Beschlussvorlage

Vorlage Nr.: 2016/141

Datum der Freigabe: 08.06.2016

Amt:	Finanzen und Controlling	Datum:	31.05.2016
Bearb.:	Ute Soht	Wiedervorl.:	
Berichterst.:	Hauke Lassen		

Beratungsfolge	Termin	Behandlung
Gemeindevertretung Oersberg	22.06.2016	öffentlich

Abzeichnungslauf

Betreff

Beteiligungsangebot SH-Netz AG

Sach- und Rechtslage:

Die Schleswig-Holstein Netz AG bietet den Kommunen, die in ihrem Netzgebiet liegen, ein neues Beteiligungsangebot mit einer Kapitalgarantie bis 2021 an. Das Beteiligungsmodell an der SH-Netz AG wurde bereits in der Gemeindevertretung im Juni 2015 vorgestellt und nun wird der Gemeinde Oersberg angeboten sich auch als Aktionär an der Schleswig-Holstein Netz AG zu beteiligen.

Die Gemeinde Oersberg kann regulär 22 Aktien kaufen. Über das Kontingent hinaus werden sogenannte Optionsaktien von der SH-Netz AG angeboten. Jede erwerbsberechtigte Kommune kann maximal die doppelte Anzahl der Aktien erwerben, die ihr jeweils nach dem Verteilungsschlüssel zu steht. Die Gemeinde Oersberg könnte somit insgesamt 44 Aktien erwerben. Der Preis pro Aktie beträgt 4.695,24 €. Mindestens müssten 22 Aktien für 103.295,28 € (Mindestwerbsschwelle 100.000 €) erworben werden. Die Garantiedividende für Aktien beträgt 152,11 € pro Aktie. Dies entspricht einer Verzinsung von 3,24 %.

Bei Veräußerung der Aktien im Jahr 2021 erhalten die Aktionäre mindestens den ursprünglich gezahlten Kaufpreis abzüglich der über variable Ausgleichszahlungen bereits ausgeschütteten Erträge aus Netzverkäufen (Substanzverlust). Falls der reguläre Aktienkaufpreis in 2021 höher ausfällt als der garantierte Kaufpreis, wird dieser Wert ausgezahlt. Aktienverkäufe zwischen den Sonderkündigungsjahren 2016 und 2021 sind zum jeweiligen Veräußerungsstichtag (1 Tag nach der Hauptversammlung) zum dann geltenden Aktienkaufpreis möglich. Voraussetzung ist, dass die Mindesthaltefrist von 5 Jahren erreicht ist.

Durch eine Beteiligung an der SH-Netz AG darf die finanzielle Leistungsfähigkeit der Gemeinde nicht gefährdet werden. Die Finanzrechnung der Gemeinde Oersberg weist zum 01.01.2016 einen Bestand an liquiden Mitteln von 176.993,31 € aus. Nach der bisherigen mittelfristigen Finanzplanung verringern sich die liquiden Mittel bis 2019 um ca. 38.100 €. Die liquiden Mittel werden zur Tilgung der bestehenden Kredite benötigt.

Der Erwerb der Aktien sollte durch einen tilgungsfreien Kredit mit einer Zinsbindung von 5 Jahren finanziert werden. Der Kredit wird nach Rückgabe der Aktien in einer Summe getilgt. Die Differenz zwischen der jährlichen garantierten Dividende und der jährlichen Zinszahlung ist dann der jährliche Ertrag für die Gemeinde Oersberg.

Bei der Dividendenauszahlung in 2017 (für das Geschäftsjahr 2016) wird an die Aktionäre eine komplette Dividende für 12 Monate ausgezahlt. Da durch den Erwerb der Aktien im 3. Quartal 2016 kein kompletter Halbezeitraum von 12 Monaten erzielt wird, ist die in 2017 für diesen

Zeitraum dann zu viel erhaltene anteilige Dividende vom Erwerber beim Kauf der Aktien in 2016 zu zahlen (sogenannte Stückzinsen). Die Höhe der Stückzinsen ist vom Erwerbszeitpunkt abhängig. Bei einem Erwerbsstichtag 01.09.2016 sind 63,76 € Stückzinsen je Aktie zu zahlen. Bei einem möglichen Erwerb von 44 Aktien entstehen folgende Kosten:

44 Aktien x 4.695,24 €	=	206.590,56 €
44 Stückzinsen x 63,76 €	=	2.805,44 €
Gesamtkosten	=	209.396,00 €.

Die garantierte Dividende (ohne variable Gewinnausschüttung) würde bei insgesamt 44 Aktien 5.633,69 € betragen.

44 Aktien x 152,11 € =	6.692,84 €
15% Kapitalertragssteuer	-1.003,93 €
5,5 % Solidaritätszuschlag	- 55,22 €
Garantierte Dividende	5.633,69 €.

Für den aufzunehmenden Kredit in Höhe von 206.500 € werden voraussichtlich jährlich ca. 0,5 % Zinsen (1.100,00 €) fällig, so dass der Ertrag aus dem Aktienerwerb jährlich

ca. 4.500 € beträgt.

Eine Beteiligung der Gemeinde Oersberg an der SH-Netz AG muss gem. §108 der Gemeindeordnung der Kommunalaufsicht angezeigt werden. Die Bewertung des Beteiligungsangebotes seitens des Innenministeriums aus dem Jahr 2010 wurde zwischenzeitlich für das neue Beteiligungsangebot bestätigt.

Beschlussvorschlag:

Die Gemeindevertretung Oersberg beschließt
(Höchstmenge / Mindestmenge 22) _____ Aktien der SH-Netz AG zu erwerben. Der Bürgermeister wird ermächtigt, die erforderlichen Verträge zu schließen. Die notwendigen Haushaltsmittel werden in einem 1. Nachtragshaushalt durch eine Kreditaufnahme bereitgestellt.

Anlage(n)