

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Koronvaihtosopimusten muokkaaminen OP Yrityspankki Oyj:n kanssa
TRE:7609/02.04.00/2022

Lisätietoja päätöksestä

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja Arto Vuojolainen, puh. 050 3451397,
etunimi.sukunimi@tampere.fi

Valmistelijan yhteystiedot

Controller Saara Unnanlahti, puh. 040 131 9484, etunimi.
sukunimi@tampere.fi

Päätös

OP Yrityspankki Oyj:n kanssa olevat koronvaihtosopimukset, SAP-numerot 18,19,20,21,22, 31,32 ja 33, yhteensä 65,0 milj. euroa, päätetään ennaikaisesti arvolla 21.11.2022.

Tilalle solmitaan yksi uusi koronvaihtosopimus, jossa kaupunki maksaa ajalla 21.11.2022 - 21.11.2050 kiinteää 1,797 %:n suuruista korkoa 65,0 milj. euron suuruiselle pääomalle ja vastaanottaa 6 kk euribor-korkoa.

Perustelut

Valtuusto on hyväksynyt rahoituksen ja sijoitustoiminnan periaatteet kokouksessaan 16.9.2019. Näiden periaatteiden mukaan kaupungin velan korkoriskiä koskevaksi strategiseksi tavoitteeksi on otettu korkomenojen ennustettavuuden parantaminen ja markkinakorkojen heiluntaa pienemmän korkomenojen vaihtelun saavuttaminen.

Keskeinen käytännön periaate on eriyttää pääosin johdannaisinstrumentein toteutettava korkoriskin hallinta varainhankinnasta. Tämän johdosta varainhankinta toteutetaan yleensä vaihtuvakorkoisena. Lisäksi lainasalkun suojausaste (seuraava koronkiinnitys > 12 kuukautta) pyritään valtuuston päätöksen mukaisesti pitämään 40-60 prosentissa siten, että suojausasteen profiili on tulevaisuudessa laskeva. Tällöin kaupungilla on aina mahdollisuus hyötyä osalla rahoituksesta myös korkojen laskusta tai mahdollisuus tehdä tulevaisuudessa uusia sopimuksia. Suojausasteen määrittäminen tehdään korkotermiinien mukaisesti laskettuna ja huomioiden myös ehdolliset suojat markkinoiden ennustaman mukaisesti. Suojausasteen laskennassa ja ylläpitämisessä huomioidaan kaupunginvaltuuston hyväksymien taloussuunnitelmien mukainen odotus korollisen velan määrän kehityksestä sekä rahoitusleasing-sopimusten pääoma.

Vuoden 2021 lopussa suojausaste oli noin 60 % eli euribor-korkojen muutokset vaikuttivat kaupungin korkomenoihin noin 40 %:n painolla. Tällä hetkellä suojausaste on hieman alhaisempi, noin 58 %. Ennuste tulevan vuoden vaihteen lainamääräksi on 932 milj. euroa ja siinä on kasvua 41 milj. euroa lyhytaikaisen konsernitilivelan arvioidun kasvun johdosta. Isossa kuvassa kaupungin pitkäaikaisen velan kasvu pyritään

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

vuosien 2022-23 aikana pitämään nollassa. Korkojen nousu on tämän vuoden aikana ollut nopeata ja markkinaennuste on, että 6 kk euribor-korko nousee ensi vuonna runsaaseen 3 %:iin.

OP Yrityspankki Oyj:n kanssa on olemassa kahdeksan pääomaltaan pienehköä koronvaihtosopimusta, joiden pääoma yhteensä on 65,0 milj. euroa. Sopimusten SAP-numerot ovat 18,19,20,21,22, 31,32 ja 33. Sopimukset ovat astuneet voimaan vuosien 2017-2022 aikana ja niissä jokaisessa on sovittu koronvaihdosta 30 vuodeksi siten, että kaupunki maksaa kiinteää korkoa 1,085 - 2,0 % ja vastaanottaa vaihtuvaa 6 kk:n euribor-korkoa. Koronvaihtosopimusten lukumäärän pienentämiseksi ja salkun siivoamiseksi on mielekästä purkaa sopimukset päättymään ennenaikaisesti ja solmia tilalle yksi uusi markkina-arvoltaan saman suuruinen sopimus, jossa kaupunki maksaa ajalla 21.11.2022 - 21.11.2050 kiinteää 1,797 %:n suuruista korkoa 65,0 milj euron suuruiselle pääomalle ja vastaanottaa 6 kk euribor-korkoa. Sopimusten keskiporko ja keskimaturiteetti ovat lähellä toisiaan. Päättävien sopimusten kertyneet korot maksetaan normaalisti 21.11.2022 saakka. Markkinataso vastaavalle uudelle 28 vuoden mittaiselle sopimukselle olisi tällä hetkellä noin 2,6 %.

