111	2 589	1 666	0	-272	150	-60	-273	-487	2 515	
Diskontattu vapaa kassavirta (DFCF)				0	-272	150	-60	-273	-487	2 515	
Kumulatiivinen diskontattu vapaa kassavirta				0	-272	-123	-183	-456	-943	1 572	
Rahoituskassavirrat											
Rahoitustuotot ja -kulut	-14	-9	-11	0	-27	-20	-13	-7	0	0	
Vieraan pääoman lisäykset (+) / lyhenn. (-)	4 035	-675	-675	0	0	0	0	0	0	0	
Lyhytaikaisten lainojen muutokset	0	0	0	0	-675	-675	-675	-675	-660		
Oman pääoman lisäykset (+) / osingot (-)	22 397	-569	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kokonaiskassavirta	-1 693	1 336	980	0	-974	-545	-749	-954	-1 147	2 515	
Kumulatiivinen kokonaiskassavirta	2 307	318	1 298	1 298	324	-222	-971	-1 925	-3 072	-556	

Bild 23. Kassaflödesprognos 2019 - 2023 T€

Till följd av verksamheten med negativ balans, investeringarna och låneamorteringarna skulle bolagets kassaflöde vara negativt från och med 2020. Följande bild visar investeringsegendomen som företaget innehar och utvecklingen av likvida tillgångar.



20.2.2018

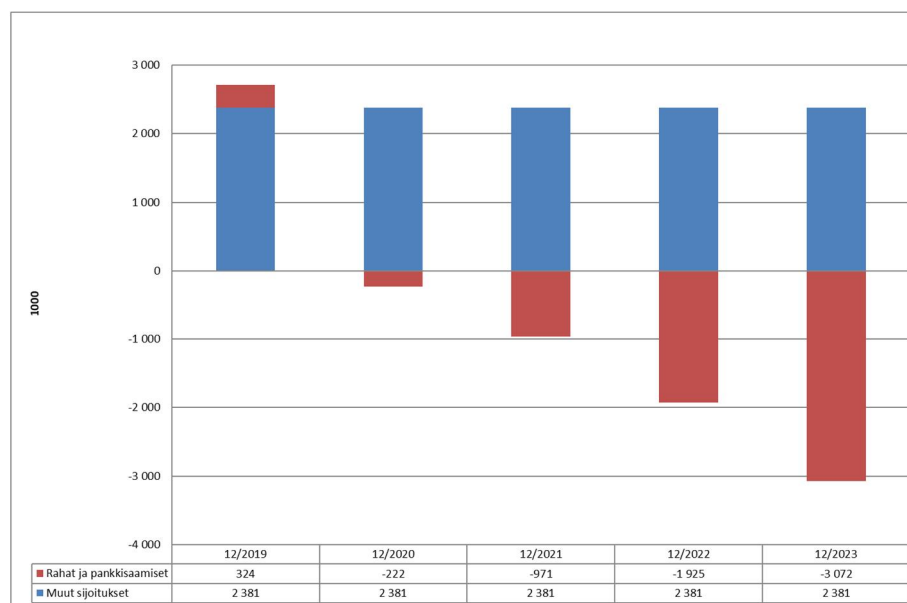


Bild 24. Likvida tillgångar och investeringsegendom 2019 - 2023 T€

Om bolagets ekonomi utvecklades i enlighet med prognosen, skulle bolaget inte ha kassatillgångar 2023 utan skulle vara i behov av tilläggsfinansiering för att trygga likviditeten.

Ingående balans:

#### Koulutus Oy:s ingående balans

Aktiva	1.1.2019
Bestående aktiva	
Immateriella anläggningstillgångar	33
Materiella tillgångar	19 795
Placeringar	8 839
Rörliga aktiva	
Kortfristiga fordringar	3 000
Kassa och bank	1 298
Aktiva sammanlagt	32 965
Aktiva	
Främmande kapital	
Aktiekapital	23 472
Främmande kapital	
Långvarig	2 685
Kortfristiga fordringar	6 808
Aktiva sammanlagt	32 965

Bild 25. Ingående balans 1.1.2019

I bedömningen som uppgjorts i enlighet med prognosen har som ingående balans beaktats siffrorna för IUKKY moder, Edupoli Oy och POINT.

20.2.2018

#### 5.4 Slutsatser om den ekonomiska modelleringen

Utgående från den ekonomiska modelleringen kan man dra slutledningen att det bästa alternativet ekonomiskt vore modellen med ett aktiebolag, det vill säga AL3.

