

Keski-Suomen Verkkoholding Oy

Yrityssaneerauslain 63 §:n mukainen ehdotus saneerausohjelman muuttamisesta

Tällä asiakirjalla ehdotetaan muutettavaksi Pohjanmaan käräjäoikeuden 31.12.2020 päätöksellä 20/44611 vahvistamaa saneerausohjelmaa. Ohjelman muuttamisen taustalla on se, että velallisyhtiön tytäryhtiö Keski-Suomen Valokuituverkot Oy tulee sulautumaan Keski-Suomen Verkkoholding Oy:n kanssa.

Ohjelmaa muutetaan vain niiltä osin, kuin muutokset ovat erikseen tässä asiakirjassa esitetty. Vahvistetun yrityssaneerausohjelman muu sisältö esitetään säilyvän ennallaan.

LUOTTAMUKSELLINEN

Laki yrityksen saneerauksesta 14 §

Salassapitovelvollisuus. Selvittäjä, velkojatoimikunnan jäsen, tai velkoja, näiden palveluksessa oleva henkilö taikka näiden käyttämä avustaja tai asiantuntija ei saa luvatta ilmaista eikä käyttää yksityiseksi hyödykseen velallisen taloudellista asemaa, liikesuhteita taikka yrityssalaisuutta koskevia seikkoja, jotka hän on menettelyn yhteydessä saanut tietoonsa.

Laki yrityksen saneerauksesta 95 §

Korvausvelvollisuus salassapitovelvollisuuden rikkomisen vuoksi. Se, joka tahallaan tai huolimattomuudesta rikkoo 14 §:ssä säädetyn salassapitovelvollisuuden, on velvollinen korvaamaan velalliselle tämän vuoksi aiheutuneen vahingon.

Rikoslaki 30:5

Yrityssalaisuuden rikkominen. Joka hankkiakseen itselleen tai toiselle taloudellista hyötyä tai toista vahingoittaakseen oikeudettomasti ilmaisee toiselle kuuluvan yrityssalaisuuden tai oikeudettomasti käyttää tällaista yrityssalaisuutta, jonka hän on saanut tietoonsa

- 1) ollessaan toisen palveluksessa,
- 2) toimiessaan yhteisön tai säätiön hallintoneuvoston tai hallituksen jäsenenä, toimitusjohtajana, tilintarkastajana tai selvitysmiehenä taikka niihin rinnastettavassa tehtävässä,
- 3) suorittaessaan tehtävää toisen puolesta tai muuten luottamuksellisessa liikesuhteessa tai
- 4) yrityksen saneerausmenettelyn yhteydessä,

on tuomittava, jollei teosta ole muualla laissa säädetty ankarampaa rangaistusta, yrityssalaisuuden rikkomisesta sakkoon tai vankeuteen enintään kahdeksi vuodeksi.

Tämä pykälä ei koske tekoa, johon 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettu on ryhtynyt kahden vuoden kuluttua palvelusaikansa päättymisestä.

Yritys on rangaistava.

PERUSTIEDOT YRITYKSESTÄ JA SANEERAUSMENETTELYSTÄ

1.1. Yrityksen perustiedot

Toiminimi:	Keski-Suomen Verkkoholding Oy
Yritys- ja yhteisötunnus:	2619754-2
Kotipaikka:	Konnevesi
Postiosoite:	c/o Keski-Suomen Valokuituverkot Oy, Puistokatu
2 B	40100 Jyväskylä
Yrityksen edustaja:	Erkki Leppänen
Edustajan yhteystiedot:	erkki.leppanen@kivijarvi.fi

1.2. Saneerausmenettelyn perustiedot

Oikeuspaikka:	Pohjanmaan käräjäoikeus
Käräjäoikeuden yhteystiedot:	Korsholmanpuistikko 43, PL 251, 65100 Vaasa
Diaarinumero:	HS 20/10206
Saneerausmenettelyn hakija:	Yhtiö itse
Selvittäjä:	Jussi Laakkonen, asianajaja
Selvittäjän yhteystiedot:	Asianajotoimisto Fenno Yliopistonkatu 38, 40100 Jyväskylä 040 501 1692, jussi.laakkonen@fennolaw.fi

1.3. Määräpäivät

Konkurssihakemus vireille:	-
Yrityssaneeraushakemus vireille:	31.03.2020
Takaisinsaannin määräpäivä:	31.03.2020
Väliaikaiset kiellot:	-
Menettelyn aloituspäätös:	06.05.2020, klo 14.00
Velkojen vaatimukset:	27.05.2020
Taloudellinen selvitys:	30.06.2020
Ehdotus saneerausohjelmaksi:	01.09.2020
Alkuperäinen saneerausohjelma vahvistettu:	31.12.2020

1.4. Kuvaus yrityksen toiminnasta

Velallisyhtiön Keski-Suomen Verkkoholding Oy:n (jäljempänä ”Yhtiö”) toimiala kaupparekisterin mukaan on hallinnassaan olevan monipalveluverkkoinfrastruktuurin ja sen liittymien hankkiminen, omistaminen, ylläpitäminen, hoitaminen, myyminen ja vuokraaminen.

Yhtiön tosiasiallinen toimiala on kaupparekisterin kuvauksen mukainen. Yhtiöllä ei itsellään ole liiketoimintaa, vaan konsernin liiketoimintaa harjoitetaan yhtiön täysin omistaman tytäryhtiön Keski-Suomen Valokuituverkot Oy:n (myöhemmin myös ”KSVV Oy” tai ”tytäryhtiö”) toimesta. Tytäryhtiö omis-

taa valokuituverkkoa pääosin emoyhtiön kymmenen omistajakunnan (alueella. Rakentamista on toteutettu Nopea Laajakaista -hankkeen mukaisella julkisella tuella. Tytäryhtiö myy liittymiä niin yksityistalouksille, yrityksille kuin myös taloyhtiöille ja huoneistoille.

Omistajakuntien alueiden lisäksi tytäryhtiö on tilaajamääriä kasvattaakseen ryhtynyt myymään liittymiä valituissa kohteissa omistajakuntien ulkopuolella, mutta tytäryhtiön liiketoiminta on näillä alueilla nykytilanteessa erittäin pientä.

Toteutettavassa fuusiossa Keski-Suomen Valokuituverkot Oy:n toiminta tulee sulautumaan Yhtiöön (tytäryhtiösulautuminen). Näin ollen yllä kuvattu tytäryhtiön toiminta ja sille kuuluvat varat ja velat tulevat fuusion jälkeen olemaan Yhtiön toimintaa ja olemassa oleva konsernirakenne tulee purkautumaan.

2. SELVITYS YRITYKSEN VAROISTA, VELOISTA JA MUISTA SITOUMUKSISTA

2.1. Varat saneerausmenettelyä aloitettaessa

Varojen arvostuksessa on lähtökohtana saneerausmenettelyn aloittamispäivän tilanne. Kirjanpidossa vertailuajankohtana on käytetty saneerausmenettelyn aloittamispäivää lähinnä olevan täyden kuukauden tilannetta. Varojen arvostus perustuu yhtiön kirjanpitoon sekä asianajotehtävissä, pesänhoitotoimissa ja yrityssaneerausmenettelyn selvittäjänä saatuun kokemukseen ja ammattitaitoon. Omaisuuden realisointiarvolla tarkoitetaan korkeimman oikeuden ratkaisukäytännön mukaisesti konkurssitilanteessa saatavaa arvioitua myyntihintaa.

Varojen arvostus on tehty saneerausmenettelyn alkamispäivän mukaan, eikä siihen esitetä tehtäväksi muutoksia, koska yrityssaneerailain mukaan yrityssaneerauksen yhteydessä varojen määrittämisen osalta merkitsevä päivä on yrityssaneerausmenettelyn aloittamisen hetki eli 6.5.2020. Tämän jälkeisiä muutoksia ei ole tarvetta huomioida velkojen asemaa arvioitaessa, koska fuusion tuoma muutos velkojen asemaan parantuu fuusion yhteydessä. Fuusion yhteydessä yhtiön omistukseen siirtyy tytäryhtiön omistuksessa oleva verkko-omaisuus.

