

## YHTIÖKOKOUSKUTSU

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään keskiviikkona 23.3.2011 kello 12.00 alkaen Helsingissä Radisson Blu Royal -hotellissa, osoitteessa Runeberginkatu 2, kokoustila Finlandia, 00100 Helsinki.

Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 23.3.2011 kello 11.00. Osallistujille on tarjolla kokoustilan aulassa lounasta noutopöydästä kello 11.00 alkaen yhtiökokouksen alkamiseen saakka.

### 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 2010 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Hallituksen ehdotus jaettavaksi osingoksi ja osinkopolitiikan muuttamiseksi**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että voittovaroista jaetaan yhtiön osakkeille osinkona 0,25 euroa osakkeelta. Yhtiön osakkeiden lukumäärä on 39 063 798, jonka perusteella osinkona jaettava määrä on n. 9,77 miljoonaa euroa. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on yhtiökokouspäivänä merkittynä yhtiön osaksluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan kolmen pankkipäivän kuluessa yhtiökokouksesta.

- 9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**
- 10. Yhtiöjärjestyksen muuttamisesta päättäminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle Kuntarahoitus Oyj:n yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamista siten, että yhtiön hallitukseen kuuluu vähin-

tään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä ja että jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöjärjestyksen muutosten ehdotetaan tulevan voimaan välittömästi.

## **11. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2011–2012 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 12.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 14.400 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 24.000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista 400 euroa / kokous jäsenille ja 800 euroa / kokous puheenjohtajille

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2010 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2010 tilinpäätöksestä.

## **12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2011–2012 on kahdeksan (8).

## **13. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että seuraavat henkilöt valitaan hallituksen jäseniksi toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: Fredrik Forssell, Teppo Koivisto, Tapio Korhonen, Eva Liljebloom, Sirpa Louhevirta, Ossi Repo, Asta Tolonen ja Juha Yli-Rajala.

## **14. Tilintarkastajan valitseminen**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n uudelleentalintaa 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 Raija-Leena Hankonen.

## **15. Ehdotus nimitysvaliokunnasta**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että omistajien nimitysvaliokunnan perustamista koskeva päätös tehtäisiin toistaiseksi voimassa olevana, jolloin ei olisi tarvetta päättää nimitysvaliokunnan perustamisesta erikseen joka

kaudelle. Omistajien nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle vuosittain seuraavat ehdotukset:

- ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi
- ehdotus yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi
- ehdotus hallituksen jäseniksi valittaviksi henkilöiksi

Omistajien nimitysvaliokunnassa on neljä jäsentä, joista kolme jäsentä nimittää kunkin kalenterivuonna elokuun viimeinen päivä osakasluettelon mukaisesti kolme suurinta omistajaa (kukin yhden) ja yhden jäsenen nimittää Suomen Kuntaliitto.

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että omistajien nimitysvaliokunnan jäsenille maksettaisiin kokouspalkkio samojen periaatteiden mukaan, mitä edellä on päätetty maksaa hallituksen jäsenille ja että tämä koskisi takautuvasti myös kaudella 2010 – 2011 pidettyjä kokouksia.

## 16. Kokouksen päättäminen

### B. Yhtiökokousasiakirjat

Edellä mainittujen yhtiökokouksen asialistalla olevien hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten esittely liitteineen on tämän kokouskutsun liitteenä. Hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten esittely liitteineen sekä tämä kokouskutsu ovat saatavilla myös Kuntarahoitus Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi](http://www.kuntarahoitus.fi). Kuntarahoitus Oyj:n tilinpäätös vuodelta 2010 sisältäen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on tämän kokouskutsun liitteenä. Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2010 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilta internet-sivuilta. Hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten esittely liitteineen ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettäessä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat myös osakkeenomistajien nähtävinä 2.3.2011 alkaen Kuntarahoitus Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Antinkatu 3 C, 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 perjantaina 18.3.2011.**

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- Internetin kautta osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous](http://www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous)
- faksaamalla oheinen ilmoittautumislomake numeroon (09) 6803 5669,
- kirjeitse osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj/Yhtiökokous, PL 744, 00101 Helsinki,
- tai sähköpostilla osoitteeseen [yhtiokokous@kuntarahoitus.fi](mailto:yhtiokokous@kuntarahoitus.fi) tai

e) puhelimitse (09) 6803 5661 / Sirpa Ala-Heikkilä.

