Konsernijaosto/Esityslista

Aika 16.11.2026 klo 11:30 -

Paikka Hallintotalo, Kokoushuone Jaakko, Torikatu 19 a

Käsiteltävät asiat

Asia	Otsikko	Sivu
82	Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus	2
83	Pöytäkirjantarkastajien valinta	3
84	Konsernijaoston ennakkokanta Puhas Oy:n sijoituspolitiikasta	4
85	Polkka Oy, osakaskokous 24.11.2026	7
86	Konsernijaoston kokoontuminen kevätkaudella 2027	8
87	Tiedoksi saatettavat asiat	9

82
Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

KONSJ 16.11.2026

Puheenjohtaja päättää todeta kokouksen laillisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Päätös:

83
Pöytäkirjantarkastajien valinta

KONSJ 16.11.2026

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:
Konsernijaosto päättää

valita pöytäkirjantarkastajiksi Anni Järvisen ja Sari Koskisen.

Päätös:

84
Konsernijaoston ennakkokanta Puhas Oy:n sijoituspolitiikasta

KONSJ 16.11.2026
1758/00.00.01.02.04/2026

Puhas Oy:n hallitus on käsitellyt yhtiön päivitettyä sijoituspolitiikkaa. Sijoituspolitiikkaan on tehty tarkennuksia, joiden tavoitteena on varmistaa sijoitustoiminnan tarkoituksenmukaisuus, riskienhallinta sekä sijoitusvarojen reaaliarvon säilyminen pitkällä aikavälillä.

Puhas Oy pyytää konsernijaostolta ennakkokantaa liitteenä olevaan sijoituspolitiikkaan ennen sen lopullista hyväksymistä yhtiön hallituksessa. Kanta pyydetään erityisesti seuraavista asioista:

1. sijoitustoiminnan tavoitteista ja riskitasosta,
2. sijoituspolitiikassa esitetyistä omaisuuslajiallokaation tavoiterajoista,
3. vaihtoehtoisten sijoitusten käytöstä sekä enimmäispainosta,
4. sijoitustoiminnan hallinnan ja raportoinnin periaatteista

Joensuun kaupungin konserniohjeen 7. kohdan mukaan:
Tytäryhteisön hallituksen ja toimitusjohtajan on hankittava jo asian valmisteluvaiheessa kaupungin konsernijohdon kanta tehdessään päätöstä merkittävästä asiasta.

Konsernijaoston ennakkokanta Puhas Oy:n sijoituspolitiikasta:

Konserniohjeen mukaan Joensuun kaupungin sijoitustoiminnan perusteet ja tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikka toimivat suosituksena tytäryhtiökohtaiselle sijoituspolitiikalle.

Esitetyn Puhas Oy:n sijoituspolitiikan voidaan katsoa kokonaisuutena huomioivan Joensuun kaupungin sijoitustoiminnan perusteet sekä tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikan ja ottaa huomioon yhtiön sijoitettavien varojen käyttötarkoituksen sekä sijoitustoimintaan liittyvät keskeiset riskit.

Omaisuuslajiallokaatio poikkeaa tavoitepainojen osalta tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikasta, mutta esitettyä allokaatiota voidaan pitää Puhas Oy:n sijoitusvarojen käyttötarkoitus huomioon ottaen perusteltuna. Osakesijoitusten 25 prosentin neutraalipaino on kaupungin tulevaisuus- ja elinkeinorahastoa matalampi ja korkosijoitusten 65 prosentin neutraalipaino vastaavasti korkeampi. Muiden sijoitusten osuus neutraaliallokaatiossa on 10 prosenttia. Omaisuuslajien enimmäispainot vastaavat tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikkaa.

Puhas Oy:n muut sijoitukset kohdistuvat reaaliomaisuuteen tai infrastruktuurisijoituksiin, joilla on toiminnallinen yhteys reaaliomaisuuteen. Tulevaisuus- ja elinkeinorahaston sijoituspolitiikassa muiden sijoitusten määritelmä on tätä laajempi, mutta muilta osin

omaisuusluokan sijoitusrajoitukset ja keskeiset reunaehdot ovat pääosin yhdenmukaiset kaupungin sijoituspolitiikan kanssa. Muiden sijoitusten kohdistumisen pääosin reaaliomaisuuteen voidaan arvioida tukevan sijoitussalkun hajauttamista, kun huomioon otetaan myös omaisuusluokan rajattu osuus kokonaisallokaatiosta.

Omaisuuslajiallokaatioiden eroista johtuen Puhas Oy:n sijoitustoiminnan tuottotavoite jää hieman tulevaisuus- ja elinkeinorahaston tuottotavoitetta maltillisemmaksi. Vastaavasti osakesijoitusten pienempi neutraalipaino alentaa sijoitussalkun riskitasoa ja odotettavissa olevaa arvonvaihtelua. Tätä voidaan pitää yhtiön toiminnan luonne ja laajuus sekä sijoitettavien varojen käyttötarkoitus huomioon ottaen perusteltuna.

Sijoitustoiminnan hallinnan ja raportoinnin periaatteita voidaan pääosin pitää asianmukaisina. Sijoituspolitiikan päätöksentekoa koskevaa kirjausta tulee kuitenkin täsmentää siten, että konsernijaoston lausunto pyydetään sijoituspolitiikasta ja sen muutoksista. Sijoituspolitiikan puitteissa tehtävät päätökset kuuluvat yhtiön toimivaltaan, eikä niistä ole tarpeen pyytää erikseen konsernijaoston lausuntoa.

Sijoitusten hoitaminen täyden valtakirjan mallilla on perusteltua sijoitustoimintaan liittyvän erityisosaamisen näkökulmasta. Sijoituspolitiikan mahdollistamat yksittäiset hallituksen päättämät sijoitukset tulisi olla poikkeus. Lisäksi yksittäisiä sijoituksia koskevaa kirjausta sijoituspolitiikan kohdassa ”Oma aktiivisuus” tulee täsmentää siten, että myös yhtiön hallituksen erityisestä syystä päättämiin yksittäisiin sijoituksiin sovelletaan sijoituspolitiikassa määriteltyjä periaatteita ja ne otetaan huomioon sijoitusrajojen toteutumista arvioitaessa. Kirjauksesta ei tule muodostua tulkintaa, jonka mukaan yksittäisiä sijoituksia voitaisiin tehdä sijoituspolitiikassa asetettujen periaatteiden tai sijoitusrajojen ulkopuolella. Mikäli koko sijoitusomaisuus ei ole täydenvaltakirjan varainhoitajan hoidettavana, tulee täyden valtakirjan varainhoitajan kanssa varmistaa, että yhtiön sijoitusvarallisuus kokonaisuutena säilyy sijoituspolitiikassa asetettujen tavoitteiden, riskitason ja omaisuuslajikohtaisten sijoitusrajojen mukaisena.

Edellä mainituilla täsmennyksillä Puhas Oy:n sijoituspolitiikassa esitettyjä sijoitustoiminnan tavoitteita ja riskitasoa, omaisuuslajiallokaation tavoiterajoja, vaihtoehtoisten sijoitusten käyttöä ja enimmäispainoa sekä sijoitustoiminnan hallinnan ja raportoinnin periaatteita voidaan pitää hyväksyttävinä.

Oheismateriaalina pyyntö ennakkokannasta ja se on luettavissa sähköisessä kokouksessa.

Valmistelija: talousjohtaja, kansliapäällikkö

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:
Konsernijaoto päättää

antaa yllä kirjoitetun ennakkokannan Puhas Oy:n sijoituspolitiikasta.

Päätös:

Liitteet

Konsernijaosto 16.11.2026

1 Puhas sijoituspolitiikka

Oheismateriaali
Joensuun kaupunginhallituksen konsernijaostolle, pyyntö ennakkokanta, Puhas Oy

85
Polkka Oy, osakaskokous 24.11.2026

KONSJ 16.11.2026
1797/00.00.01.02.00/2026

Polkka – Pohjois-karjalan tukipalvelut Oy:n osakaskokous pidetään Tikkamäellä M-talon kokoushuone Pyhäselässä, keskiviikkona 24.11.2026 klo 13.30.

Osakassopimuksen mukaan yhtiö järjestää vuosittain marraskuun loppuun mennessä osakkaille erillisen osakaskokouksen. Osakassopimuksen mukaan osakaskokouksessa yhtiö esittelee strategiaansa, ja osakkaat vahvistavat yhtiön strategiset linjaukset. Osakaskokouksessa käydään läpi strategiaa tukevat kehityshankkeet ja niiden eteneminen sekä yhtiön palveluiden kehityssuunnat.

Oheismateriaalina kutsu osakaskokoukseen.

Valmistelija: hallintojohtaja

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:
Konsernijaosto päättää

nimetä kaupungin edustajan Polkka – Pohjois-karjalan tukipalvelut Oy:n osakaskokoukseen ja antaa hänelle tarvittavat toimintaohjeet.

Päätös:

Oheismateriaali
Polkka Oy, osakaskokouskutsu 24.11.2026

86
Konsernijaoston kokoontuminen kevätkaudella 2027

KONSJ 16.11.2026
1817/00.01.02.04/2026

Konsernijaoston tulee päättää kevätkauden 2027 kokousajoista kokoustilan varaamisen ja omistajaohjausjaoston jäsenten omia aikavarauksia varten.

Ylimääräisiä kokouksia pidetään tarpeen mukaan ja niistä päätetään erikseen.

Valmistelija: hallintojohtaja

Kaupunginjohtajan päätösehdotus:
Omistajaohjausjaosto päättää

merkitä tiedokseen omistajaohjausjaoston kokoukset kevätkaudella 2027 alla esitetyn mukaisesti.

Kokoukset pidetään seuraavasti:
Tammikuu 18.1. klo 11:30
Helmikuu 1.2. ja 15.2. klo 11:30
Maaliskuu 1.3. ja 15.3. klo 11:30
Huhtikuu 5.4. ja 19.4. klo 11:30
Toukokuu 3.5. ja 17.5. klo 11:30
Kesäkuu 7.6. klo 11:30

Päätös:

87
Tiedoksi saatettavat asiat

KONSJ 16.11.2026
1759/00.01.02.06/2026

1. Vastaus palautteeseen Arttelin talo. Vastaus palautteeseen on luettavissa sähköisessä kokouksessa.

Valmistelija: kansliapäällikkö

Kaupunginjohtaja päätösehdotus:
Konsernijaosto päättää

merkitä tiedoksi.

Päätös:

Oheismateriaali
Vastine palautteeseen, Arttelin talo