

Velkarahoitus

Sampo Oyj:llä oli 31.12.2014 velkarahoitusta 2 192 miljoonaa euroa (2 027) ja korkoa kerryttäviä omaisuuseriä 1 233 miljoonaa euroa (980). Korkoa kerryttäviin omaisuuseriin sisältyvät pankkitilit, rahamarkkinainstrumentit sekä 465 miljoonaa euroa tytäryhtiöiden ja osakkuusyhtiöiden liikkeelle laskemia pääomalainoja. Vuonna 2014 nettovelka aleni 88 miljoonaa euroa 960 miljoonaan euroon (1 048). Sampo Oyj:n bruttovelka oli 31 prosenttia (29) yhtiön omasta pääomasta.

Sampo Oyj:n taseessa 31.12.2014 olleet rahoitusvelat koostuivat 1 888 miljoonan euron (1 720)

senoriehtoista joukkovelkakirjalainoista ja 305 miljoonan euron (308) arvoisista liikkeeseen lasketuista yrittödistuksista. Sampo Oyj:n velan keskikorko 31.12.2014 oli 1,74 prosenttia (2,26).

Sampo Oyj laski osana Euro Medium Term Note -ohjelmaansa syyskuussa 2014 liikkeelle 7-vuotisen, senoriehtoisen 500 miljoonan euron joukkovelkakirjan 1,50 prosentin korolla. Osa velkakirjalla kerätystä summasta käytettiin lokakuun alussa erääntyneen 300 miljoonan euron suuruisen senoriehtoisen joukkovelkakirjan maksuun.

Liikkeelle lasketut velkainstrumentit

Sampo Oyj, 31.12.2014

| Velkainstrumentti | Korkokuponki | Swap | Kokonaiskorko | Eräpäivä |
|---|----------------------|----------------------|-----------------|----------------|
| Senior Bond 2 000 milj. SEK (EMTN) | Stibor3M + 0,75 % | - | 1,0210 % | 28.5.2015 |
| Senior Bond 300 milj. euroa (EMTN) | 4,2500 % | Euribor3M + 1,4727 % | 1,5537 % | 22.2.2016 |
| Senior Bond 500 milj. euroa (EMTN) | 4,2500 % | Euribor3M + 2,7910 % | 2,8720 % | 27.2.2017 |
| Senior Bond 2 000 milj. SEK (EMTN) | Stibor3M + 1,45 % | - | 1,7210 % | 29.5.2018 |
| Senior Bond 500 milj. euroa (EMTN) | 1,50 % | - | 1,5920 % | 16.9.2021 |
| Yrittödistukset 305 milj. euroa | Euribor + marginaali | | 0,5900 % | Keskimäärin 3M |
| Julkinen velka 2 023 milj. euroa | | | 1,7042 % | |
| Private placements 169 milj. euroa | | | 2,1053 % | |
| Yhteensä 2 192 milj. euroa | | | 1,7351 % | |

Tasapainottaakseen konsernitason riskejä Sampo Oyj sitoo velkarahoituksensa lyhyisiin korkoihin ja laskee liikkeeseen velkansa euromääräisenä tai Ruotsin kruunumääräisenä. Tavoitellun velkarakenteen saavuttamiseksi käytetään koronvaihtosopimuksia. Nämä johdannaiset arvostetaan tuloslaskelmissa käypään arvoon, vaikka ne taloudellisesti vastaavat velkojen maturiteetteja. Tämän seurauksena Sampo Oyj säilyttää joustavuuden tarpeen vaatiessa säätää johdannaispositiotaan, mutta hintana on Omistusyhteisö-segmentin rahoituskulujen lisääntynyt heilahtelu.

Sampo Oyj:n pääasiallisena tavoitteena on ylläpitää hajautettua velkarakennetta, suhteellisen matalaa velkaantumisasastetta ja vahvaa likviditeettiä, jotta yhtiö kykenee järjestämään rahoitusta strategisiin hankkeisiin tarpeen mukaan. Vahva likviditeetti ja kyky hankkia rahoitusta ovat keskeisiä tekijöitä Sampo-konsernin strategisen joustavuuden ylläpidossa.

Lisätietoja Sampo-konsernin liikkeeseen laskemista lainoista on saatavilla osoitteessa www.sampo.com/velkarahoitus.