2.2. Saneerausvelat

Saneerausveloilla tarkoitetaan YSL 3 §:n mukaan kaikkia niitä velallisen velkoja, jotka ovat syntyneet ennen saneeraushakemuksen vireilletuloa, mukaan luettuina vakuusvelat sekä velat, joiden peruste tai määrä on ehdollinen tai riittainen taikka muusta syystä epäselvä; saneerausvelkana ei kuitenkaan pidetä velallisen perustaman eläkesäätiön vastuuvajausta.

Kirjanpidon mukaisten velkojen arvostuksessa on käytetty saneerausmenettelyn vireilletulopäivää lähimmän täyden kuukauden tasetietoja.

Saneerausohjelman velat säilyvät aiemman saneerausohjelman mukaisina, eikä ohjelmaan tulla tekemään muutoksia velkojen määrien tai maksuohjelman osalta.

2.3. Nykytilanne

Keski-Suomen Verkkoholding Oy ja sen konserniyhtiöiden liiketoiminta on edennyt saneerausohjelman toteutuksen ajan vakaana ja valokuituverkkojen sekä siihen liittyvien palveluiden kysyntä ja vakaiden internetliittymien arvostus on edelleen pysynyt korkeana.

Valokuituverkot ovat olleet läpi ohjelman toteutuksen ajan myös yksityisiä toimijoita kiinnostava toimiala. Tämä voi luoda alalla tulevaisuudessa mahdollisuuksia osallistua järjestelyihin, joilla velkojen sekä omistajien asemaa kyetään taloudellisesti vahvistamaan.

I. SANEERAUSOHJELMA YSL 42 §

1. SANEERAUSOHJELMAN MUUTTAMINEN

Keski-Suomen Verkkoholding Oy on tehnyt päätöksen sen 100 % omistaman tytäryhtiö Keski-Suomen Valokuituverkot Oy:n sulauttamisesta Yhtiöön. Sulautuminen ei tule vaikuttamaan alkuperäisessä saneerausohjelmassa vahvistettuun maksuohjelmaan (liite 7).

Nyt ehdotettavan muutoksen merkittävin vaikutus kohdistuu ennakoitua paremman tuloksen ja mahdollisen lisäjako-osuuksien maksamiseen, jota käsitellään alkuperäisen saneerausohjelman kohdassa 4.4. Lisäksi alkuperäisen saneerausohjelman liitteenä 5 ollut tulosenuste poistuu, koska se ei anna oikeaa kuvaa yhtiön liiketoiminnan kehityksestä fuusion jälkeen.

Lisäksi ehdotetun muutoksen myötä alkuperäisen saneerausohjelman kohdassa 4.6. ollut määräys Keski-Suomen Valokuituverkot Oy:n tuloksen jakamista ehdotetaan poistettavaksi. Alkuperäisessä saneerausohjelmassa on määrätty tytäryhtiön tuloksesta jaettavaksi 70 prosenttia summasta, josta on vähennetty vuotuinen investointivara sekä tytäryhtiön emoyhtiölle suorittamat vuotuiset velan lyhennykset.

Saneerausohjelman muutoksella ei tulla heikentämään velkojen asemaa, vaan ohjelman muutoksella muutetaan asetelmaa, jossa aiemmin tytäryhtiölle osoitetut varojenjakojen ja maksuvelvoitteet siirretään fuusion jälkeen osaksi uudistettavaa lisäjako-osuusvelvoitetta.

Esitettävä lisäjako-osuusvelvoite tulee sisältämään vastaavat verkon kehittämiseen liittyvät kirjaukset, kuin aiemmassa ehdossa oli asetettu tytäryhtiön varojenjakovelvoitteissa huomioitavaksi.

1.1. Määräys ennakoitua paremman tuloksen käsittelystä

Tällä saneerausohjelman muutoksella esitetään muutettavaksi alkuperäisen saneerausohjelman kohtaan 4.4 kirjattua määräystä siten, että se tukee yhtiön fuusion jälkeistä toimintaa ja on sidottu fuusion jälkeisiin ennusteisiin.

