

YHTIÖKOKOUSHKUTSU

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään tiistaina 22.3.2016 kello 15.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5 krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki.

Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 22.3.2016 kello 14.00. Kahvitarjoilu ennen kokousta klo 14.00 alkaen.

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 2015 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Hallituksen ehdotus tilikauden 2015 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 2016–2017 seuraavat palkkiot, jotka vastaavat toimikaudelta 2015–2016 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 2015 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2015 tilinpäätöksestä.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2016–2017 on kahdeksan (8).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan nykyisistä jäsenistä Fredrik Forssell, Tapani Hellstén, Teppo Koivisto, Sirpa Louhevirta, Tuula Saxholm ja Juha Yli-Rajala. Koska Eva Liljeblom ja Asta Tolonen ovat ilmoittaneet, että eivät enää ole käytettävissä hallituksen jäseniksi, omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että jo mainittujen henkilöiden lisäksi hallitukseen valitaan Helena Walldén ja Vivi Marttila.

13. 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, päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Marcus Tötterman, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös kuluvalle toimikaudella.

14. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön yhtiöjärjестystä muutetaan poistamalla siitä yhtiön oikeus lunastaa osakkeitaan. Muutos liittyy Finanssivalvonnan ja Euroopan keskuspankin tulkintaan siitä, että lunastuslausekkeen olemassaolo estää osakkeiden lukemisen ydinpääomaan (CET1). Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjестystä muutetaan niin, että yhtiökokouksen kokouskutsu voidaan toimittaa jatkossa tavallisena kirjeenä kirjatun kirjeen sijaan.

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 2015 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 pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat osakkeenomistajien nähtävinä 1.3.2016 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 torstaina 17.3.2016.

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) sähköpostilla osoitteeseen yhtiokokous@kuntarahoitus.fi tai
- e) puhelimitse (09) 6803 5666 (vaihde)

Puhelimitse ja internetin kautta on ilmoittauduttava torstaina 17.3.2016 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 22.3.2016 kello 14.00.

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 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 19.2.2016

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

ILMOITTAUTUMISLOMAKE

KUNTARAHOITUS OYJ:N YHTIÖKOKOUS 22.3.2016 klo 15 (kahvitarjoilu klo 14 alkaen)

Kunta/Yritys: _____

Edustajan nimi: _____

Edustajan henkilötunnus: _____

Edustus perustuu ☐ **asemavaltuutukseen**

Edustajan asema: _____

☐ **valtakirjaan**

Jos edustus perustuu valtakirjaan, pyydetään valtakirja ystävällisesti toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä faksilla, postitse tai sähköpostin liitetiedostona. Valtakirja on kuitenkin viimeistään esitettävä yhtiökokouspaikalla, jossa valtakirjojen tarkastus alkaa tunti ennen kokouksen alkua.

Ilmoittautumislomake on palautettava viimeistään 17.3.2016 faksaamalla se numeroon (09) 6803 5669 tai postitse osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj, PL 744, 00101 HELSINKI siten, että se on perillä yhtiössä viimeistään 17.3.2016.

HALLITUKSEN EHDOTUKSET KUNTARAHOITUKSEN VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 22.3.2016

Hallituksen ehdotus tilikauden 2015 voiton käsittelemiseksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 54 688 359,49 euroa, josta tilikauden voitto on 1 530 009,22 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että:

- osinkoa ei jaeta, ja että
- voitonjakokelpoiset varat, 54 688 359,49 euroa, jätetään omaan pääomaan.

Hallitus pitää perusteltuna tilikauden voiton jättämistä yhtiöön. Yhtiön on edelleen tarpeen varautua omia varoja koskevien vaatimusten tiukentumiseen kasvattamalla ensisijaisia omia varoja huomattavasti tuloksen kautta vaihtoehtona osakeannille, mikäli luottolaitosten uudistuneeseen vakavaraisuusääntelyyn sisältyvä vaatimus vähimmäisomavaraisuusasteen tasosta (leverage ratio) tulee voimaan tällä hetkellä ennakoitavissa olevassa muodossa. Leverage ratiota koskevan vaatimuksen voimaantuloajankohta ja lopullinen taso selvinnee vuonna 2017. 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 2015 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2015 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.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksestä muutetaan niin, että siitä poistetaan yhtiön oikeus osakkeiden lunastamiseen.

