



**Oulun Energia Oy**  
**Corporate Governance**  
**-periaatteet**

Hyväksytty hallituksen kokouksessa 26.11.2024

**OULUN ENERGIA**  
**POHJOISTA VOIMAA**

## Sisällys

<b>1</b>	<b>Konsernirakenne</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Omistajaohjaus</b> .....	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Yhtiökokous</b> .....	<b>3</b>
	Etukäteistiedottaminen	
<b>4</b>	<b>Hallitus</b> .....	<b>4</b>
	Hallituksen valiokunnat	
<b>5</b>	<b>Toimitusjohtaja</b> .....	<b>5</b>
<b>6</b>	<b>Muu johto</b> .....	<b>5</b>
<b>7</b>	<b>Palkitseminen</b> .....	<b>5</b>
	Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut edut	
	Johdon tulospalkkiot	
<b>8</b>	<b>Sisäinen valvonta</b> .....	<b>5</b>
<b>9</b>	<b>Sisäinen tarkastus</b> .....	<b>6</b>
<b>10</b>	<b>Riskienhallinta</b> .....	<b>6</b>
<b>11</b>	<b>Lähipiiritoimet</b> .....	<b>7</b>
<b>12</b>	<b>Tilintarkastus</b> .....	<b>7</b>
<b>13</b>	<b>Tiedottaminen</b> .....	<b>8</b>

## 1. KONSERNIRAKENNE

Oulun Energia Oy:n omistaa kokonaisuudessaan Oulun kaupunki. Hallinnointi perustuu osakeyhtiölakiin, energia- ja kiertotalousaloja säänteleviin erityislainsäädäntöihin, yhtiöasiakirjoihin, omistajastrategiaan sekä Oulun kaupungin konserniohjeisiin.

Oulun Energia tuottaa sähkö- ja lämpöenergiaa sekä höyryä omilla laitoksillaan ja omistaa kokonaan tytäryhtiönsä Oulun Energia Sähköverkko Oy:n, Syklo Oy:n, Turveruukki Oy:n, Huoltovoima Oy:n, Kiinteistö Oy Oulun Solistinkatu 4:n sekä Solarpower Paarmala Oy:n. Lisäksi Oulun Energia omistaa osakkuusyhtiöistään Voimapato Oy:stä 40 %, Pasaati Holding Oy:stä 25,02 %, Oomi Palvelut Oy:stä 23,9 % ja Kolsin Voima Oy:stä 22,5 %.

## 2. OMISTAJAOHJAUS

Oulun Energia Oy on Oulun kaupungin kokonaan omistama yksityinen osakeyhtiö. Oulun kaupunki toteuttaa omistajaohjausta erillisten konserniohjeiden avulla.

## 3. YHTIÖKOKOUS

Ylin vastuu Oulun Energia -konsernin hallinnosta ja toiminnasta on Oulun Energia Oy:n toimielimillä, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Ylintä päätösvaltaa käyttää osakkeenomistaja yhtiökokouksessa. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä hallituksen määräämänä päivänä Oulun kaupungissa.

Yhtiökokouskutsu lähetetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti osakkeenomistajalle aikaisintaan viisi (5) viikkoa ja viimeistään neljätoista (14) päivää ennen yhtiökokousta.

Varsinainen yhtiökokous vahvistaa vuosittain yhtiön ja konsernin tilinpäätöksen, päättää taseen osoittaman voiton käyttämisestä, päättää vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, päättää hallituksen jäsenten palkkioista, päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan.

Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää, jos hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos se lain mukaan on pidettävä.

Hallituksen jäsenellä ja toimitusjohtajalla on oikeus olla läsnä yhtiökokouksessa. Tilintarkastajalla on oikeus olla läsnä ja käyttää puhevaltaa yhtiökokouksessa. Tilintarkastajan on oltava kokouksessa läsnä, jos käsiteltävät asiat ovat sellaisia, että hänen läsnäolonsa on tarpeen.

Yhtiökokouksen sijasta osakkeenomistaja voi tehdä sen asioista kirjallisen (yksimielisen) päätöksen.

### 3.1. Etukäteistiedottaminen

Yhtiökokouskutsussa kerrotaan kokouksessa käsiteltävät asiat. Kokouskutsu on myös saatavissa yhtiön pääkonttorissa.

## 4. HALLITUS

Oulun Energia Oy:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jatkuvuus toteutuu omistajaohjauksen päätöksin.