Både AL1 och AL2 skulle bilda två särskilda organisationer som separata både med tanke på verksamheten och ekonomiskt sett sannolikt skulle vara svagare jämfört med en organisation. Särskiljandet av verksamheten och fastigheterna skulle innebära tilläggskostnader i viss utsträckning när det gäller organiseringen av förvaltningen. Särskiljande av verksamheterna kunde med tanke på helheten leda till en ofördelaktig verksamhet till följd av deloptimeringen.

I den ekonomiska modelleringen har inte beaktats de engångsposter som ändringen skulle medföra, eftersom engångsposterna i alla alternativ skulle vara desamma. AL3 kan vara ekonomiskt sett effektivare, eftersom det behövs endast ett aktiebolag till vilket funktionerna, tillgångarna och skulderna överförs.

Alla alternativ är förbundna med utmaningar om hur man tryggar den yrkesinriktade utbildningen så att statsandelen och annan finansiering räcker för att täcka kostnaderna och möjliggöra investeringar i syfte att utveckla verksamheten.

## 6 Bedömning av alternativen

### Alternativens inbördes egenskaper

Synvinkel	AL1	AL2	AL3
	Koulutus Oy och Kiinteistö ky	Koulutus Oy och Kiinteistö Oy	Koulutus Oy (inkl. fastigheterna)
Ägare	Utbildningsbolaget ägs av Samkommunen och POINT:s tidigare ägare, om inte POINT upplöses via likvideringsförfarande.	Bägge aktiebolags ägare skulle vara samkommunens tidigare medlemskommuner och POINT:s aktieägare, beroende på hur POINT bolagiseras.  Ägarunderlaget spritt, om POINT:s aktieägare är alla de tidigare.	Ägarunderlaget i Koulutus Oy skulle bildas av samkommunens tidigare medlemskommuner och POINT:s aktieägare, beroende på hur POINT bolagiseras.  Ägarunderlaget spritt, om POINT:s aktieägare är alla de tidigare.
Administration	Utbildningsbolagets förvaltning i enlighet med aktiebolagslagen, besluten om utbildningsverksamheten fattas i Koulutus Oy, beslut om fastigheterna och förvaltningen av dem fattas inom samkommunen.  Samkommunens förvaltning enligt kommunallagen och grundavtalet.	Bolagens förvaltning och bolagens arrangemang i enlighet med aktiebolagslagen.  Upplösningen av samkommunen enligt kommunallagen och grundavtalet. Fullmäktiges beslut om upplösning och upplösningssavtal.	Bolagens förvaltning och bolagens arrangemang i enlighet med aktiebolagslagen.  Upplösningen av samkommunen enligt kommunallagen och grundavtalet. Fullmäktiges beslut om upplösning och upplösningssavtal.
Verksamhet	Fastigheterna och utbildningsverksamheten är i olika organisationer.	Fastigheterna och utbildningsverksamheten är i olika organisationer.	Fastigheterna och utbildningsverksamheten är i olika organisationer.
Skatteföljder	Bolagiseringen av POINT skatteneutral om den genomförs i enlighet med bestämmelserna (med	Arrangemanget av POINT skatteneutralt om den genomförs i enlighet med bestämmelserna (med beaktande av riskerna i	Arrangemanget av POINT skatteneutralt om den genomförs i enlighet med bestämmelserna (med

20.2.2018

	<p>beaktande av riskerna i arrangemangen av POINT till följd av de okända aktieägarna).</p> <p>Fastighetsegendom överförs inte, så det skatteeffekt i form av överlåtelseskatt.</p>	<p>arrangemangen av POINT till följd av de okända aktieägarna).</p> <p>Bolagiseringen av fastigheterna omfattar skatterisker, bolagiseringen är inte nödvändigtvis skatteneutral.</p>	<p>beaktande av riskerna i arrangemangen av POINT till följd av de okända aktieägarna).</p> <p>I bolagiseringen av fastigheter kan ansökas om befrielse från överlåtelseskatten efter begäran.</p> <p>Om förutsättningarna för undantag i lagen om överlåtelseskatt uppfylls är bolagiseringen av fastigheterna skatteneutral.</p>
Ägarstyrning	<p>I aktiebolag bolagsordningen och delägaravtal, bolagsstämmobeslut, utnämningar av styrelsemedlemmar och bindande mål, Borgå stads koncernanvisning,</p> <p>I en samkommun med organ ägarstyrning med hjälp av grundavtalet, budgeten och styrelseval.</p> <p>I alla organisationsformer är växelverkan mellan ägare och samfund väsentlig.</p>	<p>I aktiebolag bolagsordningen och delägaravtal, bolagsstämmobeslut, utnämningar av styrelsemedlemmar och bindande mål, Borgå stads koncernanvisning,</p> <p>Växelverkan mellan ägare och samfund.</p>	<p>I aktiebolag bolagsordningen och delägaravtal, bolagsstämmobeslut, utnämningar av styrelsemedlemmar och bindande mål, Borgå stads koncernanvisning,</p> <p>Växelverkan mellan ägare och samfund.</p>