Sopimuksen muokkaaminen esitetyllä tavalla on valtuuston hyväksymien rahoituksen periaatteiden ja konsernijohtajan hyväksymän vuoden 2022 lainanottosuunnitelman mukaista.

Hallintosäännön 36 §:n mukaan konsernijohtaja päättää johdannaissopimuksista valtuuston hyväksymien rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti. Konsernijohtaja on delegoinut tämän päätösvallan liiketoiminta- ja rahoitusjohtajalle päätöksellään 1.3.2022 § 32.

Tiedoksi

OP Yrityspankki Oyj, omistajaohjaus@tampere.fi, Juha Yli-Rajala, Jukka Männikkö, Anniina Ylä-Mattila, Saara Unnanlahti

Allekirjoitus

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja Arto Vuojolainen

Nähtävilläolo ja tiedoksianto asianosaiselle

Päätös on nähtävänä 9.11.2022 Tampereen kaupungin verkkosivulla www.tampere.fi.

Ote päätöksestä on lähetetty 7.11.2022 sähköpostilla päätöksessä näkyvän jakelun mukaisesti.

Tampere

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja

Ote viranhaltijapäätöksestä

07.11.2022

3 (5)

§ 19

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Muutoksenhakuviranomainen

Tampereen kaupunginhallitus

Tampere

07.11.2022

Kirsi Koivisto

Johdon assistentti

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Oikaisuvaatimus

§ 19

Oikaisuvaatimusohje

Oikaisuvaatimusohje

Tähän päätökseen tyytymätön voi tehdä kirjallisen oikaisuvaatimuksen.

Oikaisuvaatimusoikeus

Oikaisuvaatimuksen saa tehdä se, johon päätös on kohdistettu tai jonka oikeuteen, velvollisuuteen tai etuun päätös välittömästi vaikuttaa (asianosainen) sekä kunnan jäsen.

Kuntien yhteisen toimielimen päätökseen saa oikaisuvaatimuksen tehdä myös sopimukseen osallinen kunta ja sen jäsen.

Oikaisuviranomainen

Oikaisua haetaan päätösotteessa mainitulta muutoksenhakuviranomaiselta.

Oikaisuvaatimus tulee toimittaa osoitteella:

Tampereen kaupunki
Kirjaamo
Aleksis Kiven katu 14–16 C, PL 487
33101 Tampere

Oikaisun voi lähettää myös virallisen sähköisen asioinnin lomakkeella osoitteessa <https://www.tampere.fi/asioi-kaupungin-kanssa> tai sähköpostilla kirjaamo@tampere.fi

Tampereen kaupunki ei vastaa sähköpostilla lähetetyn oikaisuvaatimuksen tietoturvasuudesta.

Oikaisuvaatimusaika

Oikaisuvaatimus on tehtävä **14 päivän** kuluessa päätöksen tiedoksisaannista.

Tiedoksisaanti

Kunnan jäsenen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon seitsemän päivän kuluttua siitä, kun pöytäkirja on nähtävänä yleisessä tietoverkossa. Asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, 7 päivän kuluttua kirjeen lähettämisestä, 3 päivän kuluttua sähköpostin lähettämisestä, saantitodistuksen osoittamana aikana tai erilliseen tiedoksisaantitodistukseen merkittynä aikana. Tiedoksisaantipäivää tai sitä päivää, jona päätös on asetettu nähtäväksi, ei lueta määräaikaan. Jos määräajan viimeinen päivä on pyhäpäivä, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä, joului- tai juhannusaatto tai arkilauantai, saa tehtävän toimittaa ensimmäisenä arkipäivänä sen jälkeen.

Oikaisuvaatimus

Oikaisuvaatimuksesta on käytävä ilmi vaatimus perusteineen.

Oikaisuvaatimus on toimitettava oikaisuvaatimusajan kuluessa oikaisuvaatimusviranomaiselle. Oikaisuvaatimuksen tulee olla perillä

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

oikaisuvaatimusajan viimeisenä päivänä ennen viraston aukioloajan päättymistä klo 15.45 mennessä. Oikaisuvaatimuksen lähettäminen postitse tai sähköisesti tapahtuu lähettäjän omalla vastuulla.