

LÄNSIRATA OY
Y-tunnus: 3176746-6
("Yhtiö")

OSAKASSOPIMUS KOSKIEN LÄNSIRATA OY:TÄ

LIITE 1. Rahoitussitoumus

1 Rahoitussitoumukset

1.1 Yleiset periaatteet

Osakkaiden Rahoitussitoumus käsittää taloudellisen enimmäissitoumuksen, johon kukin Osakas sitoutuu Rakentamishankkeen aikana. Sopimuksen kohdan 2.3 mukaisesti Rahoitussitoumuksessa määritetään kunkin Osakkaan osalta Rakentamishankkeen rahoitusvastuun enimmäistaso eikä Osakkailla ole Sopimuksen nojalla velvollisuutta rahoittaa Yhtiötä Rahoitussitoumuksessa sovitun ylittäviltä osin. Osakkaan Rahoitussitoumuksen tasoa ei voi korottaa Sopimusta muuttamalla tai muuten ilman asianomaisen Osakkaan nimenomaista hyväksyntää. Selvyyden vuoksi todetaan, että Kuntaosakkaiden rahoitusvastuu on yksilöllistä eivätkä Kuntaosakkaat vastaa yhteisvastuullisesti Kuntaosakkaiden Rahoitussitoumuksista.

Taulukossa 1 määritetään kunkin Osakkaan Sopimuksessa määritetty Rahoitussitoumuksen euromääräinen osuus, osuus Normaalisti kustannusnoususta, osuus vieraan pääoman ehtoista rahoituksesta sekä osuus vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen rahoituskustannuksista. Rahoitussitoumusten jaksottumiseen ja etusijajärjestykseen sovelletaan, mitä Sopimuksen kohdassa 2.3.5 on sovittu. Rahoitussitoumusten jaksottuminen ja etusijajärjestys esitetään taulukossa 2.

Mahdolliseen Rakentamishankkeen aikana myönnettävään Tukirahoitukseen sovelletaan, mitä Sopimuksen kohdan 2.3.5 alakohdassa v ja kohdan 2.3.6 alakohdassa ii todetaan. Mahdollinen Tukirahoitus kohdennetaan Sopimuksen mukaisesti ensisijaisesti Normaalin kustannusnousun kattamiseen ja toissijaisesti Sopimuksen kohdan 2.3.5 alakohdan iii rahoituskokonaisuuteen (ks. Taulukko 2 vaihe 3) Rahoitussitoumusten mukaisessa suhteessa pro rata.

1.2 Normaali kustannusnousu

Osakkaat sitoutuvat Sopimuksen kohdan 2.3.6 mukaisesti siihen, että Rakentamishankkeen aikainen mahdollinen Normaali kustannusnousu rahoitetaan Osakkaiden kesken siten, että Suomen valtio rahoittaa kustannusnoususta 67 % ja Kuntaosakkaat 33 %. Normaaliksi kustannusnou-
suksi katsotaan Sopimuksen mukaisesti maarakennuskustannusindeksin mukainen kustannusnousu. Rakentamishankkeen kustannusarvio on Sopimuksen voimaantullessa 1319,9 miljoonaa euroa (MAKU 130, 2015=100).

Osakassopimuksen kohdan 2.3.6 alakohdan i mukaisesti valtion osuus mahdollisesta Normaalista kustannusnoususta katetaan 400 miljoonan euron sitoumuksesta siihen asti, että Suomen valtio on ilmoittanut Osakassopimuksen mukaisesti sitoutumisesta enintään 520 miljoonan euron vieraan pääoman takaukseen ja lyhennyksistä vastaamiseen, tai että Suomen valtio rahoittaa hanketta 520 miljoonalla eurolla muulla tavalla. Tämän jälkeen Normaalista kustannusnousua katetaan enintään siihen asti, että Suomen valtion enimmäisrahoitussitoumus 920 miljoonaa euroa on kokonaisuudessaan käytetty.

Kuntaosakkaiden osuus mahdollisesta Normaalista kustannusnoususta katetaan taulukossa 1 esitetyn prosentuaalisen jaon mukaisesti. Selvyiden vuoksi todetaan, että osuus mahdollisesta Normaalista kustannusnoususta nostaa Kuntaosakkaiden Rahoitussitoumuksen kokonaismäärää. Kuntaosakkaiden vastuu Normaalista kustannusnoususta rajoittuu siihen asti, että valtion 400 / 920 miljoonan euron rahoitusosuus on kokonaisuudessaan käytetty.

Selvyiden vuoksi todetaan, että kunkin Osakkaan osuus Normaalista kustannusnoususta sisältyy tämän Osakassopimuksen mukaiseen Rahoitussitoumukseen.

1.3 Vieraan pääoman rahoituskustannukset

Sopimuksen kohdan 2.3.4 mukaisesti Osakkaat sitoutuvat kattamaan enintään 520 miljoonan euron vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen rahoituskustannukset siten, että Suomen valtio vastaa rahoituskustannuksista 67 % ja Kuntaosakkaat 33 %.

