

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Koronvaihtosopimusten muokkaaminen Nordea Bank Oyj:n kanssa
TRE:6272/02.04.00/2022

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

Perusteluissa mainitut kolme Nordea Bank Oyj:n kanssa solmittua koronvaihtosopimusta päätetään ennaikaisesti arvolla 7.9.2022.

Tilalle solmitaan esityksen mukaisesti kaksi uutta koronvaihtosopimusta: 60,0 milj euroa kiinteään korkoon 2,189 % ajalle 8.4.2024 - 7.10.2049, ja 60,0 milj. euroa kiinteään korkoon -0,042 % ajalle 8.9.2025 - 7.3.2031.

Molemmissa vastaanotetaan 6 kk:n 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, joka sen johdosta 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 korkoterminien 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. Vuodenvaihteen korollinen vieras pääoma oli 944,4 milj euroa. Vuoden 2022 talousarvion mukaan lainamäärän arveltiin kasvavan yli 114 milj. eurolla ja koko korollisen velan ylittävän 1,5 miljardia euroa vuoden 2025 lopussa. Kuluvan vuoden aikana on käynyt ilmeiseksi, että velan kasvu ei tule olemaan näin voimakasta. Kaupungin 2022 vuosikate-ennuste on kohentunut pitkin vuotta ja rakennusomaisuuden myynneistä on

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

odotettavissa kertaluonteisia merkittäviä summia, joten tämän hetken oletus on, että pitkäaikaista velkaa ei nosteta lainkaan 2022 eikä mahdollisesti myöskään 2023. Tätä muutosta vasten tarkasteltuna kaupungin korkosuojaus on ilman toimenpiteitä hieman ylittämässä tavoitteena olevan 60 %:n rajan. Samaan aikaan ovat korot nousseet selvästi vuoden aikana.

Nordea Bank Oyj:n kanssa on olemassa kolme koronvaihtosopimusta: 60,0 milj euron suuruiselle pääomalle kaupunki maksaa kiinteää 2,189 %:n korkoa ajalla 7.10.2019 - 7.10.2049, 30,0 milj. euron suuruiselle pääomalle kaupunki maksaa kiinteää 0,019 %:n korkoa ajalla 3.9.2024 - 3.9.2031, ja 30,0 milj. euron suuruiselle pääomalle kaupunki maksaa kiinteää 0,129 %:n korkoa ajalle 19.3.2024 - 19.3.2029. Kaikissa sopimuksissa kaupunki vastaanottaa 6 kk:n vaihtuvaa korkoa. Nämä sopimukset päätetään ennenaikaisesti arvolla 7.9.2022.

Purettujen sopimusten tilalle solmitaan uudet sopimukset seuraavasti: 60,0 milj euron suuruiselle pääomalle kaupunki maksaa kiinteää 2,189 %:n korkoa ajalla 8.4.2024 - 7.10.2049, ja 60,0 milj. euron suuruiselle pääomalle kaupunki maksaa kiinteää -0,042 %:n korkoa ajalla 8.9.2025 - 7.3.2031. Molemmissa sopimuksissa vastaanotetaan 6 kk euribor korkoa. Sopimusten yhteenlasketut pääomat eivät muokkauksessa muutu.

Muokkauksen tavoitteena on purkaa seuraavien 1,5 - 2 vuoden aikana syntyvä ylisuojaustilanne siirtämällä sopimusten aloitusta hetkeen, jolloin kaupungin velkamäärän arvellaan jälleen kasvavan. Sopimusten siirto laskee suojausastetta aluksi noin 5 - 6 %-yksiköllä toteutuvasta todellisesta velkamäärästä riippuen. Sopimusten muokkaamisella ei ole kassavaikutusta.

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

Tampereen kaupungin hallintosäännön 36 §:n mukaan konsernijohtaja päättää johdannaissopimuksista valtuuston hyväksymien rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti. Konsernijohtaja on delegoinut tämän päätösvallan liiketoiminta- ja rahoitusjohtajalle Tampereen kaupungin konsernihallinnon toimintasäännössä (delegointimatriisi).

Tiedoksi

Nordea Bank Oyj, Saara Unnanlahti, omistajaohjaus, Juha Yli-Rajala, Jukka Männikkö

Allekirjoitus

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja Arto Vuojolainen

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Nähtävilläolo ja tiedoksianto asianosaiselle

Päätös on nähtävänä 22.9.2022 Tampereen kaupungin verkkosivulla www.tampere.fi.

Ote päätöksestä on lähetetty 19.9.2022 sähköpostilla päätöksessä näkyvän jakelun mukaisesti.

Muutoksenhakuviranomainen

Tampereen kaupunginhallitus

Tampere

19.09.2022

Kirsi Koivisto

Johdon assistentti

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

Oikaisuvaatimus

§ 14

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.