## Fördelar och nackdelar med alternativen

	AL1	AL2	AL3
	Koulutus Oy och fastighetssamkommunen	Koulutus Oy och Kiinteistö Oy	Koulutus Oy (inkl. fastigheterna)
Fördelar	<p>Koulutus Oy kan koncentrera sig på sin kärnverksamhet, det vill säga att ordna utbildning.</p> <p>Samkommunen kan koncentrera sig på sin egen kärnverksamhet, det vill säga att förvalta fastigheterna och på investeringsprojekt.</p> <p>Åtgärder i anslutning till en minskning av lokalbeståndet kan skötas i samkommunen</p> <p>Samkommunen behöver i det här sammanhanget inte upplösas, det vill säga att man kan koncentrera sig på strukturförändringen som gäller ordnande av utbildning.</p>	<p>Koulutus Oy kan koncentrera sig på sin kärnverksamhet, det vill säga att ordna utbildning.</p> <p>Kiinteistö Oy kan koncentrera sig på fastighetsaffärsverksamheten, det vill säga på förvaltning av fastigheterna och på investeringsprojekt.</p> <p>Åtgärder i anslutning till en minskning av lokalbeståndet kan skötas i Kiinteistö Oy.</p> <p>Överlåtelse av fastigheterna till aktiebolaget med de ramvillkor som fastställs i lagen om överlåtelseskatt.</p> <p>Ägarkommunernas ansvar begränsas till det egna kapitalet och borgensansvar.</p>	<p>Aktiebolaget ansvarar för ordnande av utbildning direkt och indirekt i de fastigheter som det äger. Uthyrning av lokaler och andra arrangemang är också möjliga.</p> <p>Överlåtelse av fastigheterna till aktiebolaget med de ramvillkor som fastställs i lagen om överlåtelseskatt.</p> <p>Fastigheterna som säkerhet för lån - inget behov av säkerhet från ägarkommunerna?</p> <p>Ägarkommunernas ansvar begränsas till det egna kapitalet och borgensansvar.</p>

20.2.2018

			Koncernstrukturen i ägarkommunerna förtydligas.
Olägenheter och risker	<p>Samkommunen måste ha kunskaper om fastighetsledning, ekonomi och finansiering - medför detta tilläggskostnader särskilt från utbildningsverksamheten</p> <p>Kommunernas ansvar för samkommunens ekonomi och underskott</p> <p>Aktiebolaget hyr utbildningslokalerna av samkommunen, risk för intressekonflikter och deloptimering: t.ex. samkommunens press på att höja hyran vs. kostnadsinbesparingar inom utbildningen</p> <p>Betraktas samkommunens verksamhet som marknadsbaserad?</p> <p>Det är oklart om samkommunens fastigheter senare kan bolagiseras med befrielse från överlåtelseskatt. Den snäva tolkningen av undantaget i lagen om överlåtelseskatt skulle inte tillåta det.</p> <p>Ägarkommunernas koncernstruktur förtydligas inte.</p> <p>Svårigheter med bolagiseringen av POINT:s utbildningsverksamhet som beror på bolagets okända aktieägare, kan fördröja arrangemanget</p>	<p>Samkommunen måste ha kunskaper om fastighetsledning, ekonomi och finansiering - medför detta tilläggskostnader särskilt från utbildningsverksamheten</p> <p>Koulutus Oy hyr utbildningslokalerna av Kiinteistö Oy, risk för intressekonflikter och deloptimering: t.ex. samkommunens press på att höja hyran vs. kostnadsinbesparingar inom utbildningen</p> <p>Överlåtelsen av fastigheter kan leda till skyldighet att betala överlåtelseskatt om ramvillkoren i lagen inte beaktas (försiktighet!)</p> <p>Kiinteistö Oy är inkomstskatteskyldig.</p> <p>Ägarkommunernas koncernstruktur förtydligas inte.</p> <p>Svårigheter med bolagiseringen av POINT:s utbildningsverksamhet som beror på bolagets okända aktieägare, kan fördröja arrangemanget</p>	<p>Överlåtelsen av fastigheter kan leda till skyldighet att betala överlåtelseskatt om ramvillkoren i lagen inte beaktas (försiktighet!)</p> <p>Svårigheter med bolagiseringen av POINT:s utbildningsverksamhet som beror på bolagets okända aktieägare, kan fördröja arrangemanget</p>
Bedömning av alternativet	+	+	+++

