

## DSW21 Beteiligungsgesellschaft mbH

Ausschuss für Finanzen, Beteiligungen und Liegenschaften

09.11.2017

## Ausgangssituation

- Pensionsrückstellungen werden sich im Zeitraum 2017 bis 2022 um ca. 190 Mio. € erhöhen
- Hierdurch deutliche Verschlechterung der Eigenkapitalstruktur und des Ratings von DSW21
- Neue Verlustausgleichserfordernis durch Direktvergabe

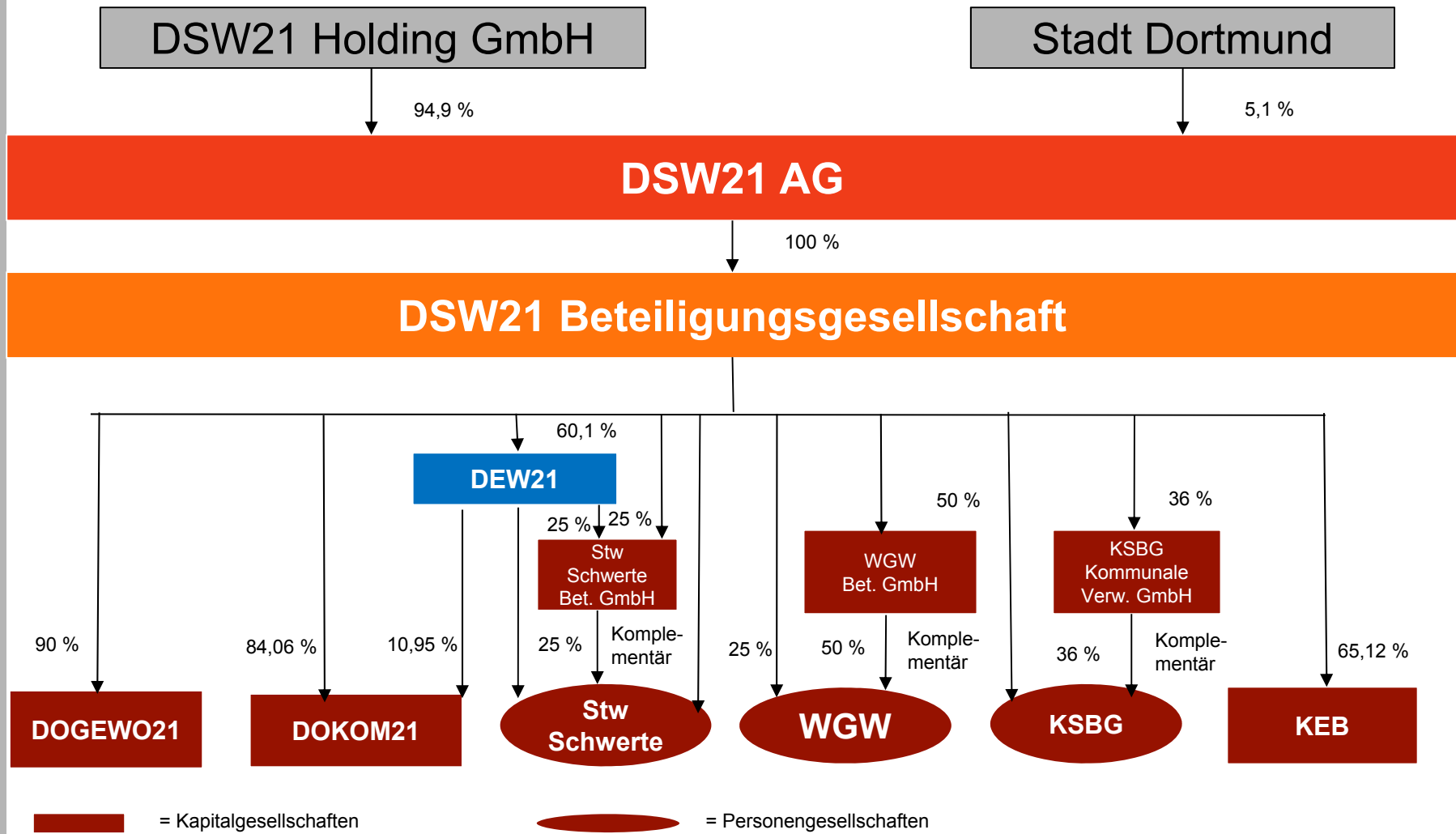
## Lösung

- Hebung stiller Reserven innerhalb des Beteiligungsportfolios von DSW21
- Übertragung von Anteilen an Tochtergesellschaften und Beteiligungen auf eine Beteiligungsgesellschaft unterhalb von DSW21

