

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

---

**Koronvaihtosopimusten muokkaaminen Danske Bank A/S:n kanssa**  
**TRE:3255/02.04.00/2023**

**Lisätietoja päätöksestä**

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtajan 1. varahenkilö, rahoituspäällikkö Saara Unnanlahti, puh. 040 131 9484, etunimi.sukunimi@tampere.fi

**Valmistelijan yhteystiedot**

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

**Päätös**

Danske Bank A/S:n kanssa solmittuja koronvaihtosopimuksia muokataan seuraavasti:

1) Sopimusten 63608922SA ja 63608925SA purkaminen, pääomat 15 mEUR sekä 17,264 mEUR. Viitekorkona 3kk euribor, korot per 3kk. Sopimukset voimassa 11.1.2051 asti, kiinteä korko 3,83 %. Tehdään uusi yhdistetty sopimus, pääoma 32 264 000 euroa, viitekorko 6kk euribor, korot per 6kk, sopimus voimassa 11.1.2051 asti, kiinteä korko 3,808 %.

2) Sopimuksen 44353713SA purkaminen, pääoma 20 mEUR, viitekorkona 3kk euribor, korot per 3kk, sopimukset voimassa 11.1.2049 asti, kiinteä korko 3,65 %.

Tilalle tehdään uusi sopimus, pääoma 20 000 000 euroa, viitekorko 6kk euribor, korot per 6kk, sopimus voimassa 11.1.2049 asti, kiinteä korko 3,629 %.

**Perustelut**

Valtuusto on hyväksynyt voimassaolevat 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

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

---

huomioidaan kaupunginvaltuuston hyväksymien taloussuunnitelmien mukainen odotus korollisen velan määrän kehityksestä sekä rahoitusleasing-sopimusten pääoma.

Kaupunki pyrkii hajauttamaan varainhankinnan maturiteeteiltaan, instrumenteiltaan ja rahoittajapohjaltaan pitkäaikaisen jälleenrahoitusriskin hallitsemiseksi. Kaupunki hankkii tyypillisesti pitkäaikaista rahoitusta 5-25 vuoden maturiteeteissa. Tavoitteena on tasainen ja keskittymiä välttävä takaisinmaksuaikataulu sekä markkinaolosuhteiden tehokas hyödyntäminen. Kaupungin rahoituksen ollessa pitkäaikaista on tärkeää hallinnoida korkoriskiä ja korkovirtariskiä.

Korollinen velka altistaa kaupungin korkoriskille, jota pyritään hallitsemaan aktiivisin toimin. Korkojohdannaissopimuksilla tavoitellaan osan korkoriskistä poistamista tai pienentämistä muun muassa käyttämällä koronvaihtosopimuksia, joissa maksetaan kiinteää ja saadaan vaihtuvaa korkoa. Tällaisten sopimusten taloudellinen vaikutus vastaa lainojen muuttamista vaihtuvakorkoisista kiinteäkorkoisiksi.

Lainasalkun suojausaste oli vuoden 2022 lopussa noin 56 %. Konsernijohtajan hyväksymässä vuoden 2023 lainanotto-suunnitelmassa todetaan, että vuodelle 2023 ei ole tarkoituksenmukaista lisätä voimakkaasti lainasalkun suojausta mutta hienoinen suojauksen lisäys tai tehtyjen suojausten muutokset ovat mahdollisia.

Nyt tehtävä 3 suojauksen muokkaus Danske Bank A/S:n kanssa on tarkoituksenmukainen toimi kaupungin lainasalkku ja lainasalkun todennäköinen kehittyminen huomioiden. Muutoksessa saadaan korkosuojaus viitekorko muutettua 3kk euriborista 6kk euriboriin, joka on perusteltua. Kaupungin lainasalkku on pääosin kiinni 6kk euriborissa ja kaupungilla on käytännössä ennen muutosta hieman liikaa suojauksia 3kk euriborissa. Lisäksi nyt tehtävä muokkaus alentaa kaupungin korkokustannuksia hienoisesti, ero on muutaman korkopisteen luokkaa. Lisäksi kaksi suojaa yhdistetään yhdeksi joten suojausportfoliota saadaan hieman selkeämmäksi.

Tampereen kaupungin konsernihallinnon toimintasäännön (konsernijohtajan päätös 16.5.2023 § 89) liitteen 1 mukaan liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja päättää johdannaissopimuksista valtuuston hyväksymien rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti. Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja on hallintolain 28 §:n 1 momentin 7) kohdan perusteella esteellinen asiassa. Päätöksen tekee liiketoiminta- ja rahoitusjohtajan 1. varahenkilö.

### **Tiedoksi**

Danske Bank A/S, Saara Unnanlahti, Arto Vuojolainen, Sanna Kareinen, Juha Yli-Rajala, Jukka Männikkö

### **Allekirjoitus**

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

---

Liiketoiminta- ja rahoitusjohtajan 1. varahenkilö, rahoituspäällikkö Saara Unnanlahti

### **Nähtävilläolo ja tiedoksianto asianosaiselle**

Päätös julkaistaan nähtäville 22.6.2023 Tampereen kaupungin verkkosivulle [www.tampere.fi](http://www.tampere.fi).

Ote päätöksestä on lähetetty 21.6.2023 sähköpostilla päätöksessä näkyvän jakelun mukaisesti.

### **Muutoksenhakuviranomainen**

Tampereen kaupunginhallitus

Tampere  
21.06.2023

Kirsi Koivisto  
Johdon assistentti

Asiakirja on sähköisesti allekirjoitettu päätöksentekojärjestelmässä.

---

## Oikaisuvaatimus

§ 9

### 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  
Frenckellinaukio 2 B, 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](mailto: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.