20.2.2018

---

## 7 Verkställande

### 7.1 Grundande av bolaget

Bolaget eller bolagen som beskrivs i alternativen som granskas i den här utredningen grundas i enlighet med förfarandet som föreskrivs i aktiebolagslagen. Tidpunkten för grundande och sättet beror på vilket arrangemang som väljs. Grundande av ett företag är emellertid ofta det första steget för att genomföra arrangemanget. Även ägarunderlaget i det skede då företaget grundas beror på vilket alternativ för framskridande som väljs.

### 7.2 Överföring av verksamheten

#### Tillstånd att ordna utbildning

En ny lag om yrkesinriktad utbildning trädde i kraft 1.1.2018. I den ersattes särskilda tillstånd för att ordna utbildning med ett tillstånd (22 § i lagen om yrkesinriktad utbildning), i vilken utbildningar som ska genomföras och minimiantalet studerandeår fastställs. Tiden för ansökan om tillstånd att ordna utbildning föreskrivs närmare om i statsrådets förordning 673/2017 (6-8§). I fusionen av utbildningsanordnarna behövs besluten i anslutning till ändringarna i tillståndet att ordna utbildning i god tid med tanke på utbildningsanordnarens studerandeurval och den ekonomiska planeringen. Undervisnings- och kulturministeriet fastställer finansieringen för följande budgetår på förhand genom prestationsbeslut.

Aktören som fortsätter verksamheten får tillgång till studerandeåren och statsandelarna i enlighet med UKM:s finansieringsbeslut.

Bolagsrättsliga arrangemang innebär emellertid inte att tillstånden automatiskt överförs på den nya aktören, utan det måste ansökas om nytt tillstånd för den nya organisationen och förhandlingarna måste inledas i god tid.

### 7.3 Överföring av egendom

Arrangemangen som granskas i den här utredningen och överföringssättet av den därmed förbundna egendomen beror på vilket sätt väljs för det fortsatta framskridandet. Om egendomen överförs som verksamhetsöverlåtelse är det fråga om en juridisk apportinvestering i vilken det överlåtande bolaget får aktier i det övertagande bolaget som vederlag. Verksamhetsöverlåtelse kan vara skatteneutral, om den genomförs i enlighet med skattelagstiftningen. Det görs upp ett apportavtal om verksamhetsöverlåtelsen och det ska hämtas in ett revisorutlåtande om apportegendomen så som förutsätts i aktiebolagslagen.

En verksamhetsöverlåtelse är inte nödvändigtvis skatteneutral, men tydlig i fråga om metoden för genomförande. I en verksamhetsöverlåtelse bildar tillgångarna och verksamheten som utgör föremål för affären en affärsverksamhetsdel. Det ska göras upp ett köpebrev över affärsverksamheten, om det i överlåtelsen ingår en fastighet eller fastigheter, i förfarandet ska bestämmelserna och formkraven i jordabalken följas. Affären inleds i och med beslutet och när avtalen utarbetas.

### 7.4 Överföring av personalen

Personalen hos aktörerna som granskats i den här utredningen är antingen i anställningsförhållande eller tjänsteförhållande till sin arbetsgivare. På samkommunens personal tillämpas bestämmelserna i kommunallagen om kommunens personal. Samkommunens personal kan antingen stå i anställningsförhållande eller tjänsteförhållande till samkommunen. Tillämpliga lagar kan vara arbetsavtalslagen, lagen om kommunala tjänsteinnehavare och det kommunala arbets- och tjänstekollektivavtalet. POINT är en aktör i bolagsform för vilkas arbetstagare arbetsavtalslagens reglering och det tillämpliga kollektivavtalet gäller.

I princip tillämpas arbetsrättsliga begrepp om överlåtelse av rörelse på personalen, varvid personalens ställning, förmåner och arbetsavtal samt tjänster överförs automatiskt till den övertagande aktören när kriterierna för överlåtelse av en rörelse uppfylls. När verksamhetsrörelselikheten överläts överförs även arbetstagarna med tidigare villkor till den nya arbetsgivaren. När verksamheten omorganiseras överförs personalen till den nya aktören som så kallade gamla arbetstagare med sina tidigare villkor. I delvisa eller delade arrangemang måste från fall till fall granskas om förutsättningarna för överlåtelse av rörelsen uppfylls.

