

# arol

Arol Finance Oy

## **Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n ja Puro Tekstiilihuolto Oy:n liiketoiminnan yhdistäminen uudeksi yhtiöksi**

yhteenvedo

15.5.2020

# Miksi liiketoiminnot esitetään yhdistettäväksi?

- Pesulamarkkina on Suomessa erittäin keskittynyt, eikä aitoa kilpailua markkinoilla ole olemassa
- Sairaaloille ja muille Sote -toimijoille luotettava ja korkealaatuinen tekstiilihuolto on tärkeä osa palvelutuotantoa
- Yhdistämällä Uudenmaan Sairaalapesulan (USP) ja Puro Tekstiilihuollon (Puro) liiketoiminnot luodaan merkittävä, sote-toimialaan erikoistunut sidosyksikköpesula
- Yhtiöille ja niiden asiakasomistajille yhdistyminen tuo kustannustehokkuutta sekä toimitusvarmuutta kaikissa tilanteissa
- Uudella yhtiöllä on eri paikkakunnilla kolme modernia tuotantoyksikköä

# Tavoiteltava lopputulos

- USP:n omistajien osuus uudesta yhtiöstä on 63,5 %
- Puron omistajien osuus uudesta yhtiöstä on 36,5 %
- Uusi yhtiö on HUS:n tytär ja kuuluu HUS -konserniin
- Järjestely ei vaadi omistajilta uutta pääomitusta pesulatoimintaan
- HUS -konserni myöntää uudelle yhtiölle konsernilimiitin/taselainan, jolla rahoitetaan yhtiön käyttöpääoman tarve
- Käyttöpääoman tarvetta pienennetään lyhentämällä omistaja-asiakkaiden pesulapalveluiden maksuaikaa

# Miten järjestely tehdään 1/3?

- Teknisesti järjestely on yksinkertaisinta toteuttaa siten, että perustetaan uusi yhtiö, jonne siirretään molempien vanhojen yhtiöiden liiketoiminta ja sen toteuttamiseen tarvittavat koneet ja laitteet.
- Vanhoista yhtiöistä on teetetty arvonmääritys, jonka mukaan määräytyy vanhojen yhtiöiden omistajien omistusosuudet uudessa yhtiössä. Kaikki mahdolliset omistajien väliset järjestelyt tehdään arvonmäärityksen 31.12.2019 vahvistetun tilinpäätöksen osoittamilla substanssiarvoilla.
- Lähtökohtaisesti kaikki vanhojen yhtiöiden omistajat merkitsevät uuden yhtiön osakkeita. Poikkeuksena voi olla tilanne, jossa vanhan yhtiön omistaja ei enää käytä yhtiön palveluita. Tällöin ko. omistaja voidaan lunastaa ulos yhtiöstä ennen liiketoimintasiirtoa.

# Miten järjestely tehdään 2/3?

- USP:n osalta tehdään ennen uuden yhtiön perustamista omistusjärjestely, jossa HUS ostaa muilta omistajilta osakkeita omistusosuuden verran (2.500 osaketta), jolla se omistaa uudesta yhtiöstä yli 50%
- Kun liiketoiminta on siirretty uudelle yhtiölle, puretaan vanhat yhtiöt ja niiden mahdollinen varallisuus jaetaan omistajille omistusosuuden mukaisessa suhteessa.
- Uuteen yhtiöön ei siirry USP:n kiinteistövarallisuutta, se jää vanhaan yhtiöön, jonka purkautuessa kiinteistöt siirtyvät HUS:lle osana vanhan yhtiön varojenjakoja omistajille.
- Uusi yhtiö ei maksa vanhoille yhtiöille siirtyvästä liiketoiminnasta liiketoiminnan arvoa, koska hankintalain tarkoittamana sidosyksikkönä vanhat yhtiöt eivät ole tehneet voittoa, eikä uuden yhtiön lähtökohtaisesti odoteta tekevän voittoa. Näin ollen siirtyvän liiketoiminnan arvo on 0.

# Miten järjestely tehdään 3/3?

- Liiketoiminnan hoitamisessa tarvittavilla koneilla ja laitteilla sekä mahdollisella muulla siirtyvällä omaisuudella on kuitenkin tasearvo ja sen uusi yhtiö joutuu maksamaan ostaessaan ne vanhoilta yhtiöiltä.
- Omaisuus arvotetaan siirtohetkellä tasearvojen mukaisesti. 31.12.2019 päättyneen tilikauden luvuin tämän siirtyvän omaisuuden arvo on USP:n osalta 3.565.527 € ja Puron osalta 2.300.012 € eli yhteensä 5.865.539 €
- Tämä jää velaksi uuden yhtiön ja vanhojen yhtiöiden välille. Tälle velalle maksetaan markkinaehtoinen korko.
- Kun vanhat yhtiöt puretaan, velka siirtyy uuden yhtiön ja omistajien välille siltä osin, kun sitä ei ole maksettu pois. Uuden yhtiön kaksi pääomistajaa HUS ja V-S Shp omistavat yhtiöstä lähes 80%. Vanhojen yhtiöiden purkautuessa yhtiöiden välinen velka järjestellään siten, että se jää saamiseksi pääomistajien (HUS ja V-S Shp) ja yhtiön välille. Muille omistajille maksetaan omistusosuuden osoittama määrä mahdollisesta yhtiöiden purkuhetken varallisuudesta (varat – velat) rahana.

# Uuden yhtiön omistaja-asiakkaat

| Omistajuudet                                    | Osakemäärä                   | Osakemäärästä            | ero omistus ja    |                                 |
|---|------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------|
|   | pyöristettynä<br>kokonaisuun | laskettu<br>omistusosuus | Liikevaihto-osuus | liikevaihto-<br>osuuden välillä |
| Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin ky    | 50 332                       | 50,33 %                  | 50,50 %           | 0,16 %                          |
| Helsingin kaupunki                              | 9 968                        | 9,97 %                   | 10,05 %           | 0,08 %                          |
| Espoon kaupunki                                 | 1 912                        | 1,91 %                   | 2,04 %            | 0,13 %                          |
| Kymenlaakson sosiaali- ja terveyspalveluiden ky | 1 145                        | 1,15 %                   | 7,60 %            | 6,45 %                          |
| Järvenpään kaupunki                             | 21                           | 0,02 %                   | 0,28 %            | 0,26 %                          |
| Hyvinkään kaupunki                              | 21                           | 0,02 %                   | 0,00 %            | -0,02 %                         |
| Keravan kaupunki                                | 21                           | 0,02 %                   | 0,37 %            | 0,35 %                          |
| Keski-Uudemaan sote ky                          | 21                           | 0,02 %                   | 1,42 %            | 1,40 %                          |
| Loviisan kaupunki                               | 21                           | 0,02 %                   | 0,40 %            | 0,38 %                          |
| Mäntsälän kunta                                 | 21                           | 0,02 %                   | 0,00 %            | -0,02 %                         |
| Sipoon kunta                                    | 21                           | 0,02 %                   | 0,09 %            | 0,06 %                          |
| Oulunkylän kuntoutuskeskus                      | 4                            | 0,00 %                   | 0,52 %            | 0,52 %                          |
| Varsinais-Suomen sairaanhoitopiirin ky          | 26 692                       | 26,69 %                  | 16,71 %           | -9,98 %                         |
| Satakunnan sairaanhoitopiirin ky                | 7 118                        | 7,12 %                   | 4,71 %            | -2,41 %                         |
| Porin kaupunki                                  | 2 372                        | 2,37 %                   | 4,18 %            | 1,81 %                          |
| Harjavallan kaupunki                            | 62                           | 0,06 %                   | 0,19 %            | 0,13 %                          |
| Huittisten kaupunki                             | 62                           | 0,06 %                   | 0,35 %            | 0,28 %                          |
| Kokemäen kaupunki                               | 62                           | 0,06 %                   | 0,16 %            | 0,10 %                          |
| Laitilan kaupunki                               | 62                           | 0,06 %                   | 0,29 %            | 0,23 %                          |
| Nakkilan kunta                                  | 62                           | 0,06 %                   | 0,16 %            | 0,10 %                          |
|   | 100 000                      | 100,00 %                 | 100,00 %          | 0,00 %                          |

Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n ja Puro Tekstiilihuolto Oy:n omistaja-asiakkaat ovat myös uuden yhtiön omistaja-asiakkaita.

Omistusosuudet uudessa yhtiössä määräytyvät vanhojen yhtiöiden omistuksen ja vanhojen yhtiöiden substanssiarvojen mukaisessa suhteessa.

Viereisessä taulukossa näkyy laskennalliset omistusosuudet sekä yhtiöön omistaja-asiakkaan tuoma liikevaihto-osuus.



# Etenemisen kuvaus