Hallituksen jäsenten lukumäärän päättää ja jäsenet, puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valitsee varsinainen yhtiökokous. Ehdotukset hallituksen kokoonpanoksi ja hallituksen jäsenten kokouspalkkioiksi valmistelee Oulun kaupunki. Yhtiökokoukselle tehtävää esitystä laatiessaan Oulun kaupunki ottaa huomioon hallitukselle asetetut vaatimukset sekä omistajaohjauksen yleisen kehityksen. Hallituksen kokoonpanon tulee vastata yhtiön koon, markkina-aseman ja toimialan asettamia vaatimuksia. Hallitus koostuu jäsenistä, joilla on monipuolinen, toisiaan täydentävä kokemus ja osaaminen.

Oulun Energia Oy:n on huolehdittava siitä, että kaikki hallituksen jäsenet saavat riittävät tiedot yhtiön toiminnasta, toimintaympäristöstä ja taloudellisesta asemasta ja että uusi hallituksen jäsen perehdytetään yhtiön toimintaan.

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain, sähkömarkkinalain eriyttämisvelvoitteiden ja muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Hallitus arvioi säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan. Hallituksen tulee huolehtia, että sillä on käytettävissään riittävät tiedot tehtäviensä hoitamiseksi.

Oulun Energia Oy:n hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jonka mukaisesti hallituksen käsiteltäviä asioita ovat mm:

- Oulun Energia -konsernin strategiset linjaukset ja toimialastrategiat
- konsernirakenne
- konsernitilinpäätökset
- konsernin toimintasuunnitelmat, budjetit ja investoinnit
- liiketoiminnan laajennukset tai supistukset, yritys- ja liiketoimintakaupat
- konsernin toimintapolitiikat
- johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät
- toimitusjohtajan nimittäminen

Konsernin toiminnan ja taloudellisen kehityksen valvomiseksi Oulun Energia Oy:n hallitus saa säännöllisesti käyttöönsä talous-, riski- ja rahoitusraportin. Kokouksissa Oulun Energia Oy:n toimitusjohtaja esittää katsauksen konsernin kehityksestä.

### 4.1. Hallituksen valiokunnat

Hallituksella ei ole pysyviä valiokuntia. Hallitus voi harkintansa mukaan asettaa valiokuntia sisäistä valvontaa, nimityksiä, palkitsemista tai muuta yhtiön kannalta olennaista seikkaa varten.

## 5. TOIMITUSJOHTAJA

Oulun Energia Oy:n toimitusjohtajan valitsee hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa yhtiön liiketoimintaa ja vastata yhtiön operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa osakeyhtiölain mukaisesti myös siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja ei ole Oulun Energia Oy:n hallituksen jäsen.

Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdoista on sovittu kirjallisesti toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. Oulun Energian toimitusjohtajana on 1.12.2023 lähtien toiminut KTM Arto Sutinen.

## 6. MUU JOHTO

Toimitusjohtajaa tukee tehtävässään konsernin johtoryhmä. Hallitus vahvistaa johtoryhmän kokoonpanon toimitusjohtajan esityksestä. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Johtoryhmän tehtävänä on muodostaa yhteinen näkemys yhtiön kehittämisestä sekä toimia toimitusjohtajan tukena strategian laatimisessa, toteuttamisessa ja yhtiön johtamisessa.

## 7. PALKITSEMINEN

### 7.1. Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut edut

Varsinainen yhtiökokous päättää ja määrittelee hallituksen jäsenten palkkiot ja niiden määräytymisperusteet vuosittain. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina.

### 7.2. Johdon tulospalkkiot

Oulun Energia -konsernin johtoryhmä kuuluu henkilöstölle suunnatun vuosikohtaisen tulospalkkiojärjestelmän eli ns. lyhyen tähtäimen tulospalkkiojärjestelmän piiriin. Lisäksi johtoryhmällä on pitkän aikavälin kannustinmalli, joka koskee tilikautta 2024 ja sitä seuraavia tilikausia. Oulun Energia Oy:n hallitus päättää molempien järjestelmien puitteista vuosittain sekä arvioi suoriutumisen asetettuihin tavoitteisiin nähden ja päättää tulospalkkioiden maksuunpanosta.

Tulospalkkiojärjestelmien maksimipalkkio on tehtävästä ja roolista riippuen yhteensä enintään 20–40 % säännöllisen työajan vuosiansioista. Oulun Energia Sähköverkko Oy:n toimitusjohtajan tulospalkkio määräytyy kehitystavoitteiden toteutuman ja verkkoyhtiön taloudellisen tuloksen perusteella Oulun Energia Sähköverkko Oy:n hallituksen päättämänä.