Vahvistetun saneerausohjelman kohta 4.4 esitetään muutettavaksi seuraavasti:

Ennakoitua paremman tuloksen käsittely

Yhtiön tulevien tilikausien sekä velkojen paremman aseman turvaamiseksi tämän ehdon mukainen lisäjako-osuusvelvoite astuu voimaan 1.1.2027 alkavan tilikauden alusta. Ennen tätä yhtiön toimintaan ei kohdistu määräystä lisäjako-osuuksien maksamisesta. Tällä ehdolla poistetaan lisäjakovelvoitteen maksaminen myös tilikaudelta 2022. Lisäjako-osuuden maksamisen siirto pohjautuu siihen, että Yhtiöllä on käynnissä uusien liittymien rakentamiseen liittyvät investoinnit ja näillä investoinneilla parannetaan yhtiön selviytymistä saneerausohjelmasta.

Mikäli Yhtiön toiminnasta syntyy ennakoitua parempi tulos, lisäjako-osuus käytetään saneerausohjelmassa leikattujen velkojen ylimääräisiin lyhennyksiin.

Lisäjako-osuus lasketaan seuraavaa maksukaavaa noudattaen:

(Käyttökate - maksuohjelman mukainen vuotuinen lyhennys - vuotuinen uusien liittymien aktivoitava rakennuskustannus - verkkoon ja verkkolaitteisiin liittyvät aktivoitavat investoinnit) * 0,7 = X

X = maksettava lisäjako-osuus

Ylimääräistä lyhennystä maksetaan kuitenkin ainoastaan, mikäli maksettavaksi tuleva määrä on vähintään 20 000,00 euroa. Ylimääräisten lyhennysten maksusta aiheutuu hallinnollisia kuluja, joihin verrattuna velkojille maksettavat hyvin vähäiset suoritukset eivät olisi järkevässä suhteessa varsinkin, jos yksittäisen velkojan osalta ylimääräinen suoritus jäisi hyvin pieneksi.

Selvyydeksi todetaan, että yhtiön käyttökateen tulee olla positiivinen, että lisäjako-osuus voidaan maksaa ja tämän lisäksi lisäjako-osuus ei saa vaarantaa yhtiön maksukykyä.

Mahdolliset ylimääräiset lyhennykset maksetaan 6 kuukauden kuluessa tilinpäätöksen vahvistamisesta. Ylimääräisinä suorituksina maksetaan enintään se määrä, jolla velkoja on saneerausohjelmassa leikattu. Ylimääräisille lyhennyksille ei makseta korkoa. Valvojan tulee vuosittain selonteossaan ottaa kantaa lisäsuoritusvelvoitteen täyttymiseen.

Alla esimerkki laskentamallista:

Toteutunut käyttökate 2027	600,000.00
Vuotuinen lyhennys 2027	-300,000.00
Aktivoidut investoinnit	-250,000.00
Lisäjako-osuuden peruste	50,000.00
Maksetaan lisäsuorituksena 70 %	35,000.00

1.2. Tytäryhtiö Keski-Suomen Valokuituverkot Oy:n tuloksen jakamisesta koskevan määräyksen poistaminen

Alkuperäisen vahvistetun saneerausohjelman kohdassa 4.6 on määräys tytäryhtiön tuloksesta maksettavista maksuista. Koska tytäryhtiö on päätetty sulauttaa emoyhtiöön, esitetään, että tämä kohta saneerausohjelmasta poistetaan, eikä tämän sijalle ole tarpeen määrittää uutta määräystä, koska velkojat tulevat saamaan uudistettavan lisäjako-osuusmääräyksen kautta vastaavan hyödyn, kuin he olisivat saaneet tällä poistettavalla määräyksellä.

Jyväskylässä, 9. marraskuuta 2022



Jussi Laakkonen
asianajaja
Keski-Suomen Verkkoholding Oy:n saneerausohjelman valvoja

LIITTEET

1. Pohjanmaan käräjäoikeuden 31.12.2020 vahvistama Keski-Suomen Verkkoholding Oy:n saneerausohjelma liitteineen