

Gemensam bussgods- organisation i Norrland

Övergripande processflöden och
likvidströmmar

Skellefteå den 29 mars 2018

Micael Engström, Ranko Kaljevic

Ernst & Young AB



The better the question. The better the answer.
The better the world works.

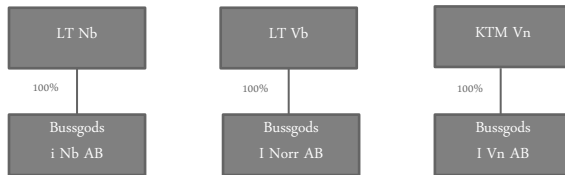
Arbetsgång ”Gemensam bussgodsorganisation i Norrland”

1. Beslut om fondemission av 50 aktier à 1 000 SEK tas. Aktiekapital efter emission= 450 000 SEK
2. Länstrafiken i Västerbotten AB säljer 2/3 av aktierna i Bussgods i Norr AB
Köpare: Länstrafiken i Norrbotten AB (1/3 = 150 aktier)
Kollektivtrafikmyndigheten i Västernorrland (1/3 = 150 aktier)
Köpeskillning per köpare= 1/3 av justerat substansvärde*) per 2017-12-31, dvs 1/3 av 475 TSEK.
3. Bussgods i Norr AB erhåller ett villkorat aktieägartillskott motsvarande 1,2 MSEK från vardera av de tre ägarna.
4. Bussgods i Norr AB förvärvar aktierna i Bussgods i Norrbotten AB samt Bussgods i Västernorrland AB - Förvärvet baseras på respektive bolags justerade substansvärde*) per 17-12-31.
5. Fusionsplan upprättas gemensamt för Bussgodsbolagen. Denna ska godkännas av samtliga ledamöter och arbetstagarrepresentanter i ägarbolagens styrelser.
6. Fusionen av helägda dotterbolag genomförs varvid köpeskillingen för de tre bussgodsbolagen regleras baserat på respektive företags resultatutfall under 2018.

****) Justerat substansvärde inbegriper övervärde på bussar/inventarier med avdrag för uppskjuten skatt.***

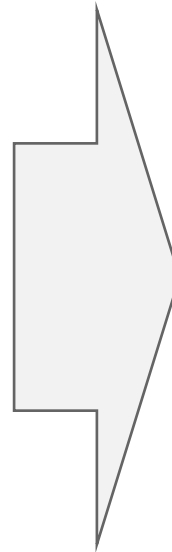
Nuläge samt övergripande process mot ”nyläge”

Nuläge

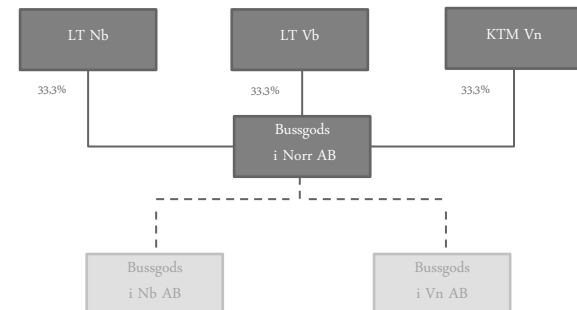


Övergripande process mot ”nyläge”

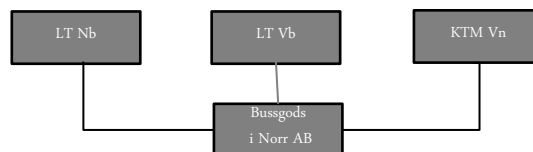
- Steg 1:**
- ▶ Beslut om fondemission.
 - 50 aktier á 1 000 kr.
 - Aktiekapital efter emission 450 tkr (450 aktier á 1 000 kr).
- Steg 2:**
- ▶ LT Vb säljer 2/3 av aktierna i Bussgods i Norr AB till LT Nb (1/3) samt KTM Vn (1/3)
 - Köpeskilling= justerat substansvärde per 17-12-31
 - Köpeavtalet reglerar tillägg/avdrag på köpeskillingen baserat på utfall för Bussgods i Norr Abs verksamhet under 2018.
- Steg 3:**
- ▶ Bussgods i Norr AB köper aktierna i de två andra bussgodsbolagen.
 - Köpeskilling= justerat substansvärde per 17-12-31,
 - Köpeavtalet reglerar tillägg/avdrag på köpeskillingen baserat på utfall för de två förvärvade bussgods- bolagens verksamheter under 2018.
- Steg 4:**
- ▶ Fusion av dotterbolagen
 - Bussgods i Norrbotten respektive Bussgods i Västernorrland går upp i Bussgods i Norr AB genom fusion av helägda dotterbolag.
 - Avräkning av tidigare köpeskilling



Nyläge



Likvidflöden



Länstrafiken i Norrbotten AB

	<u>Belopp Tkr</u>
1. Förvärv aktier, 1/3 av justerat substansvärde (171231) i Bussgods i Norr AB	- 158
2. Aktieägartillskott till Bussgods i Norr AB	- 1 200
3. Försäljning aktier i Bussgods i Norrbotten AB, justerat substansvärde (171231)	+ 684
4. Reglering ökning/minskning av justerat eget kapital vid fusion av Bussgods i Norrbotten AB	+/- 0
5. Reglering 1/3 av ökning/minskning av justerat eget kapital i Bussgods i Norr AB vid fusionstillfället.	+/- 0
Totalt:	-674

Länstrafiken i Västerbotten AB

	<u>Belopp Tkr</u>
1. Försäljning aktier, 2/3 av justerat substansvärde (171231) i Bussgods i Norr AB.	+317
2. Aktieägartillskott till Bussgods i Norr AB	-1 200
3. Reglering 2/3 av ökning/minskning av justerat eget kapital i Bussgods i Norr AB vid fusionstillfället	+/- 0
Totalt:	-883

Kollektivtrafikmyndigheten i Västernorrland län

	<u>Belopp Tkr</u>
1. Förvärv aktier, 1/3 av justerat substansvärde (171231) i Bussgods i Norr AB	- 158
2. Aktieägartillskott till Bussgods i Norr AB	- 1 200
3. Försäljning aktier i Bussgods i Västernorrland AB, justerat substansvärde (171231)	+ 2 759
4. Reglering ökning/minskning av justerat eget kapital vid fusion av Bussgods i Västernorrland AB	+/- 0
5. Reglering 1/3 av ökning/minskning av justerat eget kapital i Bussgods i Norr AB vid fusionstillfället.	+/- 0
Totalt:	+1 401

Bussgods i Norr AB

	<u>Belopp Tkr</u>
1. Aktieägartillskott	+3 600
2. Förvärv aktier i bussgods i Norrbotten	- 684
3. Förvärv aktier i Bussgods i Västernorrland	-2 759
4. Reglering köpeskilling baserat på ökning/minskning av justerat eget kapital i de fusionerade bussgods-bolagen	+/- 0
Totalt:	+157