

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

Graz, 1. Dezember 2005

Optimierungsmaßnahmen im  
Finanzierungsbereich;  
Aktualisierte Übersicht

Voranschlags-, Finanz- und  
Liegenschaftsausschuss

Berichterstatter:

.....

**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 seit dem letzten Informationsbericht vom 22.9.2005 von der Finanzdirektion wiederum Darlehen umstrukturiert bzw. mit Derivatgeschäften ergänzt:

Gläubiger Darl.Nr.	aushaftend per 11.11.2005	Laufzeit bis	Verzinsung ursprünglich	Verzinsung neu
Kommunalkredit Austria AG 6/11/042	12.599.999,99	15.04.2019	3,23%, jedoch mit Barrieren auf USD-Libor-Basis: bis 15.04.2006 4,00%, bis 15.04.2008 5,00%, bis 15.04.2019 6,50%, wenn Barrieren überschritten werden, dann USD-Libor flat (per 11.11.2005 wäre das ein Zinssatz von 4,55%)	3,82%, wenn zum Zinsfestsetzungstermin der 10Y-ISDA-Fix abzüglich 2Y-ISDA-Fix größer oder gleich 0,45% ist, sonst 6,00% (per 11.11.2005 Differenz 0,709)
Kommunalkredit Austria AG 6/11/045	6.766.666,67	18.02.2020	3,51%, jedoch mit Barrieren auf USD-Libor-Basis: bis 18.02.2006 4,00%, bis 18.02.2008 5,00%, bis 18.02.2020 6,50%, wenn Barrieren überschritten werden, dann USD-Libor flat (per 11.11.2005 wäre das ein Zinssatz von 4,55%)	4,03%, wenn zum Zinsfestsetzungstermin der 10Y-ISDA-Fix abzüglich 2Y-ISDA-Fix größer oder gleich 0,45% ist, sonst 6,00% (per 11.11.2005 Differenz 0,709)
Bank Austria Creditanstalt AG 6/12/021	36.660.000,00	15.08.2018	6Monats-USD-Libor +0,43 (per 11.11.2005: 4,55 + 0,43 = 4,98%)	Ergänzung durch ein Absicherungsgeschäft, damit Zinsaufwendungen über 4,68% ausgeschlossen sind: bis 15.02.2008: 4,68 (wenn 6M-USD-Libor unter 4,25%, dann weniger) danach: 3,77% fix oder 6Monats-Euribor +0,08 6Monats-Euribor dann, wenn am 15.2.2008 der 5Jahres-Swap 3,77 oder höher ist siehe oben (6/12/021)
Bank Austria Creditanstalt AG 6/12/022	25.987.500,00	15.02.2023	6Monats-USD-Libor +0,43 (per 11.11.2005: 4,55 + 0,43 = 4,98%)	siehe oben (6/12/021)
Hypo Alpe Adria Bank AG 6/22/006	622.055,67	31.12.2017	6Monats-Euribor +0,07 (per 11.11.2005: 2,546)	3,55 fix bis Laufzeitende

Für das Absicherungsgeschäft für die zwei Darlehen bei der Bank Austria Creditanstalt AG fällt keine „Absicherungsprämie“ an, da sich die Stadt Graz verpflichtet hat, ab dem 15.2.2008 weitere fünf Jahre für das dann ausständige Volumen einen Fixzinssatz von 3,77% zu zahlen, wenn der 5JahresSwap am 15.2.2008 unter 3,77% liegen sollte. Ist dieser 5JahresSwap höher, gilt der 6Monats-Euribor zuzüglich einer Marge von 8 bps als Zinsbasis.

Die hochgerechneten Jahreszinsen für 2006 für diese rd. 82,6 Mio EURO konnten so trotz der nun längerfristigen Zinsfixierungen um ca. € 306.000,00 gesenkt werden.

Inklusive der Immobilientransaktion in der Höhe von 85 Mio EURO ergibt sich derzeit vom hochgerechneten konsolidierten Gesamtportfolio für Ende 2005 von rd. 920 Mio EURO ein Fixzinsanteil von rd. 45 % (Februar 2005: 13 %)

Der Voranschlags-, Finanz und Liegenschaftsausschuss stellt den

**Antrag,**

der Gemeinderat wolle den Motivenbericht betreffend Umstrukturierung verschiedener Darlehen bzw. den Abschluss der Absicherungsgeschäfte zur Kenntnis nehmen.

Die Bearbeiterin:

Der Abteilungsvorstand:

(Karoline Pogner)

(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: