

Yhtiökokouskutsu

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 24.3.2022 kello 10.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5. krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki. Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 24.3.2022 kello 9.00. Kokouksessa ei järjestetä tarjoilua.

Edellisen kevään tapaan koronaviruspandemiasta johtuen fyysisen osallistumisen sijaan osakkeenomistajille tarjotaan tänäkin vuonna mahdollisuus seurata yhtiökokousta Microsoft Teams -verkkolähetystenä. Äänioikeuttaan verkkolähetystä seuraavat voivat käyttää vain asiamiehen välityksellä eli antamalla valtakirjan kokoukseen osallistumiseen. Ohjeet asiamiehen valtuuttamiseen sekä verkkolähetysten seuraamiseen löytyvät tämän kutsun osasta C, Ohjeita kokoukseen osallistuville.

A Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

- 1. Kokouksen avaaminen**
- 2. Kokouksen järjestäytyminen**
- 3. Pöytäkirjantarkastajien ja äänenlaskun valvojien valitseminen**
- 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen**
- 5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
- 6. Vuoden 2021 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**
Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.
- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Hallituksen esitys tilikauden 2021 voiton käsittelemiseksi**
Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa maksetaan 1,03 euroa osakkeelta, yhteensä 40 235 711,94 euroa.
- 9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle**
- 10. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**
Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2022–2023 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 23 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 26 000 euroa
- riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio 28 000 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 40 000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista sekä viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista 500 euroa / kokous jäsenille ja 800 euroa / kokous puheenjohtajille.

Palkkioehdotus tarkoittaa 5000 euron korotusta hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioon ja 3000 euron korotuksia hallituksen jäsenen, varapuheenjohtajan ja riski- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajien palkkioihin.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2021 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2021 tilinpäätöksestä.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2022–2023 on kahdeksan (8).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen nykyisistä jäsenistä Kari Laukkanen, Maaria Eriksson, Markku Koponen, Vivi Marttila, Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten, Denis Strandell ja Leena Vainiomäki. Omistajien nimitysvaliokunta ei ehdota uusia jäseniä valittavaksi hallitukseen. Nykyisistä jäsenistä Kimmo Viertola ei ole enää käytettävissä hallitukseen.

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, toimii päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös edellisellä toimikaudella.

14. Omistajien nimitysvaliokunnan kokoonpanon muuttaminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle omistajien nimitysvaliokunnan kokoonpanon täydentämistä viidennellä, kuntasektoria edustavalla jäsenellä.

Tällä hetkellä omistajien nimitysvaliokunta koostuu neljästä jäsenestä. Kolme suurinta osakkeenomistajaa (Keva, Suomen valtio ja Helsingin kaupunki) sekä Suomen Kuntaliitto ry nimittävät kukin yhden jäsenen nimitysvaliokuntaan. Ehdotuksen mukaisesti nimitysvaliokunnan kokoonpanoa täydennettäisiin viidennellä jäsenellä, jonka nimittämiseen olisivat oikeutettuja kolmen suurimman omistajan jälkeen seuraavat viisi suurinta omistajaa yhdessä.

Osa kaupunki- ja kuntaomistajista on hajauttanut omistustaan kunta- tai kaupunkikonserniin kuuluville yhtiöille ja siksi nimittämiseen oikeutettujen omistajien valinnassa on perusteltua arvioida kunta- tai kaupunkikonsernin kokonaisomistusta, eikä yksittäisten oikeushenkilöiden

omistuksia. Nimitysoikeus olisi konserniin kuuluvan yhteisön määräysvaltaa käyttävällä kunnalla riippumatta siitä, omistetaanko osakkeet yhtiön kautta. Samaa konserniajattelua tulisi soveltaa myös kolmen suurimman omistajan kohdalla.

Ehdotetulla muutoksella ja nykyisellä omistusrakenteella nimittämisoikeuden saisivat konsernin kokonaisomistuksensa perusteella yhteisesti seuraavat kunnat: Espoon kaupunki, Vantaan kaupunki, Tampereen kaupunki, Oulun kaupunki ja Turun kaupunki.

Yhteisen jäsenen nimittämiseen oikeutetut ovat velvollisia huolehtimaan keskenään asianmukaisesta yhteisestä nimityspäätösmenettelystä.

Muutosehdotus on kuvattu kokonaisuudessaan kutsun liitteenä olevissa omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksissa.

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 2021 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 nähtävänä 3.3.2022 alkaen myös Kuntarahoitus Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.kuntarahoitus.fi viimeistään 7.4.2022.

C Ohjeita kokoukseen osallistuville

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 21.3.2022 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä.

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, tai
- d) puhelimitse (09) 6803 5666 (vaihde)

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, osakkeenomistajan edustajan nimi, edustajan henkilötunnus sekä se, osallistuuko edustaja kokoukseen fyysisesti vai seuraako hän yhtiökokousta verkkolähetyksen kautta. 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 24.3.2022 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.

Henkilökohtaisesti paikan päälle saapuvien terveyden turvaamiseksi fyysinen yhtiökokous järjestetään siten, ettei samassa tilassa ole yhtäaikaista enempää henkilöitä kuin mahdolliset voimassa olevat kokoontumisrajoitukset sallivat ja tiloissa huomioidaan hygieniaan liittyvät järjestelyt. Mikäli henkilökohtaisesti paikalla olevia olisi yli kokoontumisrajoitusten sallima lukumäärä, tulemme jakamaan osallistujat useampiin, toisistaan riittävällä etäisyydellä oleviin tiloihin ja eri tiloissa olevat henkilöt voivat seurata kokousta videon välityksellä. Yhtiökokous pyritään pitämään mahdollisimman lyhyenä riskien minimoimiseksi. Kehotamme kuitenkin osakkeenomistajia harkitsemaan osallistumista asiamiehen välityksellä ja verkkolähetyksen seuraamista.

Äänestäminen valtakirjalla ja Microsoft Teams -verkkolähetyksen seuraaminen

Tarjoamme osakkeenomistajille mahdollisuuden käyttää äänioikeuttaan asiamiehen välityksellä eli antamalla valtakirja kokoukseen osallistumiseen.

Osakkeenomistajille tarjotaan myös mahdollisuus seurata kokousta suorana lähetyksenä verkossa. Kutsu verkkolähetykseen toimitetaan sellaisille osakkeenomistajien edustajille, jotka ovat ilmoittautuneet seuraamaan yhtiökokousta verkkolähetyksenä 21.3.2022 mennessä.

Verkkolähetyksen kautta ei ole mahdollista äänestää tai esittää kysymyksiä. Verkkolähetyksen seuraamista ilman kokouspaikalle fyysisesti saapuvan asiamiehen valtuuttamista ei pidetä osakkeenomistajan virallisena osallistumisena yhtiökokoukseen. Osakkeenomistajat, jotka eivät osallistu yhtiökokoukseen henkilökohtaisesti, voivat valtuuttaa Kuntarahoitus Oyj:n johtajan Mari Tysterin tai hänen määräämänsä henkilön asiamieheksi käyttämällä tämän kutsun liitteenä olevaa valtakirjaa, jolloin osakkeenomistajan katsotaan virallisesti osallistuvan yhtiökokoukseen. Osakkeenomistajat, jotka osallistuvat kokoukseen näin asiamiehen välityksellä, voivat lähettää mahdolliset kysymyksensä etukäteen 21.3.2022 mennessä. Etukäteen lähetetyt kysymykset käsitellään yhtiökokouksessa.

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 4.2.2022

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

Hallituksen esitykset Kuntarahoituksen 24.3.2022 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle

Hallituksen esitys tilikauden 2021 voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 267 949 619,07 euroa, josta tilikauden voitto on 136 808 680,96 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa maksetaan 1,03 euroa osakkeelta, yhteensä 40 235 711,94 euroa.

Kuntarahoituksen tilikauden tulos oli erittäin hyvä. Hallitus pitää perusteltuna esityksen mukaisen osingon maksamista. Kuntarahoitus ylittää merkittävästi kaikki yhtiölle asetetut vakavaraisuusvaatimukset. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen arvion mukaan vaaranna pääomavaateiden täyttämistä tai yhtiön maksuvalmiutta.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on merkittynä yhtiön osakasluetteloon 31.3.2022. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 5.4.2022.

Hallituksen esitys tilintarkastajan palkkioksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2021 maksetuista palkkioista, eriteltynä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2021 tilinpäätöksestä.

Hallituksen esitys tilintarkastajaksi

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, toimii päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös edellisellä toimikaudella.

Helsingissä 4.2.2022

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus

KUNTARAHOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2022 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE JA VALITTAVALLE HALLITUKSELLE

Kuntarahoitus Oyj:n ("Kuntarahoitus") yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä "toimikausi 2022–2023"):

Asema	Vuosipalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	40 000 euroa
Riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	28 000 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	26 000 euroa
Hallituksen jäsen	23 000 euroa

Asema	Kokouspalkkio / kokous*
Hallituksen puheenjohtaja	800 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	500 euroa
Hallituksen jäsen	500 euroa
Valiokunnan puheenjohtaja	800 euroa
Valiokunnan jäsen	500 euroa

*Kokouspalkkio maksetaan hallituksen ja valiokuntien kokousten lisäksi myös viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista.

Jokainen hallituksen jäsen voi saada tehtävässään vain yhden vuosipalkkion eli taulukossa kuvattuihin puheenjohtajatehtäviin liittyvän vuosipalkkion tai hallituksen jäsenen vuosipalkkion.

Ehdotetut palkkiot korottavat hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkiota 5 000 eurolla ja muiden tehtävien vuosipalkkioita 3 000 eurolla. Kuntarahoituksen hallituspalkkiot ovat kokonaisuutena olleet usean vuoden ajan samalla tasolla. Valiokunta pitää korotuksia perusteltuina huomioiden markkinaselvityksen tulokset, joiden mukaan yhtiön hallituksen vuosipalkkiot ovat olleet ja ovat ehdotetun korotuksen jälkeenkin edelleen selvästi finanssisektorin kotimaisten verrokkiyhtiöiden hallituspalkkioita alhaisemmat. Ehdotettu palkkiotaso ottaa maltillisuudellaan finanssialan verrokkeihin nähden huomioon Kuntarahoituksen aseman julkisen sektorin omistamana luottolaitoksena mutta myös sen, että hallituksen jäsenen osaamis-, kokemus- ja ajankäyttövaatimukset ovat luottolaitostoiminnassa merkittävät, ja Kuntarahoitus kilpailee samoista osaajista muiden finanssisektorin toimijoiden kanssa. Palkkioehdotuksessa on myös huomioitu eri tehtävien väliset vaativuuserot.

Ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi ja hallituksen jäseniksi

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on vähintään viisi (5) ja enintään yhdeksän (9). Hallituksen kokoonpanoon liittyvät sääntelyyn pohjautuvat osaamis- ja kokemusvaatimukset sekä yhtiön liiketoimintamallin asettamat vaatimukset ovat erittäin monitahoiset, minkä vuoksi optimaalisen hallituskokoonpanon muodostaminen vaatii pitkäjänteistä suunnittelua.

Nimitysvaliokunnan alkuperäinen suunnitelma ja tavoite oli esittää toimikaudelle 2022–2023, että hallituksen kokoonpano olisi yhdeksän (9) jäsentä, ja että kaikki nykyiset hallituksen jäsenet jatkaisivat hallituksessa. Hallituksen jäsen Kimmo Viertola on kuitenkin nimetty tammikuun 2022 lopussa ehdolle Fortum Oyj:n hallitukseen eikä siksi ole enää käytettävissä Kuntarahoituksen hallitukseen tulevalle kaudelle. Tämän vuoksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että toimikaudella 2022–2023 hallituksen jäsenten lukumäärä olisi kahdeksan (8), ja että hallitukseen valitaan Kimmo Viertolaa lukuun ottamatta kaikki muut nykyiset jäsenet eli Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Vivi Marttila, Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten, Denis Strandell ja Leena Vainiomäki. Kaikki hallitukseen esitettävät henkilöt ovat antaneet suostumuksensa tehtävään. Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Nimitysvaliokunta katsoo, että hallituksen toiminnan pidemmän tähtäimen jatkuvuusnäkökulmien vuoksi hallitusta olisi hyvä myöhemmin täydentää yhdellä jäsenellä ja tämän vuoksi nimitysvaliokunta pyrkii etsimään tehtävän mukaiset osaamis- ja kokemusvaatimukset täyttävän henkilön. Tähän liittyvä prosessi on kuitenkin varsin pitkä jo pelkästään siihen liittyvän henkilön soveltuvuutta koskevan viranomaisprosessin vuoksi, minkä vuoksi täydennystä ei ole mahdollista esittää kevään 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitysvaliokunta jatkaa kuitenkin tämän täydennyksen valmistelua, mistä syystä on mahdollista, että nimitysvaliokunta esittää ennen kevään 2023 varsinaista yhtiökokousta hallitukselle ylimääräisen yhtiökokouksen koolle kutsumista hallituksen täydentämiseksi yhdellä jäsenellä.

Valiokunnan tavoitteena on tukea sitä, että yhtiöllä on tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämien ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on sopivat ja monipuoliset taidot ja kokemus. Omistajien nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan nyt 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. Arvioinnissa on otettu huomioon myös tarve riittävälle määrälle yhtiöstä ja suurimmista omistajista riippumattomia hallituksen jäseniä sekä hallituksen jäsenten mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Yhtiö on tehnyt lainsäädännön edellyttämät taustaselvitykset koskien henkilöiden luotettavuutta ja ammattitaitoa. Hallituksen kokoonpanoehdotus täyttää myös molempien sukupuolien tasapuoliselle edustukselle asetetut tavoitteet (kummankin sukupuolen edustajia vähintään 40 %). Lisäksi valiokunta on arvioinut, että nyt esitettävä jäsenlukumäärä mahdollistaa myös riittävällä tavalla lainsäädännön edellyttämien hallituksen valiokuntien kokoonpanon toimikaudella.

Ehdotus uudelle valittavalle hallitukselle hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Kari Laukkasen uudelleenvalintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Maaria Erikssonin uudelleenvalintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallituksen jäseniksi. Kari Laukkanen on toiminut yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 ja puheenjohtajana vuodesta 2021. Maaria Eriksson on toiminut hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 lähtien ja hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2021.

Ehdotus yhtiökokoukselle nimitysvaliokunnan kokoonpanoa koskevaksi muutokseksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2022 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että omistajien nimitysvaliokunnan kokoonpanoa koskevaa aiempaa yhtiökokouksen päätöstä (vuodelta 2015) muutetaan niin, että nimitysvaliokunnassa voi jatkossa olla yhteensä viisi (5) jäsentä, joista nykyisten nimittämiseen oikeutettujen tahojen eli kolmen suurimman omistajan (nyt Keva, Suomen valtio ja Helsingin kaupunki) lisäksi näiden jälkeen seuraavat viisi (5) suurinta omistajaa ovat oikeutettuja nimittämään yhden yhteisen edustajan omistajien nimitysvaliokuntaan. Suomen kuntaliitto ry:n oikeutta nimittää yksi edustaja ei esitetä muutettavaksi.

Osa tämän ehdotetun nimitysoikeuden mukaisista kuntaomistajista on hajauttanut omistustaan kaupunkikonserneihin kuuluihin yhtiöihin ja tämän vuoksi nimitysvaliokunnan jäsenyyttä koskevaa nimitysoikeutta (eli kuulumista kolmen suurimman omistajan jälkeen viiden suurimman omistajan joukkoon) tulisi valiokunnan näkemyksen mukaan arvioida kuntakonsernin kokonaisomistuksen pohjalta eikä mahdollisten yksittäisten oikeushenkilötasoisten omistusten kautta, ja nimitysoikeus olisi siten konserniin kuuluvan yhteisön määräysvaltaa käyttävällä kunnalla, vaikka kunnalla itsellään ei olisi suoraa omistusta Kuntarahoituksessa. Samaa konserniajattelua tulisi soveltaa myös kolmen suurimman omistajan nimitysoikeuteen, vaikka tällä hetkellä tällä ei ole vaikutusta nykyisten kolmen suurimman omistajan omistumäärän laskentaan.

Kuntien omistus Kuntarahoituksessa on hajautunut laajasti kuntasektorille, ja muutoksella halutaan ottaa entistä laajemmin huomioon kuntasektorin intressit hallituksen kokoonpanon kehittämistä koskevassa valiokunnan työssä.

