



§ 93 Kiertokapula Oy, osakassopimuksen muuttaminen

HYD/488/00.04.01.00/2022

Valmistelija konsernitalouspäällikkö Lignell Hannu p. 040 7258455

Esittelijä kaupunginjohtaja Luukkonen Johanna

Valmisteluteksti Kiertokapula Oy:n 27.5.2022 pidetyssä yhtiökokouksessa todettiin osakkeenomistajien keskuudessa heränneen kysymyksen yhtiön osakassopimuksen päivittämistarpeesta. Hämeenlinna, suurimpana osakkeenomistajana, käynnisti työn perustamalla työryhmän osakassopimuksen päivittämiseksi.

Hyvinkään kaupungin edustajana työryhmässä on ollut konsernitalouspäällikkö Hannu Lignell. Sopimuksen päivittämisen tilanteesta ja työtä ohjaavista tavoitteista on säännöllisesti keskusteltu kaupungin konsernijohdon kokouksissa.

Taustaa

Kiertokapula Oy on 14 kunnan omistama osakeyhtiö, jonka tehtävänä on huolehtia jätelain mukaan näiden osakaskuntien vastuulle kuuluvista jätehuollon palvelutehtävistä. Yhtiön neljä suurinta omistajaa ovat: Hämeenlinna (17,54 %), Hyvinkää (12,04 %), Järvenpää (10,99 %) ja Nurmijärvi (10,99 %), muiden osakaskuntien osuudet jäävät alle 10 %:n.

Kiertokapula Oy:n nykyinen osakassopimus on verrattain uusi, vuodelta 2018, mutta se sisältää osin vanhentuneita tai muuten ristiriitaisia osioita.

Yhtiö itse piti sopimuksen päivittämistä tarkoituksenmukaisena etenkin nopeasti uusiutuvan jätehuoltolainsäädännön sekä yhtiön jätteidenkäsittelylaitoksiin suunnitteilla olevien merkittävien investointien näkökulmasta. Lisäksi osakassopimus sisältää vanhentuneen maininnan aiemmasta hallintoneuvostosta, toisaalta siitä taas puuttuu maininta osakkaiden 8.10.2021 perustamasta nimitysvaliokunnasta ja tuon valiokunnan tehtävästä yhtiön hallituksen kokoonpanon muodostamisessa.

Koska osakassopimus nykyisellään sisältää varsin yksityiskohtaiset määräykset hallituksen nimeämisestä, kyseistä kohtaa tulee päivittää, jotta nimitysvalikunta voisi jatkossa suorittaa sille tarkoitetun tehtävän.

Edellä kuvattujen pakollisten muutostarpeiden lisäksi, osakassopimus vaikutti myös sekavalta osakkeiden suhteellisen omistuksen, tai osakkeiden luovutusta ja hankkimista koskevien toimenpiteiden osalta silloin, kun joku osakkeenomistajista irtautuu yhtiöstä. Osakassopimuksessa ei otettu selkeästi kantaa siihen, miten tai mitkä tahot tällaisessa tilanteessa joutuisivat hankkimaan osakkeita, mikäli yhtiön senhetkiset voittovarot eivät luopuvan osakkaan kaikkien osakkeiden hankintaan riitä. Päivitystyössä tätä kohtaa on myös pyritty selkiyttämään.

Osakassopimuksen päivittämisen lähtökohdat

Osakassopimuksen uutta versiota ryhdyttiin muotoilemaan seuraavin perusoletuksin:

- Yhtiö toimii jatkossakin osakkaidensa in-house -yhtiönä,
- Yhtiön suhteellisen omistuksen ei ole välttämätöntä vastata osakaskuntien asukasluvun suhdetta, ts. omistusosuus voi jatkossa myös poiketa suhteellisesta asukasluvusta,
- Yhtiöön voi liittyä uusia, ja siitä voi irrota osakkaita,
- Uuden osakkaan liittyminen yhtiöön tapahtuu uusannilla, irtautuvan osakkaan osakkeet hankkii ensisijaisesti yhtiö, toissijaisesti muut osakkaat yhdessä,
- Irtautumistilanteessa yhtiön toiminta halutaan taloudellisessa mielessä varmistaa, yhtiöstä irtautumista halutaan jarruttaa,
- Osakkaat eivät ole veloitettuja rahoittamaan yhtiötä,



- Nimitysvaliokunnalla on rooli hallituksen kokoonpanon muodostamisessa,

Lisäksi osakassopimuksesta pyrittiin poistamaan sellaiset maininnat, jotka liittyivät vain yhtiön operatiiviseen toimintaan tai ovat osakeyhtiölaissa taikka yhtiöjärjestyksessä selvästi määriteltyjä.

Osakassopimuksessa todetaan sen tarkoituksena olevan sopia yhteisestä menettelystä, etenkin:

- merkittäviin investointeihin osallistumisessa
- yhtiön pääomittamisessa tai lainojen takaamisessa
- yhtiöstä irtautumisessa / omistuksesta luopumisessa
- yhtiön koko liiketoiminnasta tai osakekannasta luopumisessa
- hallinnon järjestämisestä, tiedonsaantioikeudesta ja voitonjaosta

Päivitetyn osakassopimuksen tavoitteet

Osakassopimuksen näin tehdyllä päivityksellä konsernijohto odottaa seuraavien tavoitteiden täyttymistä:

- yhtiön in-house -toiminta varmistetaan,
- toiminta on pitkäjänteisestä, omistukseen liittyviin muutoksiin on aikaa reagoida,
- taloudellinen hyöty ohjautuu palveluja käyttävälle kuntalaiselle, omistajia ei ohjaa omistuksesta saatava tuotto,
- yhtiöstä irtautuminen on sallittua, mutta irtautumista ei ohjaa taloudellinen hyöty,
- yhtiön koko toiminnan päättyminen on ennakoitu, vaikka se ei olisikaan todennäköistä

Osakassopimuksen rakenne

Osakassopimus on pyritty muotoilemaan loogiseen järjestykseen, seuraavalla tavoin:

- 1) sopimuksen osapuolet
- 2) toimintaympäristö ja -periaate
- 3) sopimuksen tarkoitus
- 4) investointeihin osallistuminen
- 5) pääomittaminen ja lainojen takaaminen
- 6) yhtiöstä irtautuminen / omistuksesta luopuminen
- 7) liiketoiminnasta tai koko osakekannasta luopuminen
- 8) hallinto ja päätöksenteko
- 9) tiedottaminen
- 10) voitonjako
- 11) sanktiot rikkomuksista
- 12) muut asiat (muutokset, voimassaolo, salassapito, riidanratkaisu)

Työryhmä kokoontui kolmesti vuoden 2022 ja kerran vuoden 2023 puolella. Kulloinkin luonnosvaiheessa ollut päivitettyä sopimusta on esitelty kaikkien osakaskuntien edustajille kahdesti, 15.12.2022 ja 2.2.2023. Viimeisin osakassopimusluonnos on liitteenä.

Kaupunginhallitus arvioi yllä kerrottujen osakkaiden tavoitteiden ja osakassopimusluonnoksen nykyisen muotoilun yhteneväisyyttä. Osakassopimuksen lopullinen versio hyväksytään erillisellä päätöksellä.

Päätösvalta

Hyvinkään kaupungin hallintosäännön 28 §:n kohdan 48 mukaan kaupunginhallitus päättää asioista, joita ei ole määrätty muulle toimielimelle, kuten osakassopimuksen hyväksymisestä.



| | |
|-----------------------|---|
| Esitys | Kaupunginhallitus merkitsee tiedoksi liitteenä olevan Kiertokapula Oy:n osakassopimusta ohjaavat tavoitteet ja esittää tarvittaessa ohjeistuksensa sopimusluonnokseen vielä tehtäväksi muutoksiksi. |
| Liitteet | Osakassopimus (Kiertokapula Oy) v 2_92 (29_3_2023) Kiertokapula - osakassopimus (KH) |
| Täytäntöönpano | Toimenpiteitä varten kaupunginjohtaja talusjohtaja kaupunkikehityspäällikkö konsernitalouspäällikkö Tiedoksi konsernitalouspäällikkö |
| Muutoksenhaku | Oikaisuvaatimus |