



Takaussitoumuksen allekirjoittaminen Vantaan Energia Oy:n Nordea Pankki Suomi Oyj:stä nostettavalle lainalle

VD/2713/02.03.07/2015

ML/PvN/SB/PH

Vantaan Energia Oy aloitti jätevoimalan rakentamisen Itä-Vantaan Långmossebergeniin Kehä III:n ja Porvoonväylän risteyksessä olevalle tontilleen syksyllä 2011. Jätevoimala vihittiin käyttöön 17.9.2014.

Kaupunginvaltuusto on 18.6.2012 § 5 myöntänyt jätevoimalan rahoitusjärjestelylle omavelkaiset takaukset. Kaupunginvaltuuston päätös on 16.12.2014 annetun korkeimman hallinto-oikeuden päätöksen (diaarinumero 3773/3/13) mukaisesti lainvoimainen. Takausten enimmäismäärä on 240 miljoonaa euroa osana enintään 300 miljoonan euron määräistä rahoitusjärjestelyä. Myönnettävien takausten piirissä on aina enintään 80 % lainan tai muun rahoitusjärjestelyn jäljellä olevasta pääomasta. Takauksille vaaditaan vastavakuudeksi panttikirjoja Vantaan Energia Oy:n Martinlaakson voimalaitoskiinteistöön ja rakennettavaan jätevoimalakiinteistöön vahvistetuista kiinnityksistä. Vakuudet vastaavat arvoltaan 150 %:sti takauksen kohteena olevan kulloisenkin yksittäisen lainan tai muun rahoitusjärjestelyn määrää. Lisäksi kaupunki perii vuosittain 0,5 %:n suuruisen takausprovisio ja kaupunginvaltuuston päätöksen mukaisesti kaupunginhallitus oikeutetaan tarkistamaan takausprovisio määrää luokituslaitosten arviointien ja komission tiedonannon (2008/C155/02) mukaisesti siten, että takauksen kohteena olevan rahoitusjärjestelyn kokonaiskustannusta verrataan vastaavan järjestelyn markkinahintaan. Takauksilleen kaupunki edellyttää Vantaan Energia Oy:ltä panttauskielto sopimusta (negative pledge) sekä sitä, että yhtiö vakuuttaa ja pitää voimassa pantattuun omaisuuteen kohdistuvat täysarvovakuutukset keskeytysvakuutuksineen koko takausvastuun ajan. Yksittäinen omavelkainen takaus pannaan täytäntöön kaupunginhallituksen erikseen hyväksymin tarkemmin ehdoin kuitenkin siten, että valtuuston päätöksessä todetut edellytykset toteutuvat. **Helsingin kaupunginhallitus** päätti kokouksessaan 7.2.2011 antaa osakassopimuksen mukaisen Helsingin kaupungin ennakkosuostumuksen yllä esitetyille rahoitus- ja vakuusjärjestelyille.

Vantaan Energia Oy ja SEB Leasing neuvottelivat pitkäaikaisen 160 miljoonan euron leasing sopimuksen syksyllä 2012 pohjautuen toukokuussa 2012 saatuihin tarjouksiin, joista leasingratkaisu oli edullisin. Sopimus allekirjoitettiin 3.12.2012 ja sen pääoma-arvo on sittemmin nostettu 170 miljoonaan euroon. Leasingjärjestelyn piiriin kuuluvat Långmossebergenin jätevoimalan koneet ja laitteet.

Vantaan kaupungin rahoitus kilpailutti 28.1.2015 päivätyllä tarjouspyynnöllä Vantaan Energia Oy:lle 3.12.2012 allekirjoitetun leasing sopimuksen lisäksi enintään 130 miljoonan euron suuruisen rahoitusjärjestelyn kahdella eri vakuusvaihtoehdolla. Vakuudeksi esitettiin ensimmäisessä vaihtoehdossa 80 %:lle lainapääomasta kaupungin omavelkainen takaus sekä 20 %:lle yhtiön omat vakuudet ja toisessa vaihtoehdossa 100 %:lle yhtiön omat vakuudet. Tarjouksen jätti 6 rahoituslaitosta.

Vantaan Energia Oy:n hallituksen on kokouksessaan 24.3.2015 määrä esittää kaupungin omavelkaisen takauksen allekirjoittamista Nordea Pankki Suomi Oyj:stä nostettavan 66 miljoonan euron suuruisen lainan vakuudeksi.

Rahoitusjohtaja toteaa, että Nordea Pankki Suomi Oyj:stä nostettavan 66 miljoonan euron suuruisen lainan korko on sidottu 3 kk:n euribor-korkoon marginaalilla korjattuna ja laina-aika on 10 vuotta. Pankilla on oikeus tarkistaa lainan marginaali viiden vuoden kuluttua lainan nostosta. Ensimmäiset kolme vuotta ovat lyhennyksistä vapaat, minkä jälkeen laina lyhennetään tasalyhenteisesti noudattaen 20 vuoden lyhennysaikataulua. Lyhentämätön osa lainapääomasta maksetaan viimeisen lyhennyksen yhteydessä (balloon payment). Muut rahoitusehdot ovat tarjouksen mukaiset. Rahoitusjärjestelyyn liittyy kertasuoritteinen järjestelypalkkio, joka huomioitiin hintavertailussa. Kaupungin omavelkainen takaus kattaa koko keston ajan enintään 80 % lainan jäljellä olevasta pääomasta (allekirjoitushetkellä enintään 52,8 milj. euroa). Tarjouksen mukainen marginaalien välinen ero edellä sanotuilla vakuusvaihtoehdoilla on 0,3 %.

Kaupunginvaltuuston päätöksen mukaisesti takaukselle edellytetään vastavakuus, takausprovisio, panttauskielto sopimus sekä edellytetään, että Vantaan Energia vakuuttaa ja pitää voimassa



pantattuun omaisuuteen kohdistuvat täysarvovakuutukset keskeytysvakuutuksineen koko takausvastuun ajan.

Kaupunginhallituksen kokouksessa 23.3.2015 käsitellään erillisinä asioina takaussitoumusten allekirjoittamista Vantaan Energia Oy:n Nordic Investment Bankistä (NIB) loppuosalle 130 miljoonan euron rahoitusjärjestelyä nostettavalle lainalle sekä Vantaan Energia Oy:n ja SEB Leasingin väliselle leasingisopimukselle.

Kaupunginhallitus 23.3.2015 § 66

Konsernipalveluiden apulaiskaupunginjohtajan esitys:

Päätetään kaupunginvaltuuston 18.6.2012 § 5 tekemän päätöksen täytäntöönpanona

- a) allekirjoittaa kaupungin omavelkainen takaussitoumus Vantaan Energia Oy:n Nordea Pankki Suomi Oyj:stä nostettavan 66 miljoonan euron suuruisen em. ehtojen mukaisen lainan vakuudeksi siten, että takaus kattaa aina enintään 80 % (allekirjoitushetkellä enintään 52,8 milj. euroa) lainan jäljellä olevasta pääomasta,
- b) vaatia omavelkaiselle takaukselle vastavakuudeksi panttikirjoja Vantaan Energia Oy:n Martinlaakson voimalaitoskiinteistöön ja Långmossebergenin jätevoimalakiinteistöön vahvistetuista kiinnityksistä. Vakuudet vastaavat arvoltaan 150 %:sti takauksen kohteena olevan Nordea Pankki Suomi Oyj:stä nostettavan lainan pääomaa,
- c) että omavelkaisesta takauksesta kaupunki perii vuosittain 0,3 %:n suuruisen takausprovision, joka lasketaan takausvastuun kohteena olevan rahoitusjärjestelyn kunkin kalenterivuoden 1. päivänä jäljellä olevasta pääomasta valtuuston 18.6.2014 § 5 e) kohdan mukaisesti,
- d) edellyttää Vantaan Energia Oy:ltä panttauskieltosopimusta (negative pledge),
- e) edellyttää, että Vantaan Energia Oy vakuuttaa ja pitää voimassa pantattuun omaisuuteen kohdistuvat täysarvovakuutukset keskeytysvakuutuksineen koko takausvastuun ajan ja
- f) että toteutuksen edellytyksenä on Vantaan Energia Oy:n hallituksen takauksen allekirjoittamista koskeva esitys.

Tarkastetaan ja hyväksytään pöytäkirja tämän pykälän osalta heti kokouksessa.

Käsittely:

Merkittiin, että kaupunginhallituksen jäsen Paula Lehmuskallio poistui yhteisöjääviyden vuoksi kokoushuoneesta tämän asian käsittelyn ja päätöksenteon ajaksi.

Päätös:

Hyväksyttiin esitys.

Pöytäkirja tarkastettiin ja hyväksyttiin tämän pykälän osalta heti kokouksessa.

Täytäntöönpano: konsernipalvelut

Muutoksenhakuohje: 7.4. Oikaisuvaatimus- ja valituskielto

Lisätiedot:

Rahoitusjohtaja Pirjo van Nues, puh 09 839 22014, etunimi.sukunimi[at]vantaa.fi