Puhelimitse ja internetin kautta on ilmoittauduttava perjantaina 18.3.2011 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 23.3.2011 klo 11.00.

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

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

Helsingissä 18.2.2011

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

Liitteet

- Hallituksen ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle
- Omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle
- Liite omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksiin
- Vuosikertomus

## HALLITUKSEN EHDOTUKSET KUNTARAOITUKSEN VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 23.3.2011

### Hallituksen ehdotus osingoksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 9 806 992,91 euroa, josta tilikauden voitto on 9 773 899,41 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

- osinkoa jaetaan 0,25 euroa/osake eli yhteensä 9 765 949,50 euroa
- jätetään omaan pääomaan 41 043,41 euroa.

Yhtiön osinkoon oikeutettujen osakkeiden lukumäärä on 39 063 798 kappaletta.

Tulevaan luottolaitossäätelyyn sisältyvien ensisijaisten omien varojen vaatimusten takia hallitus pitää perusteltuna tilikauden liikevoiton jättämisestä merkittävältä osalta yhtiöön. Mikäli säätelyyn sisältyvä vaatimus vähimmäisomavaraisuusasteesta (leverage ratio) tulee voimaan tällä hetkellä ennakoitavissa olevassa muodossa, yhtiön on tarpeen varautua omia varoja koskevien vaatimusten tiukentumiseen kasvattamalla ensisijaisia omia varoja huomattavasti tuloksen kautta.

Yhtiökokouksen 4.10.2006 tekemän linjauksen mukaisesti yhtiö pyrkii maksamaan osinkona 40 % toiminnallisesta tuloksesta ottaen kuitenkin huomioon toiminnan kasvun vaatima rahoitus, yhtiön taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät, vakavaraisuustavoitteet sekä vastapuoliriskit. Edellä esitettyyn säätelyyn liittyvän epävarmuuden vuoksi hallitus katsoo, että tehtyyn yhtiökokouspäätökseen liittyvien varaumien perustella merkittävä osa voitosta on tarpeen jättää yhtiön.

Huomioiden kuitenkin osakkeenomistajien erilaiset intressit omistajuudelle ja yhtiön hyvä tulos tilikaudelta 2010 hallitus katsoo perustelluksi jakaa osinkoa esitetyn määrän, joka ottaa huomioon omien varojen kasvun tarpeet tulevaisuudessa. Kuntarahoituksen kasvanut rooli asiakkaidensa rahoittajana ja liiketoiminnan merkittävä kasvu edellyttävät riittävää omien varojen määrää ja niiden kasvattamista tuloksen teon avulla. Ehdotettu osinko on euromääräisesti sama kuin vuonna 2010. Todennäköistä on, että mikäli säätely tulee voimaan esitettyssä muodossa, yhtiön on kasvatettava omia varoja tuloksen lisäksi myös osakeannin avulla.

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

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on yhtiökokouspäivänä merkittynä yhtiön osaksluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan osakkeenomistajille yhtiökokousta seuraavien kolmen pankkipäivän kuluessa.

### **Hallituksen ehdotus yhtiökokouksen 4.10.2006 tekemän osinkopolitiikkaa koskevan päätöksen muuttamisesta**

Kuntarahoituksen 4.10.2006 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti osinkopolitiikasta, jonka perusteella yhtiö pyrkii jakamaan osinkoina vähintään 40 prosenttia kyseisen tilikauden toiminnallisesta tuloksesta. Päätöksessä todettiin, että osingonjaossa huomioidaan toiminnan kasvun vaatima rahoitus, yhtiön taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät, vakavaraisuustavoitteet sekä vastapuoliriskit.

Hallitus ehdottaa kyseisen 4.10.2006 päätetyn osinkopolitiikan muuttamista. Ehdotus päätöksen muuttamisesta perustuu siihen, että jo voimaan tulleet luottolaitosten vakavaraisuussäätelyn muutokset ja entisestään tiukentuvat säännökset eivät mahdollista ennalta määriteltyä voitonjakoa, vaan voitonjaon tulee olla täysin harkinnanvaraista ja yhtiön taloudellisen tilanteen arviointiin pohjautuvaa.

Aiemman päätöksen tilalle hallitus ehdottaa vahvistettavaksi menettelyä, jossa hallitus, kuten tavanomaista on, arvioi vuosittain jaettavan osingon määrän ja tekee ehdotuksen osingonjaosta yhtiön taloudellisen tilanteen ja voimassa olevan säätelyn perusteella sekä huomioiden yhtiön omistajarakenteen. Hallituksen tarkoituksena on edistää aktiivista, omistajalähtöistä osinkopolitiikkaa, huomioiden kulloinkin yhtiön toimintaympäristö ja erityisesti säätelyyn liittyvät vaatimukset. Todettakoon, että tämä ei estä osakeyhtiölain mukaista vähemmistöomistajaa vaatimasta osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n vähemmistöosinkoa. Ehdotettu osinkopolitiikan muutos on linjassa Finanssivalvonnan omia varoja koskevan näkemyksen kanssa.

### **Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2010 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2010 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 Raija-Leena Hankonen.

Helsingissä 18.2.2011

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus

## KUNTARAOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2011 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

Kuntarahoituksen 23.3.2010 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle saamansa toimeksiannon perusteella seuraavat ehdotukset:

### Ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle yhtiökokouksen 23.3.2010 päättämän toimeksiannon mukaisesti, että Kuntarahoitus Oyj:n yhtiöjärjestyksen 6§:ää (Yhtiön hallitus) muutetaan niin, että yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä ja että jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ehdotetut muutokset kyseisen yhtiöjärjestykskohdan osalta näkyvät alla:

#### 6 § Yhtiön hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään ~~yhdeksän (9)~~viisi (5) ja enintään ~~yksitoista (11)~~ kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Jäsenten toimikausi päättyy ~~järjestykseltään toisen~~ 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 valita 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.

Yhtiöjärjestyksen muutosten ehdotetaan tulevan voimaan välittömästi, kun yhtiökokous on asiasta päättänyt ja näin ollen yhtiökokouksessa valittavan hallituksen jäsenten lukumäärän tulee olla ehdotuksen ja sen perusteella tehdyn päätöksen mukainen.

**Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi**

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2012 yhtiökokouksen päättyessä:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 12.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio on 14.400 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 24.000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista on 400 euroa / kokous jäsenille ja puheenjohtajille 800 euroa/ kokous

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.

Ehdotettavan palkkion määrittämisessä omistajien nimitysvaliokunta on ottanut huomioon ja verrannut hallituksen palkkiotasoa listamaattomissa rahoitusalan yhtiöissä, valtio-omisteisissa yhtiöissä sekä listatuissa yhtiöissä, joiden toimitusjohtajan tehtävän vaativuusluokitus ulkopuolisen konsultaation mukaan vastaa Kuntarahoituksen toimitusjohtajan tehtävää.

Omistajien nimitysvaliokunta on palkkioehdotusta laatiessaan halunnut kiinnittää huomiota seuraaviin asioihin. Hallituksen perustamien valiokuntien puheenjohtajuudesta ei nähdä tarpeelliseksi maksaa erillistä vuosipalkkiota, vaan tämä työ korvataan kokouskohtaisella korkeammalla kokouspalkkiolla, joka näin ollen painottaa tehtyä työtä. Huolimatta palkkioiden kilpailukykyisyyden turvaamiseksi tehdystä korotuksesta, hallituspalkkioita koskeva kustannus ei yhtiössä kokonaisuudessaan nouse, vaan voi pikemminkin laskea, koska hallituksen jäsenten lukumäärää esitetään laskettavaksi. Lisäksi omistajien nimitysvaliokunta katsoo, että palkkioiden tulee olla selkeässä suhteessa toisiinsa. Näin ollen edellä sanotut ehdotukset puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan palkkion osalta perustuvat seuraavalla tavalla jäsenen palkkioon: hallituksen varapuheenjohtajan palkkio on 20 % korkeampi kuin jäsenen palkkio ja hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 100 % korkeampi kuin jäsenen palkkio. Vastaavasti kokouskohtainen palkkio hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajilla on 100 % jäsenten palkkiota korkeampi.

Omistajien nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan ehdotus huomioi oikealla tavalla tehdyn työn ja vastuun määrää hallitustyöskentelyssä.

**Ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi ja hallituksen jäseniksi**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on 8.

Valiokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että seuraavat hallituksen nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:



- Tapio Korhonen
- Eva Liljeblom

Lisäksi valiokunta ehdottaa, että seuraavat uudet jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2012 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

- Fredrik Forssell
- Teppo Koivisto
- Sirpa Louhevirta
- Ossi Repo
- Asta Tolonen
- Juha Yli-Rajala

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

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

Omistajien nimitysvaliokunnan näkemyksen mukaan ehdotettu hallituksen kokoonpano (kansainvälisten finanssimarkkinoiden tuntemus sekä näistä hankittu käytännön kokemus, luotonannon tuntemus, rahoitustoimialaan liittyvien riskien tuntemus, kuntatalouden ja kuntayhteisön toiminnan ja toimintamallien tuntemus sekä, sosiaalisen asuntotuotannon tuntemus, yrityshallintokokemus) täyttää hyvin ne vaatimukset, joita varsinainen yhtiökokous kokouksessaan 23.3.2010 asetti seuraavalle valittavalle hallitukselle.

Kaikki ehdotetut hallituksen jäsenehdokkaat on arvioitu luotettaviksi ja sopiviksi yhtiön hallitukseen. Ehdokkaat täyttävät myös Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksessä asetetut vaatimukset.

### **Ehdotus omistajien nimitysvaliokunnasta**

Vuoden 2010 yhtiökokous, joka päätti omistajien nimitysvaliokunnan perustamisesta, päätti myös, että omistajien nimitysvaliokunta on toimivaltainen kunnes, päätöstä seuraava yhtiökokous on päättänyt uuden omistajien nimitysvaliokunnan perustamisesta tai lakkauttamisesta.

Edellä viitattuun yhtiökokouksen päätökseen liittyen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että omistajien nimitysvaliokunnan perustamista koskeva päätös tehtäisiin toistaiseksi voimassa olevana ilman tarvetta päättää nimitysvaliokunnan nimeämisestä erikseen joka kaudelle. Yhtiön omistajarakenne on yhtiön toiminnan tarkoituksen ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaan varsin stabiili ja omistajien nimitysvaliokunnan muodostaminen on riippuvainen osakeomistuksesta, jolloin mahdolliset muutokset omistajarakenteessa tulevat huomioiduksi kokoonpanossa.

Edellä sanottuun perustuen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle omistajien nimitysvaliokunnan perustamista seuraavin ehdoin:

Omistajien nimitysvaliokunnan tehtävänä on vuosittain valmistella yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset

- a) Ehdotus yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi toimikaudelle
- b) Ehdotus hallitukselle maksettaviksi palkkioiksi
- c) Ehdotus hallituksen jäseniksi valittaviksi henkilöiksi

Lisäksi omistajien nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella ehdotus kulloinkin valittavalle hallitukselle hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi.

Omistajien nimitysvaliokunnassa on neljä jäsentä:

- kolme jäsentä, jotka nimittää kunakin kalenterivuonna elokuun viimeinen päivä osakasluettelon mukaisesti kolme suurinta omistajaa (kukin yhden ja
- yksi jäsen, jonka nimittää Suomen Kuntaliitto

Mikäli joku edellä mainituista tahoista ei halua käyttää oikeuttaan edustajan nimeämiseen, jää omistajien nimitysvaliokuntaan tältä osin nimitys tekemättä ja valiokunta toimii muiden tahojen nimittämien edustajien kokoonpanolla. Nimitettävät henkilöt eivät saa olla työsuhteessa yhtiöön.

Edellä mainittujen tahojen on ilmoitettava edustajikseen nimitettävät henkilöt hallituksen puheenjohtajalle kunakin vuonna syyskuun loppuun mennessä, jonka jälkeen hallituksen puheenjohtaja huolehtii valiokunnan työn aloittamisesta.

Omistajien nimitysvaliokunnan puheenjohtajana toimii suurimman omistajan nimittämä edustaja. Omistajien nimitysvaliokunta laatii itselleen työjärjestyksen.