Finanssivalvonta on 27.1.2016 julkistetulla kannanotolla ilmoittanut, että Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan osakkeita, joihin yhtiöjärjestyksessä on annettu yhtiölle osakeyhtiölain (624/2006) 3 luvun 7 §:n mukaisesti lunastusoikeus, ei voi luokitella ydinpääomainstrumenteiksi (CET1). Finanssivalvonnan näkemyksen mukaan yhtiöiden tulee poistaa yhtiöjärjestyksistään yhtiön oikeus lunastaa omia osakkeitaan ja ottaa asia seuraavaksi järjestettävän yhtiökokouksen asialistalle, mikäli ne haluavat luokitella kyseiset osakkeet ydinpääomaansa kuuluviksi. Kuntarahoitus on siirtynyt 1.1.2016 Euroopan keskuspankin valvontaan, ja Euroopan keskuspankki on vahvistanut Kuntarahoitukselle, että se edellyttää Kuntarahoituksen noudattavan Finanssivalvonnan tulkintaa.

Kuntarahoitukselle on välttämätöntä, että sen osakepääoma täyttää ydinpääomainstrumenteilta (CET1) vaaditut ominaisuudet, koska osakepääoma on sen ydinpääoman keskeinen erä. Finanssivalvonnan kannan vuoksi hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksestä poistetaan kaikki yhtiön mahdollisuudet lunastaa yhtiön osakkeita.

Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen yhtiökokouskutsun toimittamista koskevaa ehtoa muutetaan niin, että kokouskutsu voidaan toimittaa tavallisena kirjeenä kirjatun kirjeen sijaan.

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

Helsingissä 19.2.2016

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 luottolaitostoinnasta 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 kymmenenmiljoonaa (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, mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen ja osakeanttilippuun.

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, ~~ja yhtiöllä sen jälkeen~~ 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 soveltavin 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 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.

~~Mikäli kukaan lunastukseen oikeutetuista osakkeenomistajista tai muista lunastukseen oikeutetuista ei halua käyttää lunastusoikeuttaan, on yhtiöllä oikeus yhtiökokouksen tekemän päätöksen nojalla ja varoilla, jotka voidaan käyttää voitonjakoon, lunastaa osake yhtiölle kahden kuukauden kuluessa siirtoilmoituksen saapumisesta yhtiön hallitukselle. Yhtiön hallituksen on tämän ajan kuluessa kirjallisesti ilmoitettava ensisijaisesti lunastukseen oikeutetuille ja siirronsaajalle, käyttääkö yhtiö lunastusoikeuttaan. Mikäli yhtiö käyttää lunastusoikeuttaan, tulee lunastushinta suorittaa kahden viikon kuluessa em. määräajan päättymisestä. Yhtiö voi käyttää lunastusoikeuttaan vain, jos yhtiö on saanut lunastamiseen suostumuksen toimivaltaiselta viranomaiselta.~~

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 (8) 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. Hallituksen jäseneksi voidaan valita henkilö, joka valittaessa ei ole saavuttanut 68 vuoden ikää. 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) tilintarkastajaa. Tilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä 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 ~~todistettavasti~~ kirjallisesti, lähettämällä ~~kirjattu~~ 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 § Lunastusehto A-osakkeet~~

~~A-osakkeet ovat lunastusehtoisia. A-osakkeiden lunastamisessa noudatetaan seuraavia ehtoja:~~

~~1) Lunastaminen on yhtiön oikeus 2 kohdassa mainittujen lunastusedellytysten täytyessä:~~

~~2) Yhtiöllä on oikeus lunastaa osakkeet, joiden omistaja lakkaa mistä syystä tahansa täyttämästä yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset sille, että omistaja voisi hankkia yhtiön osakkeita ilman hallituksen suostumusta.~~

~~Jos osakkeenomistaja lakkaa täyttämästä mistä syystä tahansa yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset, tulee osakkeenomistajan viipymättä ilmoittaa tästä yhtiön hallitukselle. Osakkeenomistajalla on oikeus 60 päivän aikana lakattuaan täyttämästä 4 §:n mukaiset edellytykset, luovuttaa osakkeensa taholle, joka voisi hankkia osakkeet 4 §:n mukaan yhtiön suostumuksesta. Mikäli tällaisesta luovutuksesta ei ole mainittuna aikana toimitettu kirjallista selvitystä hallitukselle, yhtiöllä on tämän jälkeen oikeus lunastaa osakkeet.~~

~~3) Lunastaminen voi tapahtua voitonjakokelpoisilla varoilla ja osakepääomalla ja jos yhtiö on saanut lunastamiseen toimivaltaisen viranomaisen suostumuksen. Yhtiö voi alentaa osakepääomaansa enintään vähimmäispääomaan asti lunastamalla yhtiön osakkeita.~~

~~4) Osakkeen lunastushinta on 0,1 euroa.~~

5) Lunastamisesta ja noudatettavasta menettelystä päättää yhtiökokous, joka voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään asioista.

Lunastushinnasta syntyvä erimielisyys samoin kuin muut mahdolliset lunastamista koskevat erimielisyydet on siirrettävä välimiesten ratkaistavaksi välimiesmenettelystä annetun lain mukaisessa järjestyksessä.

18 § Lunastusehto B-osakkeet

B-osakkeet ovat lunastusehtoisia. B-osakkeiden lunastamisessa noudatetaan seuraavia ehtoja:

1) Lunastaminen on yhtiön oikeus.

2) Lunastaminen voi tapahtua voitonjakokelpoisilla varoilla ja osakepääomalla. Yhtiö voi alentaa osakepääomaansa enintään vähimmäispääomaan asti lunastamalla yhtiön osakkeita. Lunastaminen on mahdollinen kuitenkin vain jos vapaa oma pääoma on positiivinen ja yhtiö on saanut lunastamiseen toimivaltaisen viranomaisen suostumuksen.

3) Osakkeen lunastushinta on alkuperäinen merkintähinta tarkistettuna B-osakkeille näiden omistusaikana lunastushetkeen saakka kertyneellä toiminnallisella tuloksella, josta on vähennetty omistusaikana maksetut osingot. Toiminnallisena tuloksena pidetään tässä liikevoittoa, josta vähennetään sellaiset realisoitumattomat arvonalennukset, joita ei ole kirjattu liikevoittoa rasittaen, sekä tulokseen kohdistuvat laskennalliset tuloverot. Lunastushinta määritetään lunastusvaatimuksen esittämishetkellä viimeksi vahvistetun konsernitilinpäätöksen tai viimeksi laaditun puolivuotiskatsauksen perusteella sen mukaan kumpi on tuoreempi.

4) Lunastamisesta ja noudatettavasta menettelystä päättää yhtiökokous, joka voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään asioista.

Lunastushinnasta syntyvä erimielisyys samoin kuin muut mahdolliset lunastamista koskevat erimielisyydet on siirrettävä välimiesten ratkaistavaksi välimiesmenettelystä annetun lain mukaisessa järjestyksessä.

Yhtiö voi lunastaa B-osakkeet myös seuraavasti:

1) Lunastaminen on yhtiön oikeus 2 kohdassa mainittujen lunastusedellytysten täyttyessä.

2) Yhtiöllä on oikeus lunastaa osakkeet, joiden omistaja, joka on alun perin täyttänyt yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset sille, että omistaja voisi hankkia yhtiön osakkeita ilman hallituksen suostumusta, lakkaa mistä syystä tahansa täyttämästä.

Jos osakkeenomistaja lakkaa täyttämästä mistä syystä tahansa yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset, tulee osakkeenomistajan viipymättä ilmoittaa tästä yhtiön hallitukselle. Osakkeenomistajalla on oikeus 60 päivän aikana lakattuaan täyttämästä 4 §:n mukaiset edellytykset, luovuttaa osakkeensa taholle, joka voisi hankkia osakkeet 4 §:n mukaan yhtiön suostumuksesta. Mikäli tällaisesta luovutuksesta ei ole mainittuna aikana toimitettu kirjallista selvitystä hallitukselle, yhtiöllä on tämän jälkeen oikeus lunastaa osakkeet.

3) Lunastaminen voi tapahtua voitonjakokelpoisilla varoilla ja osakepääomalla ja jos yhtiö on saanut lunastamiseen toimivaltaisen viranomaisen suostumuksen.

~~Yhtiö voi alentaa osakepääomaansa enintään vähimmäispääomaan asti lunastamalla yhtiön osakkeita.~~

~~4) Osakkeen lunastushinta on 0,1 euroa.~~

~~5) Lunastamisesta ja noudatettavasta menettelystä päättää yhtiökokous, joka voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään asioista.~~

~~Lunastushinnasta syntyvä erimielisyys samoin kuin muut mahdolliset lunastamista koskevat erimielisyydet on siirrettävä välimiesten ratkaistavaksi välimiesmenettelystä annetun lain mukaisessa järjestyksessä.~~

179 § 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 2016 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä ”toimikausi 2016–2017”):

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 ammattilaisista 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. Aiemman kokemuksen perusteella ja ottaen huomioon yhtiön liiketoiminnan, omistajien valiokunta katsoo, että kahdeksan on sopiva määrä jäseniä myös seuraavalla kaudella mahdollistaen hallituksen riittävän monipuolisen kokemuksen, taidot sekä tehokkaan työskentelyn. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on 8 toimikaudella 2016–2017.

Nykyinen hallituksen puheenjohtaja Eva Liljeblom ja hallituksen jäsen Asta Tolonen ovat ilmoittaneet omistajien nimitysvaliokunnalle, että he eivät ole enää käytettävissä hallituksen jäseniksi seuraavalle toimikaudelle. Eva Liljeblom on ollut hallituksen jäsen vuodesta 2003 ja

hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011. Asta Tolonen on ollut hallituksen jäsen vuodesta 2011.

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että seuraavat nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle 2016–2017: Fredrik Forssell, Tapani Hellstén, Teppo Koivisto, Sirpa Louhevirta, Tuula Saxholm ja Juha Yli-Rajala.

Lisäksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että Helena Walldén ja Vivi Marttila valitaan hallituksen jäseniksi toimikaudelle 2016–2017. Helena Walldén toimii tällä hetkellä Fingrid Oyj:n hallituksen puheenjohtajana ja Raskone Oy:n hallituksen jäsenenä. Walldénilla on pitkä rahoitusalan tausta OP-Pohjola-ryhmästä. Vivi Marttila on Simon kunnan kunnanjohtaja ja hänellä on lisäksi pitkä tausta tilintarkastustoiminnasta.

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä olisi 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 ja suurimmista omistajista tai asiakkaista riippumattomille hallituksen jäsenille sekä hallituksen jäsenten mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Uusien jäsenten osalta on myös tehty lainsäädännön edellyttämät taustaselvitykset koskien henkilöiden luotettavuutta ja ammattitaitoa. Hallituksen kokoonpanossa on myös otettu huomioon sukupuolien tasapuolinen edustus.

Ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Helena Walldénin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Tapani Hellsténin valintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa, edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallituksen jäseniksi

Helsingissä 16.12.2015

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite 1 Kuntarahhoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2016 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT TIEDOT

Fredrik Forssell, s. 1968

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

Tapani Hellstén, s. 1957

- hallintotieteiden maisteri
- Päätoimi: varatoimitusjohtaja, Keva
- Keskeiset muut luottamustoimet: TUL:n Hämeen piiri, valtuuston puheenjohtaja, Vattenfall Oy:n neuvottelukunnan jäsen, Kehittämiskeskus Oy Häme, hallituksen asiantuntijajäsen, Kuurojen palvelusäätiö, hallintoneuvoston puheenjohtaja, KuntaPro, hallituksen varapuheenjohtaja, Sibeliuksen syntymäkaupunki –säätiö, puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä

Teppo Koivisto, s. 1966

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

Sirpa Louhevirta, s. 1964

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

Vivi Marttila, s. 1966

- Uusi ehdotettu hallituksen jäsen
- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: kunnanjohtaja, Simon kunta
- Keskeiset muut luottamustoimet: Rantakairan Sähkö Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

Tuula Saxholm, s. 1961

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: rahoitusjohtaja, 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; Helsingin Leijona Oy, hallituksen jäsen; Helsingin Satama Oy, hallituksen jäsen; Taloushallintopalvelu-liikelaitoksen johtokunnan puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä (merkittävän asiakkaan palveluksessa)
- Hallituksen jäsen vuodesta 2013

Helena Walldén, s. 1953

- Uusi ehdotettu hallituksen jäsen
- Diplomi-insinööri
- Päätoimi: -
- Keskeiset muut luottamustoimet: Fingrid Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, Raskone Oy hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

Juha Yli-Rajala, s. 1964

- Hallintotieteiden maisteri
- Päätoimi: konsernijohtaja, Tampereen kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: Yhteishotelli Oy:n, Pirkanmaan kansanterveys ry:n, Hallituspartnerit ry:n hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista (merkittävän asiakkaan palveluksessa)
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011