

## Johdannaissopimusten allekirjoittaminen ja päivittäminen

Hallitus 16.06.2023 § 71  
703/00.01.013.0132/2023

Esittelijä  
Valmistelijat

Toimitusjohtaja Tommi Fred  
Talousjohtaja Minna Haapala, puh. 050 451 0030,  
Rahoituspäällikkö Salla Valtonen, puh. 050 3792 313,  
Johtava lakimies Miikka Pekkarinen, puh. 040 743 2542

Kuntalain 14 §:n mukaan valtuusto (= yhtymäkokous) päättää varallisuuden hoidon sekä rahoitus- ja sijoitustoiminnan perusteista. Hallintosäännön 32 §:ssä on määräykset yhtymäkokoukselle, hallitukselle sekä toimitusjohtajalle tai hänen määräämälleen kuuluvista rahatoimen tehtävistä.

HSY:n varainhankintaa ohjaavat varainhankintapolitiikan lisäksi vuosittaiset talousarviossa olevat rahoitusta ohjaavat linjaukset ja sitovuudet. Yhtymäkokouksen 26.5.2023 hyväksymän ja 1.6.2023 voimaan tullen varainhankintapolitiikan mukaan johdannaissopimuksen hyväksyy kuntayhtymän hallitus.

Korkojen suojauksella pyritään vakaaseen ja ennustettavaan rahoituskustannusten tasoon. Korkoriskiltä voidaan suojautua sitomalla osa lainoista kiinteäkorkoisiksi, laina-aikajakamalla tai tekemällä koronvaihtosopimuksia, korko-optioita ja näiden yhdistelmiä. Johdannaisten käytön tarkoituksena on lainasalkun korkoriskin hallinta eli johdannaista voidaan käyttää vain suojaamistarkoituksissa. Kuntayhtymän varainhankintapolitiikan mukaisesti lainasalkun tavoiteltava suojausaste on 40 % - 80 % välillä.

Johdannaissopimus mahdollistaa, mutta ei velvoita, johdannaissopimuksen tekemisen korkosuojausta varten suojauspolitiikan periaatteita noudattaen. Johdannaissopimuksessa sovitaan niistä yleisistä ehdoista, joita sovelletaan pankin tai rahoituslaitoksen kanssa tehtäviin johdannaissopimuksiin. Kuntayhtymän tulee solmia johdannaissopimus pankkien tai rahoituslaitosten kanssa ennen kuin johdannaissopimuksia voidaan tehdä.

Kuntayhtymällä on voimassa johdannaissopimus kolmen vastapuolen kanssa. Osa sopimuksista on laadittu ennen HSY:n perustamista ja näistä Dansken sopimus vaatii päivittämistä. Hajauttamalla johdannaissopimuksia eri vastapuolien kesken, pyritään vähentämään vastapuoliriskiä ja saamaan kattava vertailu markkinatilanteesta.

Päätösehdotus (TF)

Hallitus päättää

a. valtuuttaa talousjohtaja allekirjoittamaan kokonaan uuden johdannaissopimuksen Kuntarahoituksen kanssa,

b. valtuuttaa talousjohtaja allekirjoittamaan päivitetty johdannaissopimus Danske Bankin kanssa.

Päätös

Hallitus päätti ehdotuksen mukaan.