

YHTIÖKOKOUSKUTSU

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään tiistaina 26.3.2013 kello 14.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5 krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki.

Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 26.3.2013 kello 12.00. Osallistujille on tarjolla kokoustilan aulassa lounasta noutopöydästä kello 12.00 alkaen yhtiökokouksen alkamiseen saakka. Ennen yhtiökokousta on mahdollisuus osallistua seminaariin, jossa luennoitsijana toimii tutkimusjohtaja Markus Lahtinen Pellervon taloustutkimuksesta.

A. Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2012 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Hallituksen ehdotus tilikauden 2012 voiton käsittelemiseksi

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta ja että voitonjakokelpoiset varat jätetään omaan pääomaan.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2013–2014 seuraavat palkkiot, jotka vastaavat toimikaudelta 2012 – 2013 maksettuja palkkioita:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 15.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 18.000 euroa

- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 30.000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista 500 euroa / kokous jäsenille ja 800 euroa / kokous puheenjohtajille

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2012 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2012 tilinpäätöksestä.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2013–2014 on seitsemän (7).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan: Fredrik Forsell, Teppo Koivisto, Eva Liljebloom, Sirpa Louhevirta, Tuula Saxholm, Asta Tolonen ja Juha Yli-Rajala.

13. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n uudelleenvaalintaa yhtiön tilintarkastajaksi. Yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajan toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että mikäli yhtiö valitaan Kuntarahoitus Oyj:n tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Marcus Tötterman, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös kuluvalla toimikaudella.

14. Kokouksen päättäminen

B. Yhtiökokousasiakirjat

Edellä mainitut yhtiökokouksen asialistalla olevat hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset ovat tämän kokouskutsun liitteenä. Ehdotukset ovat saatavilla myös Kuntarahoitus Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.kuntarahoitus.fi. Kuntarahoitus Oyj:n tilinpäätös vuodelta 2012, sisältäen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on tämän kokouskutsun liitteenä. Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2012 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilla internet-sivuilla. Yhtiökokoukselle tehtyjen ehdotusten esittely liitteineen ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettäessä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat myös osakkeenomistajien nähtävinä 5.3.2013 alkaen Kuntarahoitus Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki.

C. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty osakeluetteloon tai on ilmoittanut saantonsa yhtiölle ja esittänyt siitä luotettavan selvityksen. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiölle viimeistään torstaina 21.3.2013.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) Internetin kautta osoitteessa www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous
- b) faksaamalla oheinen ilmoittautumislomake numeroon (09) 6803 5669,
- c) kirjeitse osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj/Yhtiökokous, PL 744, 00101 Helsinki,
- d) tai sähköpostilla osoitteeseen yhtiokokous@kuntarahoitus.fi tai
- e) puhelimitse (09) 6803 5249/ Anette Palenius.

Puhelimitse ja internetin kautta on ilmoittauduttava torstaina 21.3.2013 klo 16.00 mennessä ja faksin/kirjeen/sähköpostin on oltava perillä Kuntarahoituksessa ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Pyydämme toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajan edustajana olevan asiamiehen valtakirjan tai ilmoittamaan asiamiehen mahdollisesta asemavaltuutuksesta. Mikäli valtakirjaa ei ole toimitettu etukäteen, asiamiesten valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 26.3.2013 klo 12.00.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Kuntarahoitus Oyj:llä on yhteensä 39 063 798 osaketta ja ääntä jakautuen 26 331 646 A-osakkeeseen ja 12 732 152 B-osakkeeseen. Kukin A- ja B-osake oikeuttaa yhteen ääneen.

Helsingissä 14.2.2013

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

KUNTARAOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2013 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2013 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2013 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

Asema	Vuosipalkkio	Kokouspalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	30.000 euroa	800 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	18.000 euroa	500 euroa
Hallituksen jäsen	15.000 euroa	500 euroa
Valiokunnan puheenjohtaja	ei vuosipalkkiota	800 euroa
Valiokunnan jäsen	ei vuosipalkkiota	500 euroa

Palkkioehdotus vastaa hallitukselle kuluvalle kaudella maksettuja palkkioita.

Omistajien nimitysvaliokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä olisi tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämistä ammatillisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on sopivat ja monipuoliset taidot ja kokemus. Kilpailukykyinen, tehdystä työstä sekä tehtävään liittyvästä vastuusta maksettava hallituksen palkkio on yksi tekijä tämän tavoitteen saavuttamisessa. Omistajien nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan ehdotus huomioi oikealla tavalla tehdyn työn ja vastuun määrää hallitustyöskentelyssä.

Ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi ja hallituksen jäseniksi

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen jäsenten lukumäärä on vähintään 5 ja enintään 8. Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2013 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on 7 toimikaudella 2013 - 2014. Hallituksen nykyisistä jäsenistä Ossi Repo on jäänyt eläkkeelle tehtävästään Kemin kaupunginjohtajana ja Tapio Korhosen lakisääteinen eläkeikä täyttyy vuoden 2013 aikana. Tämän vuoksi omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että kyseisiä henkilöitä ei valittaisi enää hallitukseen.

Valiokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että seuraavat nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

- Fredrik Forssell
- Teppo Koivisto
- Eva Liljeblom

- Sirpa Louhevirta
- Asta Tolonen
- Juha Yli-Rajala

Mainittujen henkilöiden lisäksi valiokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan Tuula Saxholm, joka toimii Helsingin kaupungin talousarviopäällikkönä.

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä olisi tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämistä ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on sopivat ja monipuoliset taidot ja kokemus. Valiokunta arvioi mahdollisia hallituksen jäsen ehdokkaita yhtiön ja hallituksen sekä lyhyen aikavälin että pitkän aikavälin tarpeita varten.

Omistajien nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan ehdotettu hallituksen kokoonpano täyttää hyvin ne vaatimukset (kansainvälisten finanssimarkkinoiden tuntemus sekä näistä hankittu käytännön kokemus, luotonannon tuntemus, rahoitustoimialaan liittyvien riskien tuntemus, kuntatalouden ja kuntayhteisön toiminnan ja toimintamallien tuntemus sekä yrityshallintokokemus), joita omistajat ja luottolaitoksia koskeva sääntely yhtiön hallitukselle asettavat.

Ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Eva Liljeblomin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Fredrik Forssellin valintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa.

Helsingissä 15.1.2013

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite Kuntarahoitus Oy:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2013 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT LISÄTIEDOT

Fredrik Forssell, s. 1968

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: johtaja, suorat arvopaperisijoitukset, Keva
- Keskeiset muut luottamustoimet: Telan sijoitusneuvottelukunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Teppo Koivisto, s. 1966

- Valtiotieteiden maisteri
- Päätoimi: toimialajohtaja, Valtiokonttori
- Keskeiset muut luottamustoimet: Tiukulan Säätiön hallituksen puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Eva Liljeblom, s. 1958

- Hallituksessa vuodesta 2003
- Kauppatieteiden tohtori
- Päätoimi: rehtori, professori, Svenska Handelshögskolan
- Keskeiset muut luottamustoimet: Valtion eläke-rahaston sijoitusneuvottelukunnan puheenjohtaja, Stockmann Oyj:n hallituksen jäsen, Keskinäisen vakuutusyhtiö Fennian hallituksen jäsen, Kirkon keskusrahaston eläke-rahaston johtokunnan jäsen, Catella Property Oy:n, Veikkaus Oy:n hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2003

Sirpa Louhevirta, s. 1964

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: johtaja, rahoitus ja kiinteistöt, Sanoma Oyj
- Keskeiset muut luottamustoimet: Helsingin Kauppakamarin Alue- ja asuntoasiainvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Tuula Saxholm, s. 1961

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: talousarviopäällikkö, Helsingin kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: Helsingin Asumisoikeus Oy, hallituksen puheenjohtaja, Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy, hallituksen jäsen, Länsimetro Oy, hallituksen jäsen, Helsingin kaupungin asunnot Oy, hallituksen jäsen, Heka-Vallila Oy, hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Leijona Oy, hallituksen jäsen, Helsingin Toimitilat Oy, hallituksen jäsen, Helsingin Väylä Oy, hallituksen jäsen, Taloushallintopalvelu – liikelaitoksen johtokunnan varajäsen, Euroopan aluekehitysrahaston (EAKR) seurantakomitean jäsen
- Riippumaton yhtiöstä

Asta Tolonen, s. 1960

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: kunnanjohtaja, Suomussalmen kunta
- Keskeiset muut luottamustoimet: Pohjois-Suomen verotuksen oikaisulautakunnan varajäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Juha Yli-Rajala, s. 1964

- Hallintotieteiden maisteri
- Päätoimi: konsernijohtaja, Tampereen kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: Tampereen kauppakamarin, Yhteishotelli Oy:n, Pirkanmaan kansanterveys ry:n hallituksen jäsen ja Kauppakamarin uuden liiketoiminnan valiokunnan jäsen,
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

HALLITUKSEN EHDOTUKSET KUNTARAHOITUKSEN VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 26.3.2013

Hallituksen ehdotus tilikauden 2012 voiton käsittelemiseksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 21 641 120,68 euroa, josta tilikauden voitto on 21 496 790,16 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että:

- osinkoa ei jaeta ja että
- voitonjakokelpoiset varat, 21 641 120,68 euroa, jätetään omaan pääomaan.

Hallitus pitää perusteltuna tilikauden voiton jättämistä yhtiöön. Yhtiön on tarpeen varautua omia varoja koskevien vaatimusten tiukentumiseen kasvattamalla ensisijaisia omia varoja huomattavasti tuloksen kautta, mikäli valmisteilla olevaan luottolaitossääntelyyn sisältyvä vaatimus vähimmäisomavaraisuusasteesta (leverage ratio) tulee voimaan tällä hetkellä ennakoitavissa olevassa muodossa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2012 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2012 tilinpäätöksestä.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n uudelleenvalintaa yhtiön tilintarkastajaksi. Yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajan toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että mikäli yhtiö valitaan Kuntarahoitus Oyj:n tilintarkastajaksi, toimii päävastuullisena tilintarkastajana KHT Marcus Tötterman, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös kuluvalle toimikaudella.

Helsingissä 14.2.2013

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus