

Lahden kaupunki, Konserni- ja tilajaosto, 18.10.2021

§ 125

Aqua Verkko Oy:n pääomallainan lainaehtojen muuttaminen

457/02.02.01.00/2021

Asian valmistelija / lisätietojen antaja

Rahoituspäällikkö Päivi Väisänen, 044 716 1428

Päätös

Päätösehdotus hyväksyttiin.

Esittelijä

Konsernipalvelujohtaja Alm Sari

Päätösehdotus

Konserni- ja tilajaosto päättää hyväksyä Aqua Verkko Oy:n pääomallainan korkojen ja lyhennysten maksurytmin muutoksen. Muutoksessa lyhennysten ja korkojen maksuajankohta vaihtuu ja lyhennykset maksetaan jatkossa kaksi kertaa vuodessa.

Perusteluosa

Konsernipalvelut on neuvotellut Aqua Verkko Oy:n kanssa pääomallainan korkojen ja lyhennysten maksurytmin muuttamisesta siten, että muutoksessa otetaan huomioon yhtiön liiketoiminnan syklin aiheuttama rasitus kesäajan kassatilanteeseen. Velan koroille ja lyhennyksille laaditaan uusi maksusuunnitelma siten, että vuosittainen lyhennysmäärä pysyy ennallaan.

Lahden kaupunki on myöntänyt vuonna 2008 Aqua Verkko Oy:lle 31 miljoonan euron pääomalainan (KJ 18.6.2008/§ 97). Laina on Osakeyhtiölain 12 luvun tarkoittama pääomalaina, jota saadaan lyhentää vain laissa määriteltyjen edellytysten täyttyessä. Alkuperäisten velan ehtojen mukaisesti lainalle laadittiin lyhennyssuunnitelma ensimmäisen 10 vuoden lyhennysvapaan jälkeen vuonna 2018. Samalla sovittiin laina-ajan pidentämisestä sekä päivitettiin muita lainaehtoja (07.12.2018/§ 131).

Lainaehtojen muutosten jälkeen on osoittautunut, että lainan koron ja lyhennysten maksurytmi ei sovellu yhtiön liiketoiminnan sykliin, jossa verkoston saneeraus- ja rakentamisinvestoinnit keskittyvät kesäaikaan ja rasittavat yhtiön kassaa. Aqua-konsernissa on tehty voitavat ja mahdolliset sisäiset maksujärjestelyt tilanteen ratkaisemiseksi, mutta pääomalainan lyhennyksille on jouduttu hakemaan maksuaikaa. Yhtiö hakee nyt pääomalainan maksurytmiin muutosta, joka huomioi paremmin yhtiön kesäajan kassatilanteen. Yhtiön hallitus päättää muutoksista lokakuun 2021 kokouksessaan.

Aqua Verkko Oy:n pääomalainan lainaehtoja esitetään muutettavaksi seuraavasti 1.11.2021 alkaen:

Velan koroille ja lyhennyksille laaditaan uusi maksusuunnitelma, jonka johdosta laina-aikaa ja koronmääräytymisajankohtaa tarkistetaan.

- Lyhennykset erääntyvät kaksi kertaa vuodessa 30.4. ja 15.12. (aikaisemmin 31.7.) liitteessä 1 olevan velkakirjaluonnoksen lyhennyssuunnitelman mukaisesti. Velan vuosittainen lyhennysmäärä 1 631 578,95 euroa pysyy ennallaan.

- Velan korko erääntyy kerran vuodessa 30.4. (aikaisemmin 31.7.)
- Maksurytmin muutoksesta johtuen olemassa olevan velan laina-aikaa pidennetään 4 kuukaudella ja 15 päivällä. Velan laina-aika on 17 vuotta ja 1 kuukausi ja 15 päivää 1.11.2021 lukien ja uusi eräpäivä 15.12.2038 (eräpäivä aikaisemmin 31.7.2038).
- Koronmäärityksen ajankohta muutetaan vastaamaan koron ja lyhennyksen eräpäivän kalenteripäivää. Korko määritetään jatkossa kaksi pankkipäivää ennen 30.4. (aikaisemmin 31.7.). Nykyinen viitekorko on voimassa 30.4.2024 asti. Seuraavan kerran viitekorko määritetään kaksi pankkipäivää ennen 30.4.2024. Viitekorko tarkistetaan tämän jälkeen viiden vuoden välein. Viimeisen koronmäärityksen (kaksi pankkipäivää ennen 30.4.2034) viitekorko on voimassa laina-ajan loppuun.

Marginaalin muutos -ehto päivitetään vastaamaan muuttunutta maksusuunnitelmaa.

- Mikäli 15.12.2024 velan pääoma on suurempi kuin 26 miljoonaa euroa, on velasta perittävä marginaali 3,5 % p.a. alkaen 1.5.2025.
- Mikäli 15.12.2029 velan pääoma on suurempi kuin 16 miljoonaa euroa, on velasta perittävä marginaali 4,0 % p.a. alkaen 1.5.2030.
- Mikäli 15.12.2034 velan pääoma on suurempi kuin 11 miljoonaa euroa, on velasta perittävä marginaali 4,5 % p.a. alkaen 1.5.2035.

Luottoriskien arviointiryhmä on esitellyt Lahti Aqua – konsernin riskianalyysin Konserni- ja tilajaostolle 18.1.2021 (§ 8:

Luottoriskiarviointi Lahti-konsernin yhtiöissä). Hallintosäännön mukaan konserni- ja tilajaosto päättää pääomasijoituksista, ml. pääomalainoista, kaupunginvaltuuston hyväksymissä rajoissa konserniin kuuluviin yhteisöihin tai säätiöihin.



Konserni- ja tilajaosto

Päätöspäivämäärä 18.10.2021 § 125

Muutoksenhaku

Oikaisuvaatimus

Toimenpiteet

Ote Aqua Verkko Oy/Jouni Lillman, rahoituspalvelut