

Omistajaohjaus Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n 31.3.2026 järjestettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen

Kunnanhallitus 30.03.2026 § 66
67/00.01.01.00/2026

Valmistelija

Kunnanjohtaja Maarika Kasonen, Kermanrannantie 7, 79700 HEINÄVESI,
puh. 040-5505811, email: maarika.kasonen@heinavesi.fi

Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n (PKS) varsinainen yhtiökokous järjestetään 31.3.2026 kello 11.00 Sokos hotelli Kimmelissä Joensuussa. Yhtiökokouksen asialistalla ovat mm. tilikauden tuloksen käyttäminen, yhtiön hallituksen jäsenten valinta, tilintarkastajan valinta sekä vastuuvapauden myöntämiset toimivalle johdolle.

Pohjois-Karjalan Sähkö -konsernin muodostivat 31.12.2022 emoyhtiö Pohjois-Karjalan Sähkö Oy sekä tytäryhtiöt PKS Sähkönsiirto Oy (100 %), Enerke Oy (100%), Kuurnan Voima Oy (emoyhtiön omistus 89 %), ja Laurinvirta Oy, joka on Kuurnan Voima Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Kuntalain 39 §:n 1 momentin 6 kohdassa säädetään, että kunnanhallituksen tulee vastata kunnan toiminnan omistajaohjauksesta.

Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n (PKS) varsinainen yhtiökokous käsittelee useita omistajakuntien kannalta olennaisia asioita, kuten osingonjaon tasoa, hallituksen kokoonpanoa ja palkkiolinjauksia. Kuntien omistajaohjausvastuiden näkökulmasta on tärkeää, että Heinäveden kunta muodostaa asiassa selkeän ja perustellun kannan.

PKS esittää vuodelta 2025 osingoksi 2,62 €/osake. Yhtiön osinkolinja on ollut käytännössä muuttumaton yli 16 vuotta, vaikka liikevoitto ja yhtiön talous ovat kasvaneet. Inflaatiokorjauksen perusteella osingon tulisi olla noin 3,4 €/osake, jotta omistaja-arvo säilyisi. Yhtiölle on kertynyt erittäin vahva omavaraisuus ja merkittävästi jakokelpoisia varoja (yli 28 M€). PKS:n osingonmaksu on ollut pitkään selvästi maltillisempaa kuin muiden vastaavien kuntaomisteisten sähköyhtiöiden. Osakassopimukset velvoittavat omistajia edistämään yhtiön kilpailukykyistä osinkoa.

Yhtiön hallitus esittää kahden uuden jäsenen nimeämistä. Omistajien kannalta lähiaikojen hallinnon uudelleentarkastelu (mm. omistajapoliittiset linjaukset ja valintamenettelyt) puoltavat sitä, ettei hallituksen kokoa kasvateta ennen laajempaa rakenteellista arviointia. Yhtiöjärjestyksen vaatimus (vähintään 5 jäsentä) täyttyy ilman lisänimityksiä. Palkkiot pidetään muuttumattomina.

Esittelijä

Kunnanjohtaja

Päätösehdotus

Kunnanhallitus päättää, että

1) yhtiökokousedustajana toimii Aarno Happonen

2) Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n 31.3.2026 yhtiökokouksessa yhtiökokous voi hyväksyä esitetyn osingon 2,62 euroa osakkeelta.

3) ilmaisee omistajaohjaustahtonaan kunnan edustajille sekä Pohjois-Karjalan Energiaholding Oy:ssä että Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:ssä, että Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n osingonjakoa tarkastellaan siten, että yksi osake tuottaisi osinkoa omistajilleen vähintään 3,4 euroa. Tilikauden 2025 osalta PKS:n hallituksen tulisi valmistella asia ylimääräisen yhtiökokouksen päätettäväksi, siltä osin, kun kyse on lisäosingon maksusta ja se voidaan osakeyhtiölain mukaan maksaa.

4) toteaa yhtiökokouksen esityslistan kohdan 12 osalta, ettei palkkioita muuteta.

5) esittää, että esityslistan kohta 13. ja 14 erovuoroisten hallituksen jäsenten tilalle ei valita uusia jäseniä ja esitetään, että Pohjois-Karjalan Sähkö Oy:n hallintoa lähdetään uudistamaan yhteistyössä omistajakuntien kanssa. Asia valmistellaan vuoden 2027 yhtiökokoukseen.

Päätös

Hyväksyttiin päätösehdotus.