Ehdotetulla muutoksella ja nykyisellä omistusrakenteella nimittämisoikeuden saisivat konsernin kokonaisomistuksensa perusteella yhteisesti seuraavat kunnat: Espoon kaupunki, Vantaan kaupunki, Tampereen kaupunki, Oulun kaupunki ja Turun kaupunki. Kyse on nimitysoikeudesta eikä velvollisuudesta. Kuntarahoituksen omistusrakenne on varsin vakaa, eikä nimittämiseen oikeutettuihin tahoihin ole odotettavissa muutoksia lähiaikoina, ja näin ollen esitetty malli tukee myös valiokunnan työn jatkuvuutta.

Edellä sanottuun perustuen esitetään, että yhtiökokous päättää, että nimitysvaliokunnan kokoonpanoa koskevaa aiempaa yhtiökokouksen päätöstä (26.3.2015) muutetaan niin, että nimitysvaliokunnan kokoonpano määräytyy seuraavalla tavalla:

Omistajien nimitysvaliokunnassa on yhteensä viisi jäsentä, jotka nimitetään seuraavasti:

- Jokainen kolmesta suurimmasta omistajasta nimittää yhden jäsenen.
- Yhden jäsenen nimittää Suomen Kuntaliitto ry.

- Kolmen suurimman omistajan jälkeen seuraavat viisi suurinta omistajaa ovat oikeutettuja nimittämään yhden yhteisen jäsenen.

Omistajien suuruusjärjestys määräytyy siihen perustuvan nimitysoikeuden osalta samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen kokonaisomistuksen perusteella, eli omistukseen lasketaan kaikki mahdollisen emokunnan tai muun konsernin emon ja sen määräysvallassa olevien yhteisöjen omistamat Kuntarahoituksen osakkeet. Nimitysoikeutta käyttää aina konsernin emokunta/emoyhteisö, vaikka sillä itsellään ei olisi suoraa osakeomistusta Kuntarahoituksessa.

Yhteisen jäsenen nimittämiseen oikeutetut ovat velvollisia huolehtimaan keskenään asianmukaisesta yhteisestä nimityspäätösmenettelystä. Jos yhteisen jäsenen nimittämiseen oikeutetut emokunnat/emoyhteisöt eivät pääse yksimielisyyteen edustajastaan, tämä ei estä nimitysvaliokuntaa toimimasta neljän jäsenen kokoonpanossa.

Yhtiö ilmoittaa niille omistajille, joita asia koskee, yhtiön omistusrakenteessa mahdollisesti tapahtuvista muutoksista, joilla on vaikutusta omistajien nimitysvaliokunnan jäsenten nimittämisoikeuteen.

Muilta kohdin nimitysvaliokunnan perustamista koskevaa viimeisintä päätöstä vuodelta 2015 ei esitetä muutettavaksi, vaan esimerkiksi nimitysvaliokunnan tehtävät säilyvät ennallaan.

Helsingissä 21.2.2022

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite 1 Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2022 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT TIEDOT

<i>Nimi</i>	Kari Laukkanen
<i>Syntymävuosi</i>	1964
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2018
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Hallitusammattilainen ja rahoitusalan konsultti (Lauvest Oy, toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, Kari Laukkasen omistama konsultointiyhtiö, tehtävä ei ole kokoaikainen)
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen kansainvälisen pankkitoiminnan kokemus globaalin pankkikonsernin eri tehtävissä (Citigroup 1990-2016, josta viimeiset 13 vuotta Suomen toimintojen maajohtaja)
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	Emittor Oy, hallituksen puheenjohtaja
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	2 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja yksi muu hallitusjäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	Maaria Eriksson
<i>Syntymävuosi</i>	1967
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2019
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri, CEFA
<i>Päätoimi</i>	Sijoitusjohtajan varahenkilö, operatiivinen johtaja, sijoitukset, Keva
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	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).
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	Oulun yliopiston sijoitusvaliokunnan jäsen (ei-kaupallinen)
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	1 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista (merkittävän osakkeenomistajan palveluksessa)

