

Nivos-konsernin yhtiöiden vuonna 2024 nostettavien lainojen ja näille otettavien korkosuojausten takaaminen

Kunnanhallitus 26.02.2024 § 35
84/02.00/2022

Mäntsälän kunnan 100 %:sti omistama Nivos Oy konserniyhtiöineen hakee Mäntsälän kunnalta takauksia 15.10.2024 erääntyville 28 milj. euron lainoilleen ja lainoille otettaville korkosuojauksille. Nivos konsernissa hyväksytyt rahoitusriskipolitiikan mukaisesti vähintään 50 % lainakannasta tulee suojata korkoriskiltä. Yhtiön hallituksen pöytäkirja, lainojen uusimissuunnitelma sekä hakemus ovat päätösesityksen oheismateriaalina.

Suunnitelma vuoden 2024 uusista lainoista

Nivos konsernissa erääntyy 15.10.2024 kolme bullet-lainaa, yhteissummaltaan 28.000.000 euroa. Erääntyvät bullet-lainat jakautuvat konserniyhtiöille seuraavasti: Nivos Oy 11.000.000 euroa, Nivos Verkot Oy 15.000.000 euroa, Nivos Vesi ja Lämpö Oy 2.000.000 euroa. Kunta on toiminut näiden lainojen takaajana. Rahoitusriskin pienentämiseksi nämä samana päivänä erääntyvät lainat on suunniteltu uusittavaksi eri maturiteettitasoon ja nostot on hajautettu eri aikoihin vuotta, jolla pyritään tasapainottamaan konsernin lainojen uusimisen aikataulua. Osa uusittavista lainoista otetaan lyhenevänä, jotta konsernin ja sen yhtiöiden lainasalkku pienenee suunnitellusti. Vuoden 2024 aikana etupainotteisesti nostettavien lainojen pääomat sijoitetaan korollisille määräaikaistileille lainojen lyhennyspäivään 15.10.2024 saakka.

Lokakuussa erääntyvä Nivos Oy:n bullet-laina 11.000.000 euroa on alun perin otettu emoyhtiöön v. 2014. Lainalla maksettiin Nivos Oy:n perustamisvaiheessa 10.000.000 euron suoritus yhtiöön siirretystä omaisuudesta Mäntsälän kunnalle. Koska emoyhtiöllä ei ole ollut konsernin ulkoista liiketoimintaa, eikä lainan lyhennykseen tarvittavia kassavaroja ole kerätty tytäryhtiöiltä, on laina uusittu bullet-lainana viiden vuoden välein. Tämä laina uusitaan etupainotteisesti ja uusi laina otetaan lyhenevänä, jotta konsernin lainamäärä saadaan laskuun.

Nivos Verkot ottaa erääntyvän 15.000.000 euron lainan uusimista varten kaksi 5.000.000 euron lainaa sekä yhden 2.000.000 euron lainan. Lainat nostetaan etupainotteisesti ja eri maturiteettiajoilla.

Nivos Vesi ja Lämpö ottaa etupainotteisesti 5.000.000 euron lyhenevän lainan lokakuussa erääntyvän, investointien rahoittamista varten otetun 2.000.000 euron bullet-lainan uusimista sekä 3.000.000 euroa investointisuunnitelman mukaisten uusien investointien rahoittamista varten.

Korkokustannusten minimoimiseksi Nivos sijoittaa etupainotteisesti nostetut lainat määräaikaistalletuksiin uusittavien bullet-lainojen erääntymiseen saakka.

V. 2024 nostettavien lainojen suunnitellut nostoajankohdat, maturiteetti sekä lainoille ja näiden korkosuojauksille haettava takausprosentti ilmenevät alla olevasta lainojen uusimissuunnitelmasta.

15.10.2024 erääntyvät 28 milj. euron bulletit (3 kpl) uusitaan:

	Kunnan takaus-%	Pääoma, €	Lainatyyppi	Maturiteetti	Alkaa	Päätyy
Nivos Oy	80 %	11 000 000	tasalyh.	10 vuotta	29.5.2024	28.5.2034
Nivos Vesi ja Lämpö Oy	100 %	5 000 000	tasalyh.	8 vuotta	29.5.2024	28.5.2032
Nivos Verkot Oy	100 %	5 000 000	bullet	7 vuotta	28.8.2024	27.8.2031
Nivos Verkot Oy	100 %	5 000 000	bullet	6 vuotta	1.10.2024	30.9.2030
Nivos Verkot Oy	100 %	2 000 000	bullet	5 vuotta	1.10.2024	30.9.2029
yht.		28 000 000				

Selvitys takauksen perusteista

Nivos Oy on Mäntsälän kunnan 100 %:sti omistama tytäryhtiö. Nivos Oy on Nivos-konsernin emoyhtiö, jolla ei ole Nivos-konsernin ulkoista liiketoimintaa. Nivos Oy tuottaa hallinnon, HR-palvelujen, taloushallinnon, IT-palvelujen, asiakaspalvelujen sekä myynnin, viestinnän ja markkinoinnin tukipalveluja tytäryhtiöilleen. Nivos Oy toimii osin kilpailuilla markkinoilla, joten kunnan takaus Nivos Oy:n lainoille ei voi ylittää 80 %:ia.

Nivos Verkot Oy sekä Nivos Vesi ja Lämpö Oy kuuluvat Mäntsälän kuntakonserniin emoyhtiönsä Nivos Oy:n kautta. Nivos Oy omistaa 100 % Nivos Verkot Oy:stä ja 95 % Nivos Vesi ja Lämpö Oy:stä. Pukkilan kunnalla on 5 %:n vähemmistöosuus Nivos Vesi ja Lämpö Oy:stä. Nämä yhtiöt tarjoavat rahoitettavien investointien avulla kuntalaisille välttämättömiä infrastruktuurin palveluja eikä rahoitettava liiketoiminta kilpaile markkinoilla. Investointien rahoitus on palvelutuotannolle välttämätöntä.

Nivos Verkkojen uusittavan lainan käyttötarkoituksena on sähköverkon ja tietoliikenneverkon investointien rahoittaminen. Nivos Veden ja Lämmön investoinnit kohdistuvat vesi- ja viemäriverkostoon sekä paikalliseen kaukolämpöverkkoon. Mikään näistä liiketoiminnoista ei vääristä kilpailua. Sähkön siirto on Energiaviraston valvoma monopoli, jonka monopolioikeuksia ei kilpailuteta. Vesi- ja jätevesiliiketoiminta sekä kaukolämpöliiketoiminta muodostavat alueellisen monopolin, sillä alueella ei ole muita veden jakelun tai kaukolämmön tuotannon ja jakelun verkostoja. Tietoliikenneverkko on luonnollinen monopoli. Alueelle ei rakenneta kahta kuituverkkoa, vaan Nivos Verkkojen kuituverkko on muiden operaattorien käytettävissä. Kuituverkosta rakennetaan alue kerrallaan tai runkoverkkoa sähköverkon rakentamisen yhteydessä. Rahoitus käytetään kuituverkon osalta vain fyysisen verkon rakentamiseen, eikä rahoitus sisällä viestintäpalvelujen rahoittamista loppuasiakkaille. Rahoitettavien investointien liiketoiminta on kirjanpidollisesti eriytetty muusta liiketoiminnasta.

Kunnan takausvastuut tilinpäätöshetkellä 31.12.2023 tilanteessa ovat Nivos-konsernin osalta 48.000.000 euroa.

Takaukselle vaaditaan takausvastuun suuruinen vastavakuus Kuntalain 129 §:n mukaisesti. Lisäksi kunta perii myöntämistään takauksista provisiota 31.12. tilanteesta 0,2 % lainan maksamattomalle pääomalle kunnanvaltuuston 21.3.2016, § 25, päätöksen mukaisesti.

Valmistelija

Talousjohtaja Samola Riitta, riitta.samola@mantsala.fi

Esittelijä

Kunnanjohtaja Laurila Hannu

Päätösehdotus

Kunnanhallitus esittää kunnanvaltuustolle, että valtuusto päättää

- antaa 80 prosentin omavelkaisen takauksen Nivos Oy:lle 11.000.000 euron lainalle ja lainalle otettavalle korkosuojalle,
- antaa täysimääräisen 100 prosentin omavelkaisen takauksen Nivos Vesi ja Lämpö Oy:n 5.000.000 euron lainalle ja lainalle otettavalle korkosuojalle,
- antaa täysimääräisen 100 prosentin omavelkaisen takauksen Nivos Verkot Oy:n yhteensä 12.000.000 euron kolmelle erilliselle bullet-lainalle ja lainoille otettaville korkosuojauksille,
- että takaukset kattavat luoton pääoman, korot sekä muut kulut. Takaukset ovat voimassa laina-aikaa pidemmälle.
- että takauksista toimitetaan takausvastuun suuruiset vastavakuudet,
- valtuuttaa kunnanhallituksen toimeenpanemaan valtuuston nyt antamat takaukset sekä kunnanjohtajan allekirjoittamaan annettavat takausitoumukset ehtoineen Mäntsälän kunnan hallintosäännön mukaisesti.

Käsittely

Talousjohtaja Riitta Samolaa kuultiin asiantuntijana pykälän yhteydessä.

Päätös

Hyväksyttiin päätösehdotuksen mukaisesti.

- Merkittiin, että Eero Kokko, Satu Lampi ja Katri Manninen ilmoittivat esteellisyytensä (yhteisöjäävi) ja poistuivat kokouksesta asian käsittelyn ja päätöksenteon ajaksi.