## 8. SISÄINEN VALVONTA

Hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan valvonnan kattavuutta. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön sisäisen valvonnan järjestämisestä ja sen riittävydestä. Sisäinen valvonta on osa Oulun Energian johtamisjärjestelmää, ja se tukee strategian suunnitelmallista ja tuloksellista toteuttamista. Se

on organisaation sisään rakennettu toimintatapa, ei erillinen toiminto vaan osa toimintaprosesseja ja päivittäistehtäviä

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että konsernin sisäinen valvonta on toiminnan laajuuteen nähden kokonaisuutena riittävää ja asianmukaista. Johtoryhmän tehtävänä on arvioida säännöllisesti sisäisen valvonnan riittävyttä ja tehokkuutta.

Sisäistä valvontaa toteutetaan koko konsernissa, ja se kattaa taloudellisen raportoinnin ja muun seurannan. Sisäisen valvonnan menetelmiin kuuluvat konsernin liiketoimintaan liittyvät politiikat, sisäiset toimintaohjeet, raportointi- ja tietojärjestelmät ja niihin sisältyvät kontrollit ja eettiset ohjeet. Sisäisen valvonnan tavoitteena on tukea strategian tavoitteiden saavuttamista ja parantaa liiketoiminnan ohjausta.

Konsernin sisäinen valvonta on järjestetty kuukausittaisen johdon raportoinnin kautta. Johdon raportointi seuraa strategian toteutumista, strategisia- ja operatiivisia riskejä sekä eroanalyysyjä, jolloin toteutunutta verrataan budjetoituun suunnitelmaan ja edellisvuoden toteutumaan. Hallitus saa käyttöönsä ja käsittelee vastaavat raportit kuukausittain.

## 9. SISÄINEN TARKASTUS

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida, onko yhtiön sisäinen valvonta ja riskienhallinta asianmukaisesti järjestetty ja toimivatko ne tarkoitetulla tavalla. Tarkastustoiminnan tulee luoda lisäarvoa myötävaikuttamalla toiminnan jatkuvaan parantamiseen.

Hallitus vastaa sisäisen tarkastustoiminnan organisoinnista ja suunnitelmien laatimisesta yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Sisäinen tarkastus tukee yhtiön hallitusta, toimitusjohtajaa ja muuta johtoa valvontatehtävien suorittamisessa.

Oulun Energia -konsernissa ei ole sen rakenne ja laajuus huomioon ottaen sisäisen tarkastuksen organisaatiota eli toiminto on ulkoistettu. Sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelma laaditaan vuosittain ja sen käsittelee ja hyväksyy hallitus. Tarkastus suunnataan alueille, jotka kulloinkin ovat arvioidun riskin ja yhtiön tavoitteiden kannalta tärkeitä.

Sisäinen tarkastus laatii hallitukselle vuosittain yhteenvetoraportin suoritetuista tarkastuksista, merkittävimmistä havainnoista, annetuista suosituksista sekä sovitusta toimenpiteistä ja niiden toteuttamisesta.

## 10. RISKIENHALLINTA

Riskienhallinta tarkoittaa järjestelmällistä ja ennakoivaa tapaa tunnistaa, analysoida sekä hallita toimintaan liittyviä epävarmuuksia. Riskienhallintapolitiikassa kuvataan kokonaisvaltaisen riskienhallinnan tavoitteet, toimintatavat, vastuut ja raportointitavat.

Riskienhallinta on osa Oulun Energia -konsernin johtamisjärjestelmää, jonka tavoitteena on havaita, analysoida ja pyrkiä hallitsemaan toimintaan ja toimintaympäristöön liittyviä mahdollisia uhkia ja riskejä sekä mahdollisuuksia, jotka voivat vaikuttaa strategian täytäntöönpanoon ja yhtiön tavoitteiden saavuttamiseen. Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa Oulun Energia Oy:n talous- ja rahoitusjohtaja, joka raportoi Oulun Energia Oy:n toimitusjohtajalle.

Riskienhallinnan tavoitteena on edistää sitä, että liiketoimintaan liittyvät riskit tunnistetaan ennakoivasti, riskinottoa hallitaan, riskien kehittymistä seurataan aktiivisesti ja tarvittaviin

toimenpiteisiin ryhdytään oikea-aikaisesti. Riskejä hallitaan eri organisaatiotasolla sen mukaan, missä niihin pystytään tosiasiallisesti vaikuttamaan.

Oulun Energian riskienhallinnan periaatteet tullaan kirjaamaan konsernin riskienhallintapolitiikkaan vuoden 2024 loppuun mennessä. Riskienhallintapolitiikka sisältää muun muassa riskin määrittelyn ja luokittelun, riskienhallinnan periaatteet, roolit ja vastuut, riskikartoituksen sekä raportoinnin periaatteet. Riskikartoitus tehdään vuosittain. Tiettyjen riskien osalta periaatteet ja riskienhallinnan keskeisin sisältö on määritelty konsernitason poliitikoissa ja ohjeissa. Vahinkoriskit on katettu asianmukaisin vakuutuksin.

