

Yhtiökokouskutsu

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 28.3.2019 kello 10.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5. krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki.

Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 28.3.2019 kello 9.00. Kahvitarjoilu ennen kokousta klo 9.00 alkaen.

A Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

- 1. Kokouksen avaaminen**
- 2. Kokouksen järjestäytyminen**
- 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen**
- 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen**
- 5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
- 6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Hallituksen ehdotus tilikauden 2018 voiton käsittelemiseksi**

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 0,16 euroa osakkeelta, yhteensä 6 250 207,68 euroa, ja että muut voitonjakokelpoiset varat, 127 617 814,70 euroa, jätetään omaan pääomaan.

- 9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle**
- 10. Yhtiöjärjestyksen muutoksesta päättäminen**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksestä muutetaan siten, että yhtiön hallitukseen kuuluu enintään yhdeksän varsinaista jäsentä. Nykyisen yhtiöjärjestyksen mukaan jäseniä on voinut olla enintään kahdeksan. Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen tehdään joitakin teknisluonteisia muutoksia, jotka ilmenevät kokouskutsun liitteenä olevaan hallituksen ehdotukseen liitetystä yhtiöjärjestyksen luonnoksesta.

11. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2019–2020 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 20.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 23.000 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 35.000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista sekä viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista 500 euroa / kokous jäsenille ja 800 euroa / kokous puheenjohtajille.

Ehdotetut palkkiot vastaavat toimikaudella 2018–2019 maksettuja palkkioita.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2018 maksetuista palkkioista, eriteltynä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2018 tilinpäätöksestä.

12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2019–2020 on yhdeksän (9).

13. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan nykyisistä jäsenistä Minna Helppi, Markku Koponen, Jari Koskinen, Kari Laukkanen, Vivi Marttila, Tuula Saxholm ja Helena Walldén. Lisäksi omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan uusina jäseninä Maaria Eriksson ja Raija-Leena Hankonen.

14. Tilintarkastajan valitseminen

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 Tiia Kataja.

15. 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. Myös Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2018 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilla internet-sivuilla.

Yhtiökokoukselle tehtyjen ehdotusten esittely liitteineen ja tilinpäätösasiakirjat ovat saatavilla myös yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettäessä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat osakkeenomistajien nähtävinä 7.3.2019 alkaen myös 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 maanantaina 25.3.2019.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous
- b) sähköpostilla osoitteeseen yhtiokokous@kuntarahoitus.fi
- c) kirjeitse osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj/Yhtiökokous, PL 744, 00101 Helsinki,
- d) faksaamalla oheinen ilmoittautumislomake numeroon (09) 6803 5669, tai
- e) puhelimitse (09) 6803 5666 (vaihde)

Puhelimitse ja internetin kautta on ilmoittauduttava maanantaina 25.3.2019 kello 16.00 mennessä ja faksin/kirjeen/sähköpostin on oltava perillä Kuntarahoituksessa ennen ilmoittautumisan päättymistä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Pyydämme toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajan edustajana olevan asiamiehen valtakirjan tai muun luotettavan osoituksen siitä, että asiamies on oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli valtakirjaa tai muuta osoitusta ei ole toimitettu etukäteen, näiden asiakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 28.3.2019 kello 9.00.

Osakkeenomistajan yhtiökokousedustajaa pyydetään varaamaan kokoukseen mukaan henkilöllisyystodistus, jotta kaikkien kokousedustajien henkilöllisyydestä voidaan varmistua.

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

Kuntarahoitus Oyj:llä on tämän kokouskutsun päivänä 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 1.3.2019

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

Hallituksen ehdotukset Kuntarahoituksen 28.3.2019 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle

Hallituksen ehdotus tilikauden 2018 voiton käsittelemiseksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 133 868 022,38 euroa, josta tilikauden voitto on 21 831 739,09 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että

- osinkoa jaetaan 0,16 euroa osakkeelta, yhteensä 6 250 207,68 euroa, ja että
- muut voitonjakokelpoiset varat, 127 617 814,70 euroa, jätetään omaan pääomaan.