Selvyiden vuoksi todetaan, että osuus vieraan pääoman rahoituskustannuksista sisältyy Rahoitussitoumukseen.

Osakas	Osakkeiden määrä	Euromääräinen osuus Rahoitussitoumuksesta (€)	Omistusosuus (%)	Osuus Rahoitussitoumusten euromääräisestä osuudesta (%)	Osuus Normaalista kustannusnoususta (%)	Osuus vieraan pääoman rahoituskustannuksista (%)
Suomen valtio, edustajana liikenne- ja viestintäministeriö	1 340 000	400 000 000(oman pääoman ehtoinen rahoitus)	67,00	69,70	67,00 ¹	67,00
		520 000 000 (vieraan pääoman takaus/muu vastaava rahoitus) ²				
Turun kaupunki	214 500	130 000 000	10,73 %	9,85	10,73	10,73
Espoon kaupunki	280 500	170 000 000	14,03 %	12,88	14,03	14,03
Salon kaupunki	44 550	27 000 000	2,23 %	2,05	2,23	2,23
Lohjan Kaupunki	49 500	30 000 000	2,48 %	2,27	2,48	2,48
Vihdin kunta	46 200	28 000 000	2,31 %	2,12	2,31	2,31
Kirkkonummen kunta	24 750	15 000 000	1,24 %	1,14	1,24	1,24
YHTEENSÄ	2 000 000	1 320 000 000	100,00	100	100	100