20.2.2018

## 8 Effekterna av arrangemanget på ägarkommunernas ekonomi

Effekterna av upplösningen av samkommunen har behandlats i en särskild upplösningssituation. Den ekonomiska modellering som presenterats tidigare för bolagiseringssituationer visar att kommunerna inte skulle få behov av rekapitalisering om statsandelen förblir etablerad på nuvarande nivå. Effekterna av en ny finansieringsmodell syns först 2020 då alla element som påverkar finansieringen är i bruk.

	Effekter	Bedömning
AL1 Koulutus Oy och Kiinteistö ky	<p>Samkommunens balansvärde i kommunens balansräkning minskar och balansvärdet av kommunens bolagsinnehav ökar - nettoförmögenheten fördelas på nytt varvid det inte uppstår behov av nedskrivningar</p> <p>Ø effekterna av ändringarna neutrala</p> <p>Point:s aktier omvandlas i och med arrangemangen till aktier i det nya aktiebolaget</p>	<p>sammkommunens balansräkning förblir en storhet även efter arrangemanget</p> <p>sammkommunens ekonomiska ansvar förblir fortfarande hos ägarkommunen</p> <p>sammkommunens ekonomi påverkar kommunens koncernsiffror i förhållande till ägarandelen</p> <p>kommunens risk minskar i fråga om verksamhetens som ska bolagiseras</p> <p>utbildningsverksamheten ska på lång sikt vara ekonomiskt lönsam i sig för att man ska undvika ägarens rekapitalisering</p>
AL2 Koulutus Oy och Kiinteistö Oy	<p>sammkommunandelarna omvandlas till aktier i två aktiebolag - effekten är ekonomiskt neutral utan andra arrangemang eller nedskrivningsbehov</p> <p>Point:s aktier omvandlas i och med arrangemangen till aktier i det nya aktiebolaget</p>	<p>kommunens ekonomiska ansvar och risk i anslutning till sammkommunen försvinner</p> <p>kommunens risk minskar i fråga om verksamhetens som ska bolagiseras</p> <p>utbildningsverksamheten ska på lång sikt vara ekonomiskt lönsam i sig för att man ska undvika ägarens rekapitalisering</p>
AL3 Koulutus Oy (inkl. fastigheterna)	<p>sammkommunandelarna omvandlas till aktier i aktiebolaget</p> <p>Point:s aktier omvandlas i och med arrangemangen till aktier i det nya aktiebolaget</p>	<p>kommunens ekonomiska ansvar och risk i anslutning till sammkommunen försvinner</p> <p>kommunens risk minskar i fråga om verksamhetens som ska bolagiseras</p> <p>utbildningsverksamheten ska på lång sikt vara ekonomiskt lönsam i sig för att man ska undvika ägarens rekapitalisering</p>

20.2.2018

## 9 Slutsatser och rekommendationer

I den här utredningen har granskats bolagiseringen av Itä-Uudenmaan koulutus kuntayhtymäs och Oy Porvoo International College Ab utbildningsverksamhet i anslutning till strukturomvandlingen av den finskspråkiga yrkesutbildningen i Östra Nyland ur olika alternativs perspektiv.

Tre alternativ om arrangemang som överenskommit med Beställaren har granskats:

1. AL1 Bolagisering av utbildningsverksamheten från IUKKY och POINT i ett aktiebolag så att fastigheterna fortfarande skulle ägas av IUKKY som skulle fortsätta sin verksamhet som en fastighetssamkommun
2. AL2 Bolagisering av utbildningsverksamheten från IUKKY och POINT i ett aktiebolag i sin helhet så att fastigheterna bolagiseras i ett eget bolag och samkommunen upplöses.
3. AL3 Bolagisering av utbildningsverksamheten och fastigheterna från IUKKY och POINT i sin helhet i ett aktiebolag så att fastigheterna och utbildningen är i samma aktiebolag och samkommunen upplöses.

Genomförandet av alternativen har granskats utifrån de juridiska, ekonomiska och skattemässiga effekterna och ramvillkoren. Nedan följer de centrala slutledningarna och rekommendationer i anknäring till granskningen av alternativen ur bägge utgångsorganisationers synvinkel.

### *POINT bolagisering och bolagsrättsliga ramvillkor*

- För bolagiseringen av POINT innebär de okända aktieägarna i alla alternativ ett problem.
- Med beaktande av POINT:s nuläge, de okända aktieägarna och skillnaden mellan aktiekapitalet och antalet aktier, riskerna i anslutning till arrangemangen som i den här utredningen har visat sig vara väsentliga med tanke på arrangemangen och att det inte är möjligt att garantera att de presenterade sätten att avancera kan genomföras och inte heller deras tidtabeller.
- För Points del lämpar sig den bolagsrättsliga regleringen och bestämmelserna i bolagets bolagsordning i princip normalt och möjliggör olika alternativ för arrangemang, men risken med de okända aktieägarna följer med i alla sätt att genomföra arrangemangen.

- *Det rekommenderas att situationen med de okända aktieägarna först utreds innan man kan gå vidare med bolagiseringsarrangemangen med färre risker. Situationen med POINT borde lösas innan man går vidare i arrangemangen med en större helhet.*
- Ett alternativ är att framskrida särskilt med upplösningen och utse en erfaren likvidator för likvidationsförfarandet. När upplösningen har framskridit till tillräckligt långt och säkert kan man gå vidare med hela arrangemanget.
- POINT:s nuvarande bolagsordning skulle möjliggöra en överlåtelse av egendomen till ett nytt bolag som grundas via upplösning. Ett alternativ är att ändra 1 § i bolagsordningen så att egendomen kan överlätas till ett bolag som fortsätter verksamheten och som inte behöver grundas först. Efter att bolagsordningen har ändrats och registrerats kan bolagsstämman fatta beslut om likvidationsförfarande. Alla beslut som fattas av bolagsstämman är emellertid förbundna med en risk.
- Med beaktande av omständigheterna ovan borde det för POINT:s del beaktas att alla alternativ för att framskrida som har presenterats innefattar risken för att beslut som fattas inom POINT belastas av eventuell angräplighet, om det inte är möjligt att utreda de okända aktieägarna. I sista hand är det domstolen som ger en tolkning och som utövar makt att avgöra ärendet.

20.2.2018

---

*Bolagisering av IUKKY:s verksamhet och fastigheter*

- När det gäller bolagiseringen av IUKKY upplöses samkommunen i AL2 och AL3. Det är viktigt att fästa särskild uppmärksamhet vid upplösningsförfarandet, upplösningsavtalet och överlåtelsen av egendomen.
  - Det är medlemskommunernas fullmäktige som fattar beslut om upplösningen. För en upplösning krävs stor enhällighet. Två medlemskommuner kan förhindra upplösningen. Om enskilda medlemskommuner inte vill fortsätta samarbetet i bolagsform kan de träda ur samkommunen före upplösningen och bolagiseringen av egendomen.
  - Upplösningen och den därmed förbundna bolagiseringen kan genomföras i två skeden: som verksamhetsöverlåtelse till det nya bolaget före upplösningen eller genom att först upplösa samkommunen och därefter med en investering som kommunerna gör till det nya bolaget med den tidigare samkommunens egendom.
  - Bolagen som IUKKY nu äger (fastighetsaktiebolagen och Edupoli Oy) skulle vid en bolagisering övergå tillbolaget som övertar bolagiseringen för vilken en koncernstruktur skulle bildas. När bolagiseringen och hela arrangemanget har genomförts kan dotterbolagen som ägs till 100 % fusioneras i moderbolaget.
  - I jämförelsen mellan alternativen har lyfts fram att ett överlåtelseskattemässigt neutralt arrangemang kan genomföras i alternativen AL1 och AL2. I alternativ AL2 kan åtskiljande av fastigheterna medföra en överlåtelseskattskyldighet för fastighetsegendomens del.
  - Bolagiseringsalternativet med två bolag AL2 är inte skatteneutral med tanke på överlåtelseskatt, så att en överlåtelseskatt på 4 % ska betalas för fastighetsegendomen i alternativet.
  - Ett särskilt fastighetsbolag i alternativ AL2 skulle vara inkomstskattskyldigt.
  - Med tanke på förvaltningen, ägarstyrningen, ekonomin och verksamheten är det tydligaste alternativet för IUKKY AL3 i vilket samkommunen upplöses och verksamheten och fastigheterna bolagiseras i ett bolag.
  - *Det rekommenderas* att det hämtas in ett förhandsavgörande av skatteförvaltningen för skatteföljderna av bolagiseringen i god tid före arrangemangen genomförs för att skatterisken ska minimeras.
-