Energiakaupan ja muun soveltuvan toiminnan riskienhallinta toteutetaan Oulun Energia Oy:n hallituksen hyväksyttävän riskienhallintapolitiikan mukaisesti. Riskienhallintapolitiikan noudattamista valvoo konsernin riskifoorumi (RMF), jonka puheenjohtajana toimii Oulun Energia Oy:n talous- ja rahoitusjohtaja.

## 11. LÄHIPIIRITOIMET

Lähipiirillä tarkoitetaan yhtiötä lähellä olevia henkilöitä ja oikeushenkilöitä. Lähipiiritoimella tarkoitetaan osakkeenomistajan kannalta olennaista, yhtiön tavanomaisesta toiminnasta poikkeavaa tai muutoin kuin kaupallisin ehdoin lähipiiriläisen kanssa tehtävää liiketoimintaa. Hallituksen on seurattava ja arvioitava yhtiön lähipiiritoimia. Hallitus määrittelee lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet.

Oulun Energia -konserni määrittelee lähipiirin osakeyhtiölain säännösten mukaisesti. Yhtiö pitää listaa lähipiiriin kuuluvista tahoista. Oulun Energia Oy:n lähipiiriin luetaan sen tytäryhtiöt, hallituksen jäsenet ja varajäsenet sekä toimitusjohtaja, päävastuullinen tilintarkastaja sekä muut yhtiön johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä näiden henkilöiden perheenjäsenet. Lisäksi lähipiiriin kuuluvaksi luetaan osakkuusyritykset, joissa Oulun Energia Oy tai joku sen edellä kerrottu lähipiiriläinen käyttää osakeyhtiölain 1 luvun 11 §:n tarkoittamaa määräysvaltaa (yli 50 % osakkeiden tuottamista äänistä) tai vaikutusvaltaa (yli 20 % osakkeiden tuottamista äänistä) sekä sellaiset yhteisöt, joiden johdossa lähipiiriläinen toimii.

Yhtiö voi tehdä joidenkin lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa säännöllisesti liiketoimintaa. Yhtiön ja sen lähipiirin välillä tehdyt liiketoimet kuuluvat tyyppillisesti yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan, ja ne toteutetaan konsernin normaalien, markkinaehtoisten hinnoitteluperusteiden ja hankintaehtojen mukaisesti. Lähipiiritoimet, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, edellyttävät hallituksen päätöstä. Hallituksen jäsenet eivät saa osallistua päätöksentekoon itseään tai lähipiiriään koskevassa lähipiiritoimessa soveltuvan lainsäädännön ja muiden säännösten mukaisesti. Hallituksen on päätöksenteossaan otettava huomioon myös esteellisyysäännökset. Yhtiön ja sen lähipiirin välisistä olennaisista liiketoimista raportoidaan yhtiön vuosikertomuksessa sekä konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

## 12. TILINTARKASTUS

Oulun Energia Oy:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhtiön hallintoa ja tilejä tarkastamaan yhden tilintarkastajan, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Valinnassa otetaan huomioon osakkeenomistajan aika ajoitin toteuttaman kilpailutuksen tulokset. Tilintarkastaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Oulun Energia Oy:n yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja vastaa tarkastustyön ohjeistuksesta ja koordinoinnista koko

konsernin osalta lukuun ottamatta sisäisen tarkastuksen tehtäviä, joihin valitaan tarvittaessa riippumattomuuden takaamiseksi ulkopuolinen tilintarkastaja.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajalle lain edellyttämän tarkastuskertomuksen vuositilinpäätöksen yhteydessä. Lisäksi hallituksen jäsenille toimitetaan tilintarkastajan antamat välitarkastuskertomukset.

## 13. TIEDOTTAMINEN

Oulun Energia -konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän kuvaus on osakkeenomistajan käytettävissä ja se toimitetaan päivitettyinä kunkin tilinpäätöksen yhteydessä ja julkaistaan yhtiön internetsivuilla. Siihen perustuvat politiikat – tietoturva- ja yritysturvapoliittikoja lukuun ottamatta, jotka julkaistaan vain soveltuvin osin – ovat myös Oulun Energia -konsernin henkilöstön käytettävissä yhtiön intranetissä.

Yhtiö julkaisee vuodesta 2025 alkaen tilinpäätös- ja osavuosikatsaukset internet-sivuillaan ja toimittaa katsaukset myös tiedotusvälineiden julkaistaviksi.

Operatiivisesta viestinnästä, kriisiviestinnästä ja henkilöstöasioiden tiedottamisesta vastaa toimitusjohtaja tai hänen määräämänsä johtoryhmän jäsen. Muilta osin yhtiö noudattaa yhtiön toimintaa tukevaa viestintälinjaa.