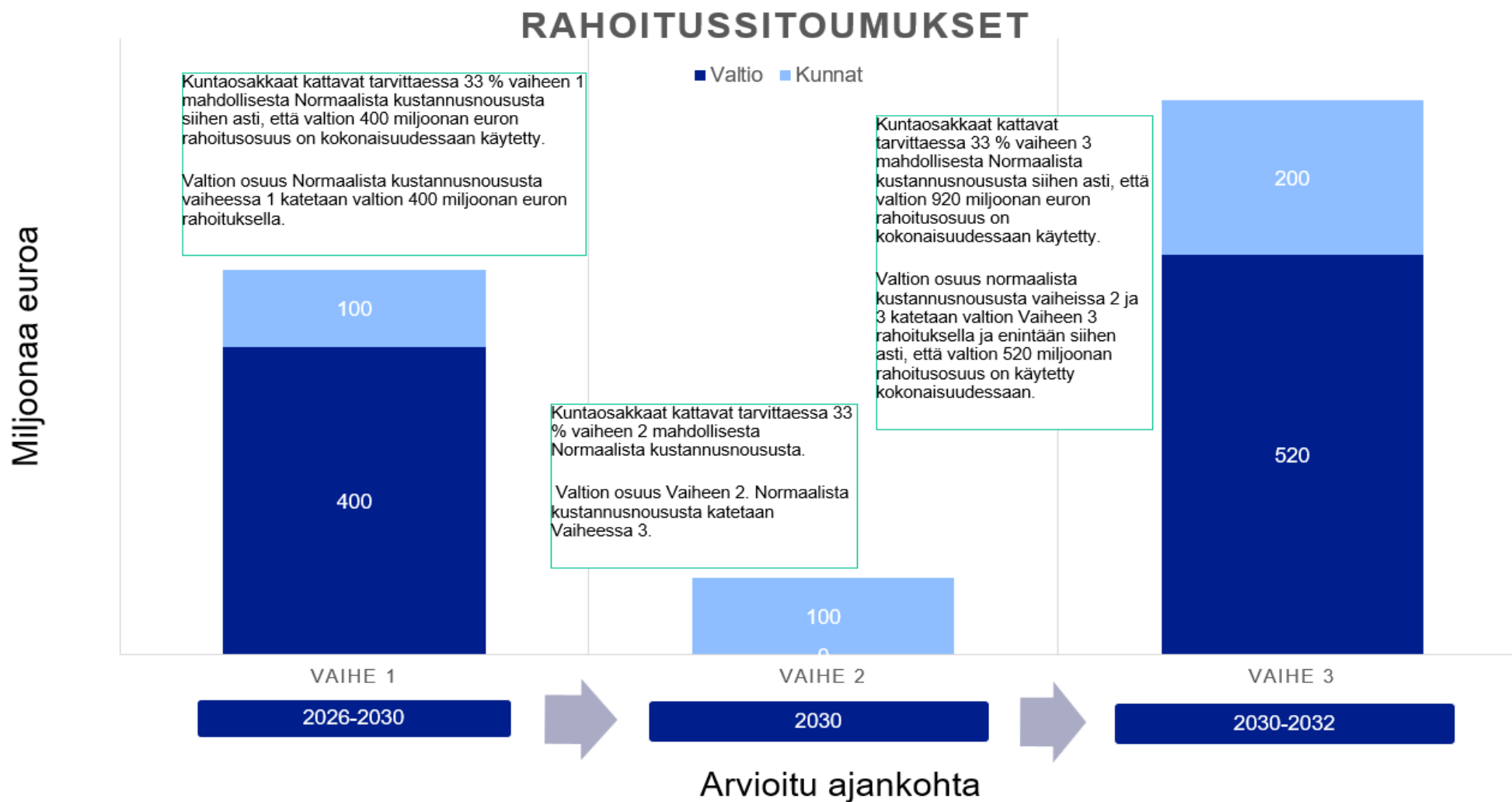
Taulukko 1. Rahoitussitoumukset

¹ Katetaan enintään siihen asti, että 920 miljoonan euron Rahoitussitoumus on käytetty – valtion Rahoitussitoumus ei voi ylittää 920 miljoonaa euroa lisättynä vieraan pääoman rahoituskustannuksilla.

² Edellyttää eduskunnan hyväksyntää

Vaihe	Rahoitus	Suomen valtio (milj. €)	Kuntaosakkaat (milj. €)	Suunnitteluhankkeen jäännöskassa (arvio, milj. €)	Rahoitussitoumus (milj. €)	Kustannusjako (Suomen valtio/ Kuntaosakkaat)	Arvioitu vuosi
1	Oma pääoma	400	100	20 349 999	500 (+ jäännöskassa)	80 % / 20 %	2026–2030
2	Oma pääoma	0	100		100 (+ jäännöskassa)	0 % / 100 %	2030
3	Oma pääoma	0	200	0	200	72,2 % / 27,8 %	2030–2032
	Vieras pääoma	520	0	0	520		2030–2032
Yhteensä		920	400	20 349 999	1 340 349 999		

Taulukko 2. Rahoitussitoumusten jaksottuminen



Kuvio 1. Rahoitussitoumusten jaksottuminen

[Kuntaosakkaiden 33 % osuus Normaalista kustannusnoususta lisätään Kuntaosakkaiden yhteensä 400 milj. euron rahoitusosuuden päälle]

2. Tausta – Länsirata Oy:n omistuksen jakautuminen

Länsirata Oy:n osakkaat tekevät Sopimuksen allekirjoituksen yhteydessä Liitteen 3 mukaisen päätöksen, jossa Yhtiö valtuutetaan hankkimaan suunnatusti Helsingin kaupungin omistus Yhtiössä. Kun osakkeiden suunnattu hankinta on tehty ja osakkeet on Yhtiön hallituksen toimesta mitätöity, Yhtiön omistusosuudet jakautuvat alla olevan taulukon mukaisesti.

Osakas	Alkuperäinen osakemäärä (kpl)	Osakkeiden mitätöinti (kpl)	Uusi osakemäärä (kpl)	vanha omistus (%)	Uusi omistus (%)
Suomen valtio	394 485	0	394 485	51,00 %	55,13 %
Turun kaupunki	102 503	0	102 503	13,25 %	14,33 %
Espoon kaupunki	102 503	0	102 503	13,25 %	14,33 %
Helsingin kaupunki	58 003	58 003	0	7,50 %	0,00 %
Salon kaupunki	37 402	0	37 402	4,84 %	5,23 %
Lohjan kaupunki	37 402	0	37 402	4,84 %	5,23 %
Vihdin kunta	37 402	0	37 402	4,84 %	5,23 %
Kirkkonummen kunta	3800	0	3 800	0,49 %	0,53 %
YHTEENSÄ	773 500	58 003	715 497	100,00 %	100,00 %

Taulukko 3. Omistuksen jakautuminen Helsingin osakkeiden hankinnan ja mitätöinnin jälkeen.

Yhtiön Osakkaat tekevät viipymättä Sopimuksen voimaantulon jälkeen osakkaiden yksimielisen päätöksen, jolla Osakkaille suunnataan Yhtiön uusia osakkeita maksuttomasti. Toimenpiteen jälkeen Yhtiön omistus jakaantuu alla olevan taulukon mukaisesti.

Osakas	Alkuperäinen osakemäärä (kpl)	Suunnattu osakeanti (kpl)	Uusi osakemäärä	vanha omistus (%)	Uusi omistus (%)
Suomen valtio	394 485	945 515	1 340 000	55,13 %	67,00 %
Turun kaupunki	102 503	111 997	214 500	14,33 %	10,73 %
Espoon kaupunki	102 503	177 997	280 500	14,33 %	14,03 %
Salon kaupunki	37 402	7 148	44 550	5,23 %	2,23 %
Lohjan Kaupunki	37 402	12 098	49 500	5,23 %	2,48 %
Vihdin kunta	37 402	8 798	46 200	5,23 %	2,31 %
Kirkkonummen kunta	3 800	20 950	24 750	0,53 %	1,24 %
yhteensä	715 497	1 284 503	2 000 000	100,00 %	100,00 %

Taulukko 4. Omistuksen jakautuminen suunnatun maksuttoman osakeannin jälkeen.