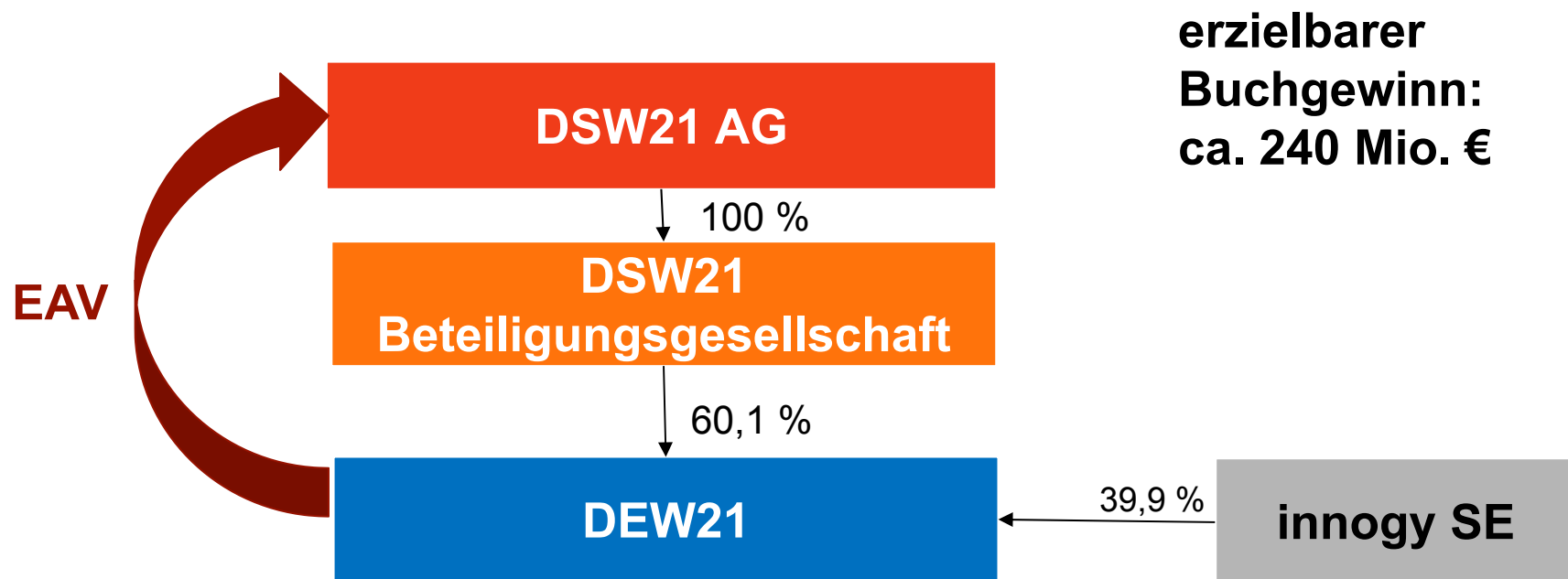
## Ausgestaltung der DSW21 Beteiligungsgesellschaft

- Rechtsform GmbH
- kein Aufsichtsrat
- keine Belegschaft
- nebenamtliche Geschäftsführer: Guntram Pehlke und Jörg Jacoby
- Gesellschaft wird kein operatives Geschäft ausüben
- Stammkapital in Höhe von 1 Mio. €

## Zielstruktur



## 1. Schritt: Einbringung der Anteile an DEW21



## Geprüfte Sachverhalte

- ✓ Gesellschaftsrecht
- ✓ Kartellrecht
- ✓ Steuern
- ✓ Mitbestimmung
- ✓ Wertgutachten DEW21
- ✓ Zustimmung innogy

## Zeitplan

- 15.11. Information AR DEW21
- 15.11. Zustimmungsbeschluss der Gesellschafterversammlung von DEW21
- 16.11. Zustimmungsbeschluss des Rates der Stadt Dortmund
- 28.11. Zustimmungsbeschluss des Aufsichtsrates von DSW21 zur Einbringung der Anteile an DEW21 in die DSW21 Beteiligungsgesellschaft
- 29.11. Notartermin



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Ausschuss für Finanzen, Beteiligungen und Liegenschaften

09.11.2017