Tilikauden tulos on hyvä, ja hallitus pitää perusteltuna maltillisen osingon maksamista. Yhtiö on viime vuosina varautunut ennakoidun pankkisääntelyn mukaisten pääomavaatimusten, erityisesti vähimmäisomavaraisuusasteen (leverage ratio) voimaantumiseen. Omia varoja on vahvistettu kertyneillä voittovaroilla ja liikkeeseen lasketun pääomalainan (AT1) avulla. Yhtiön leverage ratio oli vuoden 2018 lopussa 4,06 %. Leverage ratio –vaatimuksen voimaantumisen aikataulu on vielä auki, mutta yhtiö täyttää tällä hetkellä ennakoidun 3 %:n leverage ratio –vaatimuksen. Hallitus arvioi, että maltillinen osingonjako ei vaaranna pääomavaateiden täyttämistä tai yhtiön maksuvalmiutta. Kuntarahoitus ylittää merkittävästi kaikki yhtiölle asetetut vakavaraisuusvaatimukset.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on merkittynä yhtiön osakasluetteloon 4.4.2019. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 9.4.2019.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2018 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2018 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 Tiia Kataja. Päävastuullisena tilintarkastajana aiemmin toiminut KHT Marcus Tötterman ei voi enää jatkaa yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana tilintarkastuslainsäädännöstä johtuvien rotaatiovaatimusten vuoksi.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että Kuntarahoituksen yhtiöjärjestystä muutetaan siten, että yhtiön hallitukseen kuuluu enintään yhdeksän varsinaista jäsentä. Nykyisen yhtiöjärjestyksen mukaan jäseniä on voinut olla enintään kahdeksan. Hallitus arvioi tämän muutoksen varmistavan, että hallituksella on kokonaisuutena luottolaitoksia koskevan sääntelyn edellyttämä riittävä osaaminen ja kokemus – huomioiden myös hallituksen kokoonpanon monimuotoisuutta, valiokuntien muodostamista ja jäsenten rotaatiota koskevat tarpeet. Muutosehdotus perustuu hallituksen ja Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunnan välisiin keskusteluihin.

Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen tehdään joitakin teknisluonteisia muutoksia.

Muutosehdotukset on merkitty tämän ehdotuksen liitteenä olevaan yhtiöjärjestyksen luonnokseen (liite 1).

Helsingissä 1.3.2019

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus

KUNTARAHOITUS OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Kuntarahoitus Oyj ja sen kotipaikka on Helsinki. Yhtiön virallinen toiminimi on ruotsiksi Kommunfinans Abp, englanniksi Municipality Finance Plc ja saksaksi Kommunalfinanzierung AG.

2 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua luottoyhteisön toimintaa.

Yhtiö palvelee koko suomalaista kuntasektoria ja siinä erityisesti Kuntien takauskeskuksesta annetun lain 1 §:n tarkoittamia yhteisöjä.

Lisäksi yhtiö tarjoaa sijoituspalvelulain ~~1 luvun 11 §:n~~ mukaisia sijoituspalveluja.

3 § Osakepääoma

Yhtiön vähimmäisosakepääoma on kymmenen miljoonaa (10.000.000) euroa.

Yhtiöllä on A- ja B osakkeita.

Kullakin A- ja B-osakkeella on yksi ääni.

4 § Suostumuslauseke

Ilman yhtiön suostumusta yhtiön osakkeita eivät voi luovutustoimin hankkia muut kuin Kuntien eläkevakuutus, kunnat, kuntayhtymät, kuntien keskusjärjestöt, kuntien yksin tai enemmistönä omistamat yhteisöt tai tällaisten yhteisöjen omistamat yhtiöt. Suostumuksen antamisesta päättää yhtiön hallitus. Tämä pykälä on merkittävä osakekirjoihin ja ~~osakeluetteloon~~ osakasluetteloon, mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen ja osakeantilippuun.

5 § Lunastuslauseke

Mikäli A- tai B-sarjan osake siirtyy sellaiselle muulle kuin A-osakkeiden omistajalle, joka ei edellä olevan suostumuslausekkeen mukaisesti voi ilman yhtiön suostumusta luovutustoimin hankkia yhtiön osakkeita, on siirronsaajan ilmoitettava siitä viipymättä hallitukselle. A ja B-sarjan osakkeenomistajilla, jotka ovat oikeutettuja hankkimaan osakkeita suostumuslausekkeen mukaan ilman yhtiön suostumusta, on tällöin ensisijaisesti ja Kuntien takauskeskuksen niillä jäsenkunnilla, jotka eivät ole osakkeenomistajia, toissijaisesti oikeus lunastaa osake seuraavilla ehdoilla:

Hallituksen tulee antaa tieto lunastukseen oikeutetuille osakkeenomistajille ja muille lunastukseen oikeutetuille osakkeen siirtymisestä kahden viikon kuluessa siirtoilmoituksen saapumisesta lukien.

