

YHTIÖKOKOUSKUTSU

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 26.3.2015 kello 13.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5 krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki.

Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 26.3.2015 kello 12.00. Osallistujille on tarjolla kokoustilan aulassa lounasta noutopöydästä kello 12.00 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 2014 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Hallituksen ehdotus tilikauden 2014 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 2015–2016 seuraavat palkkiot, jotka vastaavat toimikaudelta 2014–2015 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 2014 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksestä.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2015–2016 on kahdeksan (8).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan kaikki nykyiset hallituksen jäsenet: Fredrik Forssell, Tapani Hellstén, Teppo Koivisto, Eva Liljebloom, Sirpa Louhevirta, Tuula Saxholm, Asta Tolonen ja Juha Yli-Rajala.

13. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n 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 yhtiöjärjestyksestä muutetaan poistamalla siitä viittaus luottolaitostoiminnasta annetun lain säädösnumeroon. Muutos poistaa jatkossa mahdollisen tarpeen tehdä yhtiöjärjestykseen teknisiä säädösnumeromuutoksia säädösmuutosten yhteydessä.

15. Omistajien nimitysvaliokunnan toimintaa koskevat ehdotukset

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että jatkossa omistajien nimitysvaliokunnan muodostavat pysyvästi kolme suurinta omistajaa ja Suomen Kuntaliitto ry, jotka kukin nimeävät yhden edustajan omistajien nimitysvaliokuntaan, ellei yhtiökokous myöhemmin muuta päätä. Ehdotuksella on tarkoitus poistaa hallinnollisesti tarpeettoman raskaaksi koettu prosessi, jossa nimitysvaliokunnan kokoonpano on tarkistettu vuosittain sen perusteella, mitkä tahot ovat kolme suurinta omistajaa. Yhtiön omistusrakenteessa ei kuitenkaan yhtiöjärjestyksen vuoksi voi tapahtua merkittäviä ja nopeita muutoksia, jolloin vuosittainen tarkistus suurimpien omistajien tilanteesta ei ole tarpeen valiokunnan hallinnon kannalta. Omistusmuutosten vaikutukset huomioidaan valiokunnan

kokoonpanossa siitä alkaen, kun tällaisia omistusrakenteen muutoksia mahdollisesti tapahtuu.

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että luottolaitostoimintaa koskevan lain uudistuksen vuoksi yhtiökokouksen aiemmat päätökset nimitysvaliokunnan toiminnasta korvataan uudella, lainsäädäntöuudistuksen huomioon ottavalla, omistajien nimitysvaliokunnan toimintaa koskevalla päätöksellä, joka tulee voimaan vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päättymisestä lukien. Päätösehdotus omistajien nimitysvaliokunnan toiminnasta on kokouskutsun liitteenä olevassa omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset kuvaavassa dokumentissa.

16. Kokouksen päättäminen

B. Yhtiökokousasiakirjat

Edellä mainitut yhtiökokouksen asialistalla olevat hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset ovat tämän kokouskutsun liitteenä. Ehdotukset ovat saatavilla myös Kuntarahoitus Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.kuntarahoitus.fi. Kuntarahoitus Oyj:n tilinpäätös vuodelta 2014, sisältäen toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on tämän kokouskutsun liitteenä. Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2014 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilla internet-sivuilla.

Yhtiökokoukselle tehtyjen ehdotusten esittely liitteineen ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat myös osakkeenomistajien nähtävänä 5.3.2015 alkaen Kuntarahoitus Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki.

C. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty osakeluettelon tai on ilmoittanut saantonsa yhtiölle ja esittänyt siitä luotettavan selvityksen. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiölle viimeistään maanantaina 23.3.2015.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

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

Puhelimitse ja internetin kautta on ilmoittauduttava maanantaina 23.3.2015 klo 16.00 mennessä ja faksin/kirjeen/sähköpostin on oltava perillä Kuntarahoituksessa ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Pyydämme toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajan edustajana olevan asiamiehen valtakirjan tai ilmoittamaan asiamiehen mahdollisesta asemavaltuutuksesta. Mikäli valtakirjaa ei ole toimitettu etukäteen, asiamiesten valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 26.3.2015 kello 12.00.

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 13.2.2015

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

Hallituksen ehdotus tilikauden 2014 voiton käsittelemiseksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 53 158 350,27 euroa, josta tilikauden voitto on 10 925 810,54 euroa.

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että:

- osinkoa ei jaeta, ja että
- voitonjakokelpoiset varat, 53 158 350,27 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 2014 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksestä.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n uudelleevalintaa 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 yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan poistamalla siitä viittaus luottolaitostoiminnasta annetun lain säädösnumeroon. Ilman numeroviittausta kyse on aina selkeästi kulloinkin voimassa olevasta luottolaitostoiminnasta annetusta laista, jota yhtiön on toimilupansakin perusteella noudatettava. Tämä ehdotettu muutos yhtiöjärjestykseen poistaa jatkossa mahdollisen tarpeen tehdä yhtiöjärjestykseen teknisiä säädösnumeromuutoksia säädösmuutosten yhteydessä. Ehdotettu muutos on merkittynä liitteenä olevaan yhtiöjärjestykseen.

Helsingissä 13.2.2015

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus

KUNTARAOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2015 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä ”toimikausi 2015 – 2016”):

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. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on 8 toimikaudella 2015–2016, mikä vastaa hallituksen jäsenten lukumäärää kuluvalle kaudella.

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että kaikki nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

- Fredrik Forssell
- Tapani Hellstén
- Teppo Koivisto
- Eva Liljeblom
- Sirpa Louhevirta

- Tuula Saxholm