Omistajien nimitysvaliokunnan on toimitettava edellä sanotut ehdotukset yhtiön hallituksen käyttöön valiokunnan henkilöiden nimittämistä seuraavan kalenterivuoden tammikuun loppuun mennessä. Hallitus huolehtii omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten sisällyttämisestä kunkin vuoden yhtiökokouksen kokouskutsuun. Yhtiö julkaisee omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokouskutsun julkaisun yhteydessä.

Omistajien nimitysvaliokunta voi työssään käyttää tarpeelliseksi arvioimiaan ulkopuolisia asiantuntijoita yhtiön kustannuksella keskusteltuaan asiasta ensin yhtiön kanssa. Yhtiö maksaa omistajien nimitysvaliokunnan jäsenille valiokuntatyöstä saman periaatteen mukaisen palkkion, mitä maksetaan hallituksen jäsenten valiokuntatyöskentelystä yhtiökokouksen päätöksen perusteella.

Omistajien nimitysvaliokunta on toimivaltainen, kunnes tätä päätöstä seuraava yhtiökokous on päättänyt uuden nimitysvaliokunnan perustamisesta tai omistajien nimitysvaliokunnan lakkauttamisesta.

Laatiessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanosta omistajien nimitysvaliokunnan on huolehdittava, että ehdotettavassa hallituskokoonpanossa otetaan riittävästi huomioon yhtiön monimuotoinen rooli erityisrahoittajana ja viranomaisvalvottuna luottolaitoksena sekä yhtiön omistusrakenne.

Omistajien nimitysvaliokunta esittää lisäksi yhtiökokoukselle, että omistajien nimitysvaliokunnan jäsenille maksettaisiin kaudella 2010–2011 tehdystä valiokuntatyöstä korvaus takautuvasti samojen periaatteiden mukaisesti, joita noudatetaan hallituksen jäsenille valiokuntatyöstä maksettavasta palkkiosta vuoden 2011 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä.

Edellä sanotun lisäksi omistajien nimitysvaliokunta tekee seuraavat ehdotukset vuoden 2011 varsinaisessa yhtiökokouksessa valittavalle hallitukselle:

#### **Ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2011 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Eva Liljeblomin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Fredrik Forssellin valintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa.

Helsingissä 8.2.2011

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite Kuntarahoitus Oy:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2011 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

## HALLITUKSEN JASENEHDOKKAITA KOSKEVAT LISÄTIEDOT

### **Fredrik Forssell, s. 1968**

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: johtaja, suorat arvopaperisijoitukset, Keva
- Keskeiset muut luottamustoimet: Kirkon Eläkerahaston hallituksen varajäsen
- Riippumaton yhtiöstä

### **Teppo Koivisto, s. 1966**

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

### **Tapio Korhonen, s. 1949**

- Hallituksessa vuodesta 2005
- Oikeustieteen kandidaatti, ekonomi
- Päätoimi: rahoitusjohtaja, Helsingin kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: -
- Riippumaton yhtiöstä.

### **Eva Liljeblom, s. 1958**

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

### **Sirpa Louhevirta, s. 1964**

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: Rahoitusjohtaja, Sanoma Oyj
- Keskeiset muut luottamustoimet: -
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

### **Ossi Repo, s. 1948**

- Sosionomi, yhteiskuntatieteiden lisensiaatti
- Päätoimi: kaupunginjohtaja, Kemin kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: -
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

### **Asta Tolonen, s. 1960**

- Ekonomi
- Päätoimi: talousjohtaja, Kainuun maakunta - kuntayhtymä
- Keskeiset muut luottamustoimet: Pohjois-Suomen verotuksen oikaisulautakunnan varajäsen, Kainuun Työterveysliikelaitoksen johtokunnan varajäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

### **Juha Yli-Rajala, s. 1964**

- Hallintotieteiden maisteri
- Päätoimi: johtaja, konsernihallinto, Tampereen kaupunki
- Keskeiset muut luottamustoimet: Kuntien takauskeskuksen hallituksen jäsen (ilmoittanut eroavansa tehtävästä ennen Kuntarahoituksen yhtiökokousta), Sitran julkishallinnon johtamisohjelman ohjausryhmän pj., Tampereen kaupunkiseudun kuntayhtymän yhtymähallituksen työvaliokunnan pj., Tampereen kauppakamarin uuden liiketoiminnan valiokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista