

## Oulunkaaren Työterveys Oy:n osakkeiden arvonmääritys ja omistusosuuksien muutos sekä osakassopimuksen päivitys

KH 11.06.2024 § 194

Valmistelija

Hallintosihteeri Mirja Moilanen, puh. 040 740 2550.

Pohteen aluehallitus on esittänyt Oulunkaaren Työterveys Oy:n muille omistajille aluehallituksen kokouksessa 26.9.2023, että Lapin hyvinvointialueen osakkaaksi tulon yhteydessä valmistellaan toteutettavaksi järjestelyt, joilla Pohjois-Pohjanmaan hyvinvointialueen omistusosuus ja osuus päätösvallasta saadaan vastaamaan sen osuutta yhtiön liikevaihdosta. Oulunkaaren Työterveys Oy:n johto ja Oulunkaaren Työterveyden hallituksen puheenjohtaja ovat käyneet neuvotteluja Pohteen edustajien kanssa ja sieltä saadun informaation mukaan Pohde aloittaa työterveyshuoltopalveluiden kokonaiskilpailutuksen, jos omistusosuutta ja siihen liittyvää päätösvaltaa ei muuteta linjauksen mukaisesti. Jos Pohde aloittaa kokonaiskilpailutuksen kaikista terveyshuoltopalveluista ei Oulunkaaren Työterveys Oy voi osallistua kilpailutukseen sidosyksikkönä. Jos osakkuusasia saadaan kuntoon pikaisella aikataululla, on Oulunkaaren Työterveys Oy:n mahdollista jatkaa palveluntuottajana, ja Pohde kilpailuttaa vain tietyn osan työterveyshuollonpalveluistaan. Pohteen mahdollisesti tekemillä muutoksilla olisi suuri vaikutus Oulunkaaren Työterveys Oy:n toimintaedellytyksiin. Vaikutukset realisoituisivat kahdella eri tavalla: yrityksen liikevaihdon pienenemisellä sekä järjestämisvastuuseen liittyvällä vaikutuksella ulosmyynnin osuuteen.

20.5.2024 käydyssä Pohteen ja yhtiön välisissä neuvotteluissa käytiin keskustelua osakkeiden jakaantumisesta liikevaihdon suhteessa, hallituspaikkojen jakaantumisesta sekä osakkeen hinnasta ja siihen liittyvästä arvon määrittämisestä.

Hallitusohjelmassa on kirjaus siitä, että sidosyksikön omistukselle asetettaisiin mahdollisesti tulevaisuudessa vähimmäisomistusprosentiksi 10. Jos hallituksen suunnitelmat toteutuvat niin on tarpeen varmistaa, että kaikilla omistajilla on vähintään 10 % omistusosuus tulevaisuutta ajatellen.

Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallitus ohjeistaa päätöksellään (22.5.2024) omistajien tekemän omissa organisaatioissaan pikaisesti päätökset yhtiön osakkeiden arvonmäärittämisestä, osakkeiden omistusosuuksien muutoksesta osakekaupoilla, jossa jokaiselle turvataan vähintään 10% omistusosuudet sekä hallituspaikkojen uudelleen määräytymisestä. Hallituspaikkojen lukumäärä noudattelisi osakekauppojen jälkeistä osakekannan määrää.

Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen linjaukset esitettäväksi päätöksentekoon omistajakunnissa ovat seuraavat:

*Hallitus päätti esittää omistajakunnille, että yhtiön osakkeen arvonmäärityksenä käytetään samaa laskukaavaa mitä on käytetty Deloitte Oy:n tekemässä arvomäärityksessä 2022. Arvonmääritys tulee perustumaan tuottoarvon laskennan osalta tilikauden tuloksiin vuosilta 2021, 2022 ja 2023. Substanssiarvon laskennassa varojen ja velkojen määrä perustuu 31.12.2023 olevaan taseeseen. Osakkeen hintana*

*käytetään käypää arvoa, joka lasketaan tuottoarvon ja substanssiarvon keskiarvosta.*

*Hallitus päätti esittää omistajakunnille, että omistusosuuksien muutokset toteutetaan osakekaupoilla, jossa jokaiselle turvataan vähintään 10% omistusosuus ja muutoin omistusosuudet noudattelevat liikevaihdon suuruutta.*

*Hallitus päätti esittää omistajakunnille, että hallituspaikat määräytyvät omistusosuuden suhteessa, jolloin hallituspaikkoja olisi seuraavasti: Pohde 3, Iin kunta 2, Pudasjärven kaupunki 2, Utajärven kunta 1, Vaalan kunta 1, Simon kunta 1 ja mukaan tulevalle Lapin hyvinvointialueella 1.*

Pudasjärven kaupungin tulisi päättää Pohteen omistusosuuden laajentamisen toteuttamiseksi:

1. hyväksyä esityksen siitä, että yhtiön osakkeen arvomäärityksenä käytetään samaa laskukaavaa mitä on käytetty Deloitte Oy:n tekemässä arvomäärityksessä 2022 substanssiarvon ja tuottoarvon keskiarvona. Osakkeen nykyhintaa kyseisellä laskukaavalla on 272,14€.
2. hyväksyä esityksen siitä, että omistusosuuksien muutokset toteutetaan osakekaupoilla, jossa jokaiselle turvataan vähintään 10% :n omistusosuus ja muutoin omistusosuudet noudattelevat liikevaihdon suuruutta. Tässä osakekaupassa Pudasjärven kaupunki myy omistamistaan Oulunkaaren Työterveys Oy:n osakkeista 228 kappaletta Pohteelle. Osakekaupan jälkeen Pudasjärven kaupungille jää 143 osaketta, joka on 14,16%:a yhtiön kokonaisosakemäärästä (1010).
3. hyväksyä Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen esityksen hallituspaikkojen jakaantumisesta, jossa hallituspaikat määräytyvät omistusosuuden suhteessa. Hallituspaikat jakaantuisivat seuraavasti: Pohde 3, Iin kunta 2, Pudasjärven kaupunki 2, Utajärven kunta 1, Vaalan kunta 1, Simon kunta 1 ja mukaan tulevalla Lapin hyvinvointialueella 1.

Esittelijänä toimii hallintojohtaja, kaupunginjohtajan ollessa esteellinen Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen jäsenenä.

Hallintojohtajan esitys Kaupunginhallitus päättää, ettei Pudasjärven kaupunki toistaiseksi anna suostumusta yhtiön omistajapohjan laajentamiselle

Hallintojohtajan muutettu esitys

Kaupunginhallitus päättää, ettei Pudasjärven kaupunki toistaiseksi anna suostumusta yhtiön omistajapohjan laajentamiselle  
Perustelut: Ehdotus on Pudasjärven kaupungin edun vastainen, sillä järjestelyssä kaupunki luopuisi potentiaalisesti erittäin merkittävästä omaisuuserästä käytännössä vastikkeetta tilanteessa, jossa kaupungin taloutta on sopeutettava voimakkaasti. Ehdotetussa järjestelyssä kaupungista tulisi yhtiön suurimman omistajan sijaan yhtiön kolmanneksi suurin omistaja.

Kokous käsittely

Vesa Rieki esitti, että kaupunginhallitus päättää Pohteen omistusosuuden laajentamisen toteuttamiseksi:

1. hyväksyä esityksen siitä, että yhtiön osakkeen arvonmäärityksenä käytetään samaa laskukaavaa mitä on käytetty Deloitte Oy:n tekemässä arvomäärityksessä 2022 substanssiarvon ja tuottoarvon keskiarvona. Osakkeen nykyhintaa kyseisellä laskukaavalla on 272,14€.
2. hyväksyä esityksen siitä, että omistusosuuksien muutokset toteutetaan osakekaupoilla, jossa jokaiselle turvataan vähintään 10% :n omistusosuus ja muutoin omistusosuudet noudattelevat liikevaihdon suuruutta. Tässä osakekaupassa Pudasjärven kaupunki myy omistamistaan Oulunkaaren Työterveys Oy:n osakkeista 228 kappaletta Pohteelle. Osakekaupan jälkeen Pudasjärven kaupungille jää 143 osaketta, joka on 14,16%:a yhtiön kokonaisosakemäärästä (1010).
3. hyväksyä Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen esityksen hallituspaikkojen jakaantumisesta, jossa hallituspaikat määräytyvät omistusosuuden suhteessa. Hallituspaikat jakaantuisivat seuraavasti: Pohde 3, Iin kunta 2, Pudasjärven kaupunki 2, Utajärven kunta 1, Vaalan kunta 1, Simon kunta 1 ja mukaan tulevalle Lapin hyvinvointialueella 1.

Marko Koivula ja Juhani Jurmu kannattivat Riekin esitystä.

Puheenjohtaja totesi, että on tehty pohjaehdotuksesta poikkeava kannatettu esitys, jolloin äänestettävä. Äänestystapana nimenhuutoäänestys, jossa jaa tarkoittaa pohjaehdotusta ja ei Riekin esitystä.

Äänestystiedot:

Honkanen Erkki: Ei  
Pankinaho Sirkka: Jaa  
van der Vegt Christa: Jaa  
Lantto Marja: Jaa  
Koivula Marko: Ei  
Jurmu Juhani: Ei  
Kälkäjä Mari: Ei  
Rieki Vesa: Ei

Äänestyksessä annettiin 8 ääntä joista 3 jaa-ääniä ja 5 ei-ääniä.

Päätös

Kaupunginhallitus päätti Pohteen omistusosuuden laajentamisen toteuttamiseksi:

1. hyväksyä esityksen siitä, että yhtiön osakkeen arvonmäärityksenä käytetään samaa laskukaavaa mitä on käytetty Deloitte Oy:n tekemässä arvomäärityksessä 2022 substanssiarvon ja tuottoarvon keskiarvona. Osakkeen nykyhintaa kyseisellä laskukaavalla on 272,14€.
2. hyväksyä esityksen siitä, että omistusosuuksien muutokset toteutetaan osakekaupoilla, jossa jokaiselle turvataan vähintään 10% :n omistusosuus ja muutoin omistusosuudet noudattelevat liikevaihdon suuruutta. Tässä osakekaupassa Pudasjärven kaupunki myy omistamistaan Oulunkaaren Työterveys Oy:n osakkeista 228 kappaletta Pohteelle. Osakekaupan jälkeen Pudasjärven kaupungille jää 143 osaketta, joka on 14,16%:a yhtiön kokonaisosakemäärästä (1010).
3. hyväksyä Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen esityksen hallituspaikkojen jakaantumisesta, jossa hallituspaikat määräytyvät omistusosuuden suhteessa. Hallituspaikat jakaantuisivat seuraavasti: Pohde 3, Iin kunta 2, Pudasjärven kaupunki 2, Utajärven kunta 1, Vaalan kunta 1, Simon kunta 1 ja mukaan tulevalle Lapin hyvinvointialueella 1.

Tomi Timonen ja Anni-Inkeri Törmänen ilmoittivat esteellisyytensä ja poistuivat kokouksesta asian käsittelyn ajaksi.

Henri Pätsi jätti päätökseen eriävän mielipiteen.

Tämän asian käsittelyn aikana pidettiin kokoustauko klo 18.18-18.30

Asiaa esitteli talousjohtaja Ritva Väisänen Oulunkaaren Työterveys Oy:stä.

Jakelu

Oulunkaaren Työterveys Oy:n omistajat  
Oulunkaaren Työterveys Oy

KH 01.10.2024 § 288  
2305/00.04.02/2023

Valmistelija

Hallintosihteeri Mirja Moilanen, puh. 040 740 2550.

Oulunkaaren Työterveys OY:n omistusosuuksien uudelleen järjestelyä on valmisteltu noin vuoden päivät. Tällä hetkeltä kaikki omistajaorganisaatiot ovat päättäneet, että keskinäiset osakekaupat toteutetaan ja samassa yhteydessä Lapin Hyvinvointialue tulee mukaan omistajaksi aiempien omistajatahojen lisäksi. Osakekaupoissa osakkeiden määrä jakautuu omistajille oman liikevaihdon suhteessa, mutta turvaten kuitenkin jokaiselle omistajataholle vähintään 10%:n omistusosuuden (hallitusohjelman kirjaus). Myöhemmin Lapin Hyvinvointialue on ilmoittanut, että haluaakin vain 10 osaketta (0,99%) olemassa olevan 1010 osakkeen osakekannasta.

Osakekauppojen yhteydessä on myös päätetty muuttaa hallituspaikkojen jakautumista noudatellen myös tässä liikevaihdon suuruutta ja samalla turvaten kuitenkin jokaiselle omistajalle yhden hallituspaikan.

Osakekaupoissa osakkeen hintana käytetään aiemman arvonmääritysprosessin laskentakaavaa, jonka mukaan laskettuna osakkeen hinta on tällä hetkellä 272,14€.

Osakkeiden uudelleenjärjestelyihin ja hallituspaikkojen määrän muuttuessa on tarpeen päivittää myös yhtiöjärjestys ja osakassopimus ajan tasalle. Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen jäsenten kanta oli, että osakassopimus sekä yhtiöjärjestys päivitetään kokonaan uusiksi, jotta sen luettavuus säilyy selkeänä. Uusi osakassopimus ja yhtiöjärjestys korvaavat aiemmat sopimukset sekä muutossopimuksen. Omistajakuntien osalta päätös tarvitaan osakassopimuksen muuttamisesta, kun taas yhtiöjärjestyksen muutokset hyväksyy Oulunkaaren Työterveyden yhtiökokous Oulunkaaren Työterveyden hallituksen esittämänä.

Päivitettyyn yhtiöjärjestykseen on muutettu hallituksen jäsenmäärä yhdeksitoista aiemman 6-8 sijaan.

Osakassopimukseen on päivitetty osakekauppojen jälkeinen tilanne omistusosuuksista, muutettu hallituspaikkojen lukumäärä yhdeksitoista, lisätty hyvinvointialueet sopimukseen ja päivitetty omistajat ajan tasalle. Lisätty myös varatoimitusjohtaja vastuuvapaus-lausekkeeseen.

Osakekauppojen jälkeiset omistussuhteet näkyvät alla olevasta kaaviosta:

Uudet omistusosuudet		
	Kpl	%
<b>li</b>	220	21,78 %
<b>Pudasjärvi</b>	157	15,55 %
<b>Utajärvi</b>	111	10,99 %
<b>Vaala</b>	111	10,99 %
<b>Simo</b>	111	10,99 %
<b>Pohde</b>	290	28,71 %
<b>Lapha</b>	10	0,99 %
<b>Yhteensä</b>	1010	100,00 %

Osakekauppojen myynnissä ja ostoissa noudatetaan seuraavaa jakoa

<b>li</b>	Myy 66 osaketta Pohteelle Myy 43 osaketta Simolle	329-66-43 = <b>220</b>
<b>Pudasjärvi</b>	Myy 214 osaketta Pohteelle	371-214= <b>157</b>
<b>Utajärvi</b>	Myy 8 osaketta Simolle	119-8= <b>111</b>
<b>Vaala</b>	Myy 8 osaketta Simolle	119-8= <b>111</b>
<b>Simo</b>	Myynyt 10 osaketta Laphalle Ostaa 43 osaketta liiltä, 8 Utajärveltä ja 8 Vaalalta	62-10+43+8+8= <b>111</b>
<b>Pohde</b>	Ostaa 66 osaketta liiltä Ostaa 214 osaketta Pudasjärveltä	10+66+214= <b>290</b>
<b>Lapha</b>	Ostanut 10 osaketta Simolta	0+10 = <b>10</b>

Omistajakunta täydentää aiempaa Oulunkaaren Työterveys Oy:n omistajuutta ja osakekauppoja koskevaa päätöstään siten, että

- 1) hyväksyy Oulunkaaren Työterveys Oy:n päivitetyn osakassopimuksen ja päättää valtuuttaa (kenet) allekirjoittamaan osakkuuteen liittyvät sopimukset ja sitoumukset kunnan puolelta.
- 2) päättää, että osakekaupat toteutetaan omistajakunnan osalta oheisen taulukon mukaisesti.

Esittelijänä toimii hallintojohtaja, kaupunginjohtajan ollessa esteellinen Oulunkaaren Työterveys Oy:n hallituksen jäsenenä.

Hallintojohtajan esitys

Kaupunginhallitus päättää esittää valtuustolle, että valtuusto  
1) hyväksyy Oulunkaaren Työterveys Oy:n päivitetyn osakassopimuksen (liite) ja päättää valtuuttaa hallintojohtajan allekirjoittamaan osakkuuteen liittyvät sopimukset ja sitoumukset kaupungin puolelta.  
2) päättää, että osakekaupat toteutetaan omistajakunnan osalta esittelytekstin taulukon mukaisesti.

Päätös

Kaupunginhallitus päätti esittää valtuustolle, että valtuusto  
1) hyväksyy Oulunkaaren Työterveys Oy:n päivitetyn osakassopimuksen (liite 3) ja päättää valtuuttaa hallintojohtajan allekirjoittamaan osakkuuteen liittyvät sopimukset ja sitoumukset kaupungin puolelta.  
2) päättää, että osakekaupat toteutetaan omistajakunnan osalta esittelytekstin taulukon mukaisesti.

Anni-Inkeri Törmänen ja Tomi Timonen ilmoitti esteellisyytensä (yhteisöjäävi) ja poistuivat asian käsittelyn ajaksi klo 17.27-17.29.

Jakelu

Valtuuston esityslistalle