

Arvo Osuuskunnan (ent. PPO) osuuksien osto

KHALL 20.02.2023 § 78

Valmistelija

Kunnanjohtaja Pertti Severinkangas

Raahen seudun hyvinvointikuntayhtymä myy 26 kpl Arvo sijoitusosuuskunnan osuuksia (ent. PPO) Kiertonet.fi palvelussa. Myynnin tarkoituksena on realisoida hyvinvointikuntayhtymän omaisuutta koska Raahen seudun hyvinvointikuntayhtymä purkautuu vuoden 2023 aikana ja mahdolliset varat jaetaan omistusosuuksien suhteessa.

Osuus on tuottoisa sijoitus.

Taustaa

Arvo Sijoitusosuuskunta on alueellinen sijoitus- ja kehitysyritys, joka luo toiminnallaan menestystä ja lisäarvoa alueelle. Osuuskunnan sijoitustoiminnan keskeisenä tavoitteena on riittävän vuosittaisen tuoton saavuttaminen ja sijoituspääoman reaaliarvon säilyttäminen pitkällä aikavälillä sekä omistaja-arvon vakaa kasvattaminen. Arvo Sijoitusosuuskunnan omistavat sen 23 949 jäsentä, joilla on yhteensä 82 053 osuutta. Osuuskunnan juuret ovat yli 100 vuotta sitten perustetussa puhelinliiketoiminnassa.

Arvo Sijoitusosuuskunnan sijoitusstrategiana on alueen elinkeinoelämän toimintaedellytysten vahvistaminen sijoitustoiminnan kautta ja jäsenten taloudenpidon tukeminen osuuskorkoa maksamalla. Strategisiin tavoitteisiin päästäkseen osuuskunta harjoittaa sijoitus- ja kehitystoimintaa, joka perustuu hallituksen ylläpitämään ammattimaiseen sijoituspolitiikkaan. Sijoitustoiminnan suuret linjaukset vahvistaa aina osuuskunnan hallintoneuvosto. Tällä hetkellä osuuskunta tavoittelee konserni tasolla sijoitusjakaumaa, jossa varallisuus on ohjattu kolmeen toisiaan tasapainottavaan omaisuusluokkaan: Alueelliset sijoitukset 33 %, Valtakunnalliset sijoitukset 33 % ja Finanssisijoitukset 33 %.

Osuuskunnan sijoitustoiminnassa on siis kolme tukijalkaa:

Alueelliset sijoitukset ovat osake- ja vaihtovelkakirjalainasijoituksia alueen elinvoiman kannalta merkittäviin kohteisiin. Sijoitettava summa voi vaihdella 100 000 euron ja 5 miljoonan euron välillä. Tyypillinen sijoitusaika on 5-7 vuotta. Näiden pidempiaikaisten sijoitusten lisäksi Arvo voi tarjota kohdeyhtiölleen lyhytaikaista siltarahoitusta enintään 24 kuukauden ajanjaksoille.

Valtakunnalliset sijoitukset ovat osake- ja vaihtovelkakirjalainasijoituksia valikoituihin valtakunnallisiin kohteisiin. Sijoitettava summa voi vaihdella 1-5 miljoonan euron välillä. Tyypillinen sijoitusaika on 5-7 vuotta. Näiden pidempiaikaisten sijoitusten lisäksi Arvo voi tarjota kohdeyhtiölleen lyhytaikaista siltarahoitusta enintään 24 kuukauden ajanjaksoille.

Finanssisijoituksilla tarkoitetaan hyvin hajautettua noteerattujen sijoitusten salkkua: pörssiosakkeita, joukkovelkakirjalainoja ja rahamarkkinasijoituksia.

Tällainen sijoitusjakauma mahdollistaa sen, että samalla kun merkittävä osa varoista on alueellisen sijoitustoiminnan käytössä, loput kerryttävät kassavirtaa vuotuista voitonjakoa varten.

Osuuskunnalla on hallituksen vahvistama voitonjakopolitiikka: Tavoitteena on jakaa 60-80 % tilikauden tuloksesta vuosittain osuuspääoman korkona jäsenille.

<https://www.arvosijoitus.fi/assets/Sidor/1/13/Inderes-Arvo-Yhtiopaivitys-22.12.2022.pdf>

Inderes on päivittänyt näkemystä Arvo Sijoitusosuuskunnan osuuden käyvistä arvosta. Päivitetyt arvion mukaan Arvon osuuden käypä arvo on tällä hetkellä 1 358 euroa/osuus (aik. 1 336 euroa).

Osuuksien hankinnasta Siikajoen kunnalle on keskusteltu kunnanhallituksen puheenjohtajan kanssa ja valtuuston puheenjohtajan kanssa etukäteen siten että päätös hankkimisesta on ehdollinen.

Tarjottu kauppahinta on 1000€/ osuus eli yhteensä 26 000 euroa. Laskennallinen arvo Inderesin määrittämisen mukaan on 35 308 euroa. Osuuksille maksetaan vuosittain korkoa ja keskimäärin maksu on ollut 50€/osuus. Mikäli tuotto on samansuuntaista myös tulevaisuudessa, tulee sijoitus takaisin pelkkinä osuuskorkoina 20 vuodessa.

Jatkossa osuuksilla kaupankäyntiä käydään Nasdaq OMX First North - markkinapaikalla.

Kauppakirjaluonnos on liitteenä

Esittelijä

Kunnanjohtaja Pertti Severinkangas

Päätösehdotus

1. Kunnanhallitus hyväksyy 26 osuuden oston tarjottuun 26 000 euron kauppahintaan
2. Kunnanhallitus esittää valtuustolle 15 000 euron määrärahan lisäystä osakkeet ja osuudet investoinnin kustannuspaikalle.

Päätös

1. Kunnanhallitus hyväksyi 26 osuuden oston tarjottuun 26 000 euron kauppahintaan.
2. Kunnanhallitus esittää valtuustolle 15 000 euron määrärahan lisäystä osakkeet ja osuudet investoinnin kustannuspaikalle.

Pöytäkirja tarkastettiin tämän pykälän osalta kokouksessa.

KVALT 23.02.2023 § 25
40/02.07.02/2023

Päätösehdotus

Valtuusto hyväksyy 15 000 euron määrärahan lisäyksen osakkeet ja osuudet investoinnin kustannuspaikalle.

Päätös

Pauli Nikula esitti, että määrärahan lisäykseksi hyväksytään 16 000 euroa.

Simo Laukkanen kannatti Pauli Nikulan tekemää esitystä.

Puheenjohtaja tiedusteli valtuustoryhmiltä, voidaanko Pauli Nikulan tekemä

esitys hyväksyä yksimielisesti. Kaikki valtuustoryhmät hyväksyivät esityksen.

Valtuusto päätti yksimielisesti hyväksyä 16 000 euron määrärahan lisäyksen osakkeet ja osuudet investoinnin kustannuspaikalle.