Tiedoksiantamisen tulee sisältää lunastushinta ja päivämäärä, jolloin lunastusvaatimus on viimeistään tehtävä. Tiedoksiantaminen on toimitettava soveltuvin osin samalla tavoin kuin kutsu yhtiökokoukseen.

Lunastushinta on osakkeesta lunastuksenalaisessa saannossa maksettu vastike tai yhtiön viimeisen tarkistetun tilinpäätöksen taseen mukainen osakkeen substanssiarvo sen mukaan, kumpi on alempi ja, mikäli kyseessä on vastikkeeton saanto, yhtiön viimeisen tarkistetun tilinpäätöksen taseen mukainen osakkeen substanssiarvo.

Osakkeenomistajan ja muiden lunastukseen oikeutettujen tulee esittää lunastusvaatimuksensa kirjallisesti yhtiölle kuukauden kuluessa siitä, kun osakkeen siirtymisestä on ilmoitettu hallitukselle.

Jos useammat lunastukseen oikeutetut osakkeenomistajat haluavat käyttää lunastusoikeuttaan, on osakkeet jaettava hallituksen toimesta lunastusta haluavien kesken heidän omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, jaetaan ylijääneet osakkeet lunastusta haluavien kesken arvalla. Mikäli kukaan osakkeenomistajista ei halua lunastaa, on muilla kuin yhtiön osakkeenomistajina olevilla Kuntien takauskeskuksen jäsenkunnilla oikeus lunastaa ko. osakkeet. Jos useammat tällaiset lunastukseen oikeutetut haluavat käyttää lunastusoikeuttaan, on osakkeet jaettava hallituksen toimesta lunastusta haluavien kesken tasan tai mikäli jako ei mene tasan lunastusta haluavien kesken, ~~kuntien väestötietolain (507/93) 18 §:ssä tarkoitetun~~ väestötietojärjestelmän tietoihin perustuvan, edeltävän vuodenvaihteen asukaslukujen mukaisessa suhteessa. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, jaetaan ylijääneet osakkeet lunastusta haluavien kesken arvalla.

Hallituksen tulee ilmoittaa jokaiselle lunastusvaatimuksen esittäneelle, montako osaketta hän saa lunastaa ja niistä maksettava lunastushinta seitsemän päivän kuluttua siitä, kun lunastusvaatimus oli viimeistään tehtävä.

Lunastushinta on suoritettava siirronsaajalle käteisenä tai pankin varmentamalla shekillä kahden viikon kuluessa siitä, kun lunastusvaatimus oli viimeistään tehtävä.

Lunastusoikeutta tai lunastushinnan määrää koskevat erimielisyydet on siirrettävä välimiesten ratkaistavaksi välimiesmenettelystä annetun lain (967/92) mukaisessa järjestyksessä.

6 § Yhtiön hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään ~~kahdeksan~~ yhdeksän (89) varsinaista jäsentä. Jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsen, jonka toimikausi päättyy, voidaan valita uudelleen. Hallituksen sellaisen jäsenen sijaan, joka on eronnut tai kesken toimikauden tullut pysyvästi estyneeksi, voidaan varsinaisessa tai ylimääräisessä yhtiökokouksessa valitaan uusi jäsen jäljellä olevaksi toimikaudeksi. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan, joiden toimikausi kestää valitsemisesta seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Puheenjohtajan ja varapuheenjohtajien estyneenä ollessa valitsevat läsnä olevat jonkun keskuudestaan puhetta johtamaan. Jos puheenjohtajan tai varapuheenjohtajan tehtävät päättyvät kesken toimikauden, voidaan sijaan valita uusi jäljellä olevaksi toimikaudeksi. Hallitus kokoontuu puheenjohtajan kutsusta niin usein kuin yhtiön asiat sitä vaativat. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet hallituksen jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan enemmistöpäätöksin. Äänten jakautuessa tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni. Kokouksissa on pidettävä pöytäkirjaa, joka on allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja, vähintään yksi hallituksen jäsen sekä kokouksen sihteeri.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallituksen nimittämä toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen. Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen tulee hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaan hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa. Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkkaeduista päättää yhtiön hallitus.

8 § Kuuluminen toisen yrityksen hallintoon

Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ja toimihenkilö eivät saa kuulua toisen luottolaitoksen tai muun yhtiön kanssa kilpailevaa toimintaa harjoittavan yhtiön hallintoon. Toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimihenkilö saavat kuulua muun yhtiön hallintoon ainoastaan yhtiön hallituksen luvalla. Hallituksen jäsenen on ilmoitettava yhtiön hallitukselle kuulumisestaan muun yhtiön hallintoon.

9 § Esteellisyys

Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja tai toimitusjohtajan sijainen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavana olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa, tai, jos on kyse yhtiöstä, toimii kyseisen yhtiön hallituksen jäsenenä, toimitusjohtajana tai toimitusjohtajan sijaisena. Mitä tässä on sanottu sopimuksesta, on vastaavasti sovellettava oikeudenkäyntiin tai muuhun puhevallan käyttämiseen.

10 § Tehtävänjako

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten välisestä tehtävänjaosta ja oikeudesta edustaa luottolaitosta.

11 § Toimipaikat

Yhtiön toimipaikat kuuluvat hallituksen valvonnan alaisuuteen. Toimipaikkojen hallinnosta ja tarkemmasta valvonnasta määrätään hallituksen hyväksymissä toimintapolitiikoissa.

12 § Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen tässä toimessaan taikka se tai ne henkilöt, joille hallitus antaa oikeuden edustaa yhtiötä, aina kaksi yhdessä.

13 § Tilintarkastaja

Yhtiössä on yksi (1) tilintarkastaja~~a~~. Tilintarkastajan tulee olla ~~Keskuskauppakamarin~~ ~~hyväksymä~~ ~~tilintarkastuslaissa~~ ~~tarkoitettu~~ tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

14 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Tilinpäätöksen edelliseltä vuodelta tulee olla valmiina seuraavan vuoden helmikuun loppuun mennessä. Tilinpäätös on annettava tilintarkastajalle vähintään kuukautta ennen varsinaista yhtiökokousta. Tilintarkastajan tulee antaa tarkastuskertomuksensa hallitukselle viimeistään kaksi viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta. Tilintarkastajan mahdollisesti tekemistä muistutuksista antakoon hallitus kirjallisen selvityksen yhtiökokoukselle toimintakertomuksen yhteydessä.

15 § Kutsu yhtiökokoukseen

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kirjallisesti, lähettämällä kirje osakkeenomistajien osakasluetteloon ilmoittamaan osoitteeseen tai julkaisemalla se yhtiökokouksen määräämässä lehdessä. Kokouskutsun tiedoksiantamisen tulee tapahtua aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouskutsussa määrättyä ennakko-ilmoittautumispäivää. Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen yhtiökokousta.

16 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen huhtikuun loppua.

Kokouksessa on:

esitettävä:

1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä:

3. tuloslaskelman ja taseen vahvistamisesta;
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle;
6. tilintarkastajan ja tarvittaessa hallituksen jäsenten palkkioista;

valittava

7. tarvittaessa hallituksen jäsenet;
8. tilintarkastaja;

käsiteltävä

9. muut kokouskutsussa mainitut asiat

17 § Osakelajin muuntaminen

Yhtiön vaatimuksesta kaikki sellaiset B-osakkeet, joiden omistaja voi ilman hallituksen suostumusta hankkia yhtiön osakkeita, on muunnettava A-osakkeiksi. Hallituksella on oikeus päättää muuntamisesta ja tarkemmista menettelyistä osakelajia muunnettaessa.

KUNTARAHOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2019 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE JA VALITTAVALLE HALLITUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä ”toimikausi 2019–2020”):

Asema	Vuosipalkkio	Kokouspalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	35.000 euroa	800 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	23.000 euroa	500 euroa
Hallituksen jäsen	20.000 euroa	500 euroa
Valiokunnan puheenjohtaja	ei vuosipalkkiota	800 euroa
Valiokunnan jäsen	ei vuosipalkkiota	500 euroa

Kokouspalkkio maksetaan hallituksen ja valiokuntien kokousten lisäksi myös viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista. Tällaisten tapaamisten määrä on lisääntynyt yhtiön siirryttyä Euroopan keskuspankin valvontaan, ja valiokunta katsoo, että näiden tapaamisten vaatima ajankäyttö ja sisällöllinen vaativuus huomioiden niistä on kohtuullista maksaa kokouspalkkiota vastaava palkkio.

Palkkioehdotus vastaa hallitukselle kuluvalle kaudella maksettuja palkkioita.

Ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi ja hallituksen jäseniksi

Varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttävänä olevan yhtiöjärjestysmuutoksen myötä yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on vähintään 5 ja enintään 9. Nimitysvaliokunta on esittänyt yhtiön hallitukselle kyseisen yhtiöjärjestysmuutoksen edistämistä, koska valiokunta katsoo muutoksen varmistavan, että hallituksella on kokonaisuutena luottolaitoksia koskevan sääntelyn edellyttämä riittävä osaaminen ja kokemus – huomioiden myös hallituksen kokoonpanon monimuotoisuutta, valiokuntien muodostamista ja jäsenten rotaatiota koskevat tarpeet.

Edellyttäen, että yhtiökokous hyväksyy ehdotetun muutoksen yhtiöjärjestykseen, omistajien nimitysvaliokunta katsoo, että yhdeksän on sopiva määrä jäseniä toimikaudella 2019–2020. Valiokunta arvioi tämän lukumäärän varmistavan, että hallituksella on kokonaisuutena riittävän monipuolinen kokemus ja taidot, jotta hallitus voi työskennellä tehokkaasti. Tämä jäsenluku-

määrä varmistaa myös lainsäädännön edellyttämien hallituksen valiokuntien riittävän kokoonpanon ja pitkäjänteisen työn kehittämisen tulevaisuuden rotaatiotarpeet huomioiden. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on 9 toimikaudella 2019–2020, kuitenkin niin, että yhdeksännen jäsenen toimikausi alkaa siitä, kun hallituksen jäsenten lukumäärää koskeva yhtiöjärjestyksen muutos on voimassa olevan osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla rekisteröity kaupparekisteriin.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä Fredrik Forssell on ilmoittanut, että ei ole enää käytettävissä seuraavalle hallituskaudelle. Tästä syystä valiokunta ei ehdota Fredrik Forssellin valintaa seuraavan toimikauden hallitukseen. Fredrik Forssell on ollut hallituksen jäsen vuodesta 2011.

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että seuraavat nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle 2019–2020: Minna Helppi, Markku Koponen, Jari Koskinen, Kari Laukkanen, Vivi Marttila, Tuula Saxholm ja Helena Walldén.

Lisäksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että uusina jäseninä hallitukseen valitaan Maaria Eriksson ja Raija-Leena Hankonen toimikaudelle 2019–2020, kuitenkin niin, että Raija-Leena Hankosen toimikausi alkaa siitä, kun hallituksen jäsenten lukumäärää koskeva yhtiöjärjestyksen muutos on voimassa olevan osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla rekisteröity kaupparekisteriin.

Maaria Eriksson on toiminut pitkään Kevassa sijoitustoiminnan eri tehtävissä ja toimii tällä hetkellä sijoitusjohtajan varahenkilönä vastaten ulkoistetuista korkosijoituksista. Keva on Kuntarahoituksen suurin osakkeenomistaja. Raija-Leena Hankosella on pitkä ja monipuolinen kokemus tilintarkastuksesta ja neuvontapalveluista suuryhtiöissä ja finanssisektorilla (KPMG 1987–2019) ja hän on toiminut KPMG:n Suomen toimitusjohtajana ja hallituksen puheenjohtajana. Raija-Leena Hankosen työsuhde KPMG Oy Ab:ssa päättyy maaliskuussa 2019. Raija-Leena Hankonen ei ole vuoden 2012 jälkeen osallistunut Kuntarahoituksen tilintarkastukseen tai Kuntarahoitukselle tarjottavien palveluiden tarjoamiseen.

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Omistajien nimitysvaliokunta on arvioinut hallitukseen ehdotettavien uusien jäsenten osaamisen ottaen huomioon lainsäädännön ja Kuntarahoituksen liiketoimintamallin pohjalta asetetut osaamisvaatimukset sekä koko hallituksen osaamista ja kokemusta koskevan kokonaisuuden. Kirjallisen osaamista ja kokemusta koskevan arvioinnin lisäksi Maaria Eriksson ja Raija-Leena Hankonen on haastateltu valiokunnan toimesta, ja valiokunta katsoo heidän täyttävän hallituksen jäsenille asetetut vaatimukset hyvin.

Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä on tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämistä ammatillisista 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 ne vaatimukset (toimialatuntemus, pääomamarkkinoiden tuntemus, rahoitustoimialaan liittyvien riskien tuntemus, asiakkaiden ja omistajien tuntemus sekä näistä hankittu käytännön kokemus

sekä yleinen yrityshallintokokemus), joita omistajat ja erityisesti merkittäviä luottolaitoksia koskeva sääntely yhtiön hallitukselle asettavat. Valinnassa on otettu huomioon myös tarve riittävälle määrälle yhtiöstä, suurimmista omistajista ja asiakkaista riippumattomia hallituksen jäseniä sekä hallituksen jäsenten mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Yhtiö on tehnyt uusien jäsenten osalta myös lainsäädännön edellyttämät taustaselvitykset koskien henkilöiden luotettavuutta ja ammattitaitoa. Ehdotetussa hallituksen kokoonpanossa on jonkin verran enemmän toisen sukupuolen edustajia. Omistajien nimitysvaliokunta pitää tätä hyväksyttävänä, koska hallituskokoonpano muuttuu pääsääntöisesti jonkin verran vuosittain, minkä vuoksi sukupuolten edustuksessa voi yksittäisten vuosien välillä olla eroja, jotka tasaantuvat pitkän aikavälin tarkastelussa.

Ehdotus uudelle valittavalle hallitukselle hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Helena Walldénin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Tuula Saxholmin valintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa, edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallituksen jäseniksi.

Helsingissä 1.3.2019

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite 1 Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2019 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT TIEDOT

Maaria Eriksson, s. 1967

- Uusi ehdotettu hallituksen jäsen
- Kauppatieteiden maisteri, CEFA
- Päätoimi: Sijoitusjohtajan varahenkilö, johtaja, ulkoistettut korkosijoitukset, Keva
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus pääomamarkkinatehtävistä Kevassa, Suomen suurimmassa työeläkevakuutusyhtiössä (vuodesta 1998) ja tätä ennen pankkisektorilla salkunhoitajana ja ekonomistina (Merita 1996 - 1998) ja Suomen pankissa ekonomistina (1994 - 1996).
- Muut luottamustoimet
 - o Oulun yliopiston sijoitusvaliokunnan jäsen (ei-kaupallinen),
 - o Kannelmäen yhteiskoulu (1 - 9 luokat), johtokunnan puheenjohtaja (ei-kaupallinen)
- Riippumaton yhtiöstä, merkittävän osakkeenomistajan palveluksessa

Raija-Leena Hankonen, s. 1960

- Uusi ehdotettu hallituksen jäsen
- Kauppatieteiden maisteri, KHT
- Päätoimi: Ei päätoimea (lopettaa KPMG Oy Ab:n palveluksessa maaliskuussa 2019)
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus tilintarkastuksesta ja neuvontapalveluista suuryhtiöissä ja finanssisektorilla (KPMG 1987 – 2019), toiminut KPMG:n Suomen toimitusjohtajana ja hallituksen puheenjohtajana
- Muut luottamustoimet
 - o Savonlinnan Oopperajuhlien kannatusyhdistys, hallituksen jäsen (ei-kaupallinen)
 - o Brigadeiro Holding Oy, hallituksen jäsen (ei-kaupallinen)
- Riippumaton merkittävistä omistajista

Minna Helppi, s. 1967

- MBA
- Päätoimi: rahoitusjohtaja, Metso Oyj
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus senior-tason johtotehtävistä listayhtiöissä yritysrahoituksen toiminnasta (Uponor ja Andritz 2004 – 2012) ja sitä ennen pankkisektorilta (Nordea 1989 – 2004 mm. projektirahoituksen piiristä).
- Muut luottamustoimet:

- o Rauma Oy, hallituksen puheenjohtaja (Metso Oyj:n konserniyhtiö, yhtiö ei aktiivinen, osa päätoimea)
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2017

Markku Koponen, s. 1957

- Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, EMBA
- Päätoimi: hallitusammattilainen
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen työkokemus eräässä Suomen suurimmista finanssiryhmistä, erityisesti viestintä, lakiasiat ja pankkisääntely (OP-Ryhmä 1985 – 2017, joista yli 20 vuotta johtokunta- ja hallitustehtävissä)
- Muut luottamustoimet:
 - o Kiinteistö Oy Opetustalo, hallituksen varapuheenjohtaja (ei-kaupallinen toimija)
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2018

Jari Koskinen, s. 1960

- Valtiotieteiden maisteri
- Päätoimi: Ei päätoimea (toimitusjohtajan tehtävä Suomen Kuntaliitto ry:ssä päättynyt helmikuussa 2019)
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja laaja kokemus Suomen valtionhallinnosta ja julkisesta sektorista maa- ja metsätalousministerinä (2011 – 2014, 2002 – 2003) sekä kansanedustajana (1996 – 2009). Kansainvälisen rahoituksen kokemusta Euroopan jälleenrahoitus- ja kehityspankista (2009 – 2011)
- Muut luottamustoimet:
 - o Suomen Puukerrostalot Oy, hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2017

Kari Laukkanen, s. 1964

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: Lauvest Oy, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen (Kari Laukkasen omistama konsultointiyhtiö, tehtävä ei ole kokoaikainen)
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kansainvälisen pankkitoiminnan kokemus

globaalin pankkikonsernin eri tehtävissä (Citigroup 1990 – 2016, josta viimeiset 13 vuotta Suomen toimintojen maajohtaja)

- Muut luottamustoimet:
 - o Bankify Oy, hallituksen jäsen
 - o Nuori Yrittäjyys ry, hallituksen jäsen (ei-kaupallinen toimija)
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2018

Vivi Marttila, s. 1966

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: kunnanjohtaja, Simon kunta
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus tilintarkastuksesta julkisella sektorilla ja listayhtiöissä (1990 – 2001 ja 2011 – 2015) sekä kaupungin talousjohtajan tehtävistä (2001 – 2011)
- Muut luottamustoimet:
 - o LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2016

Tuula Saxholm, s. 1961

- Kauppatieteiden maisteri
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus suuren kaupungin hallinnosta eri tehtävissä (Helsingin kaupunki 1991 –) ja tämän osana huomattava määrä hallituskokemusta erilaisissa julkisen sektorin omistamissa yhtiöissä
- Päätoimi: rahoitusjohtaja, Helsingin kaupunki
- Muut luottamustoimet:
 - o Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy, hallituksen jäsen (Helsingin kaupungin osakkuusyhtiö, ei-kaupallinen)
 - o Helsingin kaupungin asunnot Oy, hallituksen jäsen (Helsingin kaupungin konserniyhtiö, osa päätoimea)
 - o Helsingin Leijona Oy, hallituksen jäsen (Helsingin kaupungin konserniyhtiö, osa päätoimea)
 - o Helsingin Satama Oy, hallituksen jäsen (Helsingin kaupungin konserniyhtiö, osa päätoimea)
 - o Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy, hallituksen puheenjohtaja (Helsingin kaupungin osakkuusyhtiö, ei-kaupallinen)
 - o HYKSin kliiniset palvelut Oy, hallituksen jäsen
 - o Taloushallintopalvelu-liikelaitoksen johtokunnan puheenjohtaja (osa päätoimea)

- Merkittävän asiakkaan ja osakkeenomistajan palveluksessa
- Hallituksen jäsen vuodesta 2013

Helena Walldén, s. 1953

- Diplomi-insinööri
- Päätoimi: hallitusammattilainen
- Aiempi keskeinen työhistoria: Pitkä ja monipuolinen kokemus suuren pankkikonsernin (OP Pohjola) eri tehtävistä (1976 – 2008, josta 14 vuotta johtokunta- ja johtoryhmätehtävissä) sekä hallitustyöskentelystä useissa yhtiöissä (esim. Fingrid Oyj, Oy Alko Ab, Apetit Oyj) ennen Kuntarahoitusta.
- Muut luottamustoimet: ei muita luottamustoimia
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2016