<i>Nimi</i>	Markku Koponen
<i>Syntymävuosi</i>	1957
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2018
<i>Koulutus</i>	Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, EMBA
<i>Päätoimi</i>	Hallitusammattilainen
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen työkokemus yhdessä Suomen suurimmista finanssi-ryhmistä, erityisesti viestintä, lakiasiat ja pankkisääntely (OP-Ryhmä 1985–2017, joista yli 20 vuotta johtokunta- ja hallitustehtävissä).
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	Ei muita luottamustoimia
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	1 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	Vivi Marttila
<i>Syntymävuosi</i>	1966
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2016
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri, KHT, JHTT
<i>Päätoimi</i>	Kunnanjohtaja, Simon kunta
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen kokemus tilintarkastuksesta julkisella sektorilla ja listayhtiöissä (1990–2001 ja 2011–2015) sekä kaupungin talousjohtajan tehtävistä (2001–2011)
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, hallituksen jäsen
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	2 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja 1 muu hallitusjäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	Tuomo Mäkinen
<i>Syntymävuosi</i>	1972
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2021

<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Rahoituspäällikkö, Helsingin kaupunki
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä kokemus Helsingin kaupungin (vuodesta 2000) talous- ja rahoitushallinnon eri pääallikkötason tehtävistä. Rahoituspäällikkönä vuodesta 2014.
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	Helsinki Stadion Oy, hallituksen puheenjohtaja (Helsinki-konserniin kuuluva yhtiö, ei kaupallinen toimija)
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	1 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Ei-riippumaton yhtiöstä eikä merkittävistä osakkeenomistajista (merkittävän osakkeenomistajan ja asiakkaan palveluksessa)

<i>Nimi</i>	Minna Smedsten
<i>Syntymävuosi</i>	1976
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2021
<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Talusojohtaja, Taaleri Oy
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä kokemus (vuodesta 2000) finanssisektorin taloushallinnon johtotehtävistä (Taaleri, GreenStream, Kaupthing Bank, Norvestia).
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	- Basware Oyj, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja - Hallitusjäsenyydet Taaleri-konserniin kuuluvissa yhtiöissä - Taaleri Energia Oy - Taaleri Energia Funds Management Oy - Taaleri Energia Operations Oy - Taaleri Kiinteistöt Oy - Taaleri Pääomarahastot Oy - Myllykankankaan TP II Oy, selvitystilassa - Taaleri Newco Oy, selvitystilassa
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	3 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys, kaksi muuta hallitusjäsenyyttä, joista toisen osalta sovellettu samaan konserniin kuluviin tehtävien laske- mista yhdeksi tehtäväksi), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	Denis Strandell
<i>Syntymävuosi</i>	1958
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2020

<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Kaupunginjohtaja, Hangon kaupunki
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen kokemus pääomamarkkinatehtävistä ja sijoituspalvelujen tarjoamisesta pankki- ja sijoituspalvelukonserneissa Suomessa ja Pohjoismaissa (1986–2011, Protos, Aktia, Unibank Danske Bank, FIM). Pitkä kokemus (2000 lähtien) suomalaisesta kuntasektorin hallinnosta Kirkkonummen kaupunginvaltuustossa ja hallituksessa ennen Hangon kaupunginjohtajan tehtävää (2015 lähtien),
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	• C-Fiber Hanko Oy, hallituksen jäsen • Novago Yrityskehitys Oy, hallituksen varajäsen
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	2 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja yksi muu varsinainen hallitusjäsenyys), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	Leena Vainiomäki
<i>Syntymävuosi</i>	1961
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2021
<i>Koulutus</i>	Valtiotieteiden maisteri, MBA
<i>Päätoimi</i>	Hallitusammattilainen
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen kokemus pankkisektorilta eri johtotehtävistä, viimeksi Danske Bankin Suomen maajohtajan tehtävästä (2018 – 2020) ja tätä ennen Danske Bankissa muissa johtotehtävissä vuodesta 2011 ja Nordeassa ja sen edeltäjissä vuodesta 1988. Danske-konserniin kuuluvissa yrityksissä toiminut myös hallitustehtävissä.
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	• LRV Corp Oy, hallituksen jäsen • Suomi-rata Oy, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (ei kaupallinen toimija) • Veikkaus Oy, hallituksen jäsen
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	3 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja kaksi muuta laskennassa huomioitavaa hallitusjäsenyyttä), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista