

GZ.: A 8 - K 72/2005-7

Graz, 22. September 2005

Aktualisierte Übersicht
Zinsrisikoposition der Stadt Graz

Voranschlags-, Finanz- und
Liegenschaftsausschuss

Berichtersteller:

.....

**Bericht
an den
Gemeinderat**

Mit Gemeinderatsbeschluss vom 17.2.2005, A8-K 692/2002-7, wurde die Finanz- und Vermögensdirektion beauftragt und ermächtigt, den Anteil der Fixzinsfinanzierungen am konsolidierten Gesamtportfolio Schritt für Schritt, gegebenenfalls auch durch derivative Instrumente, anzuheben. Über den Abschluss sämtlicher diesbezüglicher Transaktionen ist jeweils in den folgenden Gemeinderatssitzungen zu berichten.

Aufgrund des oben angeführten Gemeinderatsberichtes wurden seither von der Finanzdirektion folgende Darlehen umstrukturiert bzw. mit Derivatgeschäften ergänzt:

Gläubiger	Darl.Nr.	Betrag (aushaftend per 1.9.2005)	Laufzeit bis	Verzinsung ursprünglich	Verzinsung neu
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	6/10/095	129.001,76	01.01.2006	5,375 baw	2,589 fix bis Ende
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	6/10/096	5.044.371,76	01.01.2014	3,750 baw	3,555 fix bis Ende
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	6/10/099	4.014.056,98	01.07.2013	3,750 baw	3,501 fix bis Ende
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	6/10/170	4.003.073,91	01.10.2012	3,750 baw	3,378 fix bis Ende
Kommunalkredit Austria AG	6/11/022	183.198,59	15.04.2017	5,875 baw	3,28 fix bis Ende
Kommunalkredit Austria AG	6/11/041	19.600.000,00	31.10.2017	Phase 1 (bis 30.10.2008): 6Monats-USD-Libor +0,07; Phase 2 (ab 31.10.2008 bis 31.10.2017): 6Monats-Euribor 0,07	Phase 1 (1.3.2005-31.10.2006): 2,39 Phase 2 (bis 31.10.2011): 31.10.07: VJ-Zinssatz + (2*12M-CHF-Libor)-3,22 31.10.08: VJ-Zinssatz + (2*12M-CHF-Libor)-3,72 31.10.09: VJ-Zinssatz + (2*12M-CHF-Libor)-4,22 31.10.10: VJ-Zinssatz + (2*12M-CHF-Libor)-4,72 31.10.11: VJ-Zinssatz + (2*12M-CHF-Libor)-5,22 Phase 3: 1.11.2011-31.10.2019 = 12Monats-Euribor +0,09

Gläubiger	Darl.Nr.	Betrag (aushaftend per 1.9.2005)	Laufzeit bis	Verzinsung ursprünglich	Verzinsung neu
Kommunalkredit Austria AG	6/11/043	12.599.999,99	15.04.2019	6Monats-CHF Libor x 1,7	Phase 1: 17.10.05-15.04.06 = 1,75 16.04.06-15.10.06 = 2,00 16.10.06-15.04.07 = 2,25 16.04.07-15.10.07 = 2,50 16.10.07-15.04.08 = 2,75 Phase 2: 16.04.08-15.04.2019 = 3,05 fix, wenn (10Y-ISDA-Fix abzügl. 2Y-ISDA-Fix > 0,55 bzw. 5,82 fix, wenn (10Y-ISDA-Fix abzügl. 2Y-ISDA-Fix < 0,55
Bawag	6/13/019	5.051.523,67	01.01.2014	3,875 baw	3,375 fix bis Ende
Bawag	6/13/027	4.025.212,90	01.07.2013	3,875 baw	3,375 fix bis Ende
Bawag	6/13/038	4.000.458,27	01.10.2012	3,875 baw	3,375 fix bis Ende
Derivatgeschäft:					
Bank Austria Creditanstalt AG	Cap	10.000.000,00	18.7.2005 bis 18.7.2010	Die Differenz zwischen 3,00 % und dem 6Monats-Euribor von der Bank Austria Creditanstalt AG erstattet, wenn der 6Monats-Euribor über 3,00 % fixiert wird. Verbundene Bedingung: Bleibt EUR/CHF in den nächsten 10 Monaten innerhalb einer Bandbreite von 1,5050 und 1,5875, dann ist die Zinsabsicherung kostenlos, ansonsten kostet die Zinsabsicherung eine Prämie von 3,25 % des Abschlussbetrages, das sind bei EUR 10.000.000,00 EUR 325.000,00 (EUR-CHF 14.9.2005 = 1,5469).	
Gesamtkapital		68.650.897,83			

Die hochgerechneten Jahreszinsen für 2006 für diese rd. 68,7 Mio EURO konnten durch Verhandlungen trotz der nun längerfristigen Zinsfixierungen um ca. € 414.000,00 gesenkt werden.

Inklusive der Darlehensneuaufnahme in der Höhe von 28 Mio EURO (heutiges Gemeinderatsstück GZ. A8-K 71/2005-1) sowie der zwischenzeitigen GBG-Finanzierung für die Immobilientransaktion III auf Fixzinsbasis für fünf Jahre ergibt sich derzeit vom konsolidierten Gesamtschuldenportfolio von rund 834,6 Mio EURO ein Fixzinsanteil (inkl. geförderte Darlehen) von rd. 30,6 % (Februar 2005: 13%).

In nächster Zeit sollen vor allem die auf Dollarbasis zinsgebundenen variablen Finanzierungen vor weiteren steigenden Dollarzinsen abgesichert werden. Außerdem wird eine Zinsabsicherung auch in den Tochtergesellschaften überlegt, die ebenfalls mit der Finanzdirektion im Rahmen der gegenständlichen Ermächtigung des Gemeinderates zu erfolgen hat.

Mit der Kommunalkredit Austria AG und der Bank Austria Creditanstalt AG wurden Rahmenverträge für Finanztermingeschäfte abgeschlossen, die die allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Abwicklung von Derivatgeschäften beinhalten. Diese beiden Rahmenverträge liegen dem Gemeinderatsbericht als integrierende Bestandteile bei.

Der Voranschlags-, Finanz und Liegenschaftsausschuss stellt den

Antrag,

der Gemeinderat wolle den Motivenbericht betreffend Umstrukturierung verschiedener Darlehen, den Abschluss von Rahmenverträgen für Finanztermingeschäfte zwischen der Stadt Graz und der Kommunalkredit Austria AG bzw. zwischen der Stadt Graz und der Bank Austria Creditanstalt AG sowie den Abschluss eines Derivatgeschäftes zwischen der Stadt Graz und der Bank Austria Creditanstalt AG zur Kenntnis nehmen.

2 Beilagen

Die Bearbeiterin:

(Karoline Pogner)

Der Abteilungsvorstand:

(Mag. Dr. Karl Kamper)

Der Finanzreferent

(Stadtrat Mag. Dr. Wolfgang Riedler)

Angenommen in der Sitzung des Voranschlags-, Finanz und Liegenschaftsausschusses am
.....

Die Vorsitzende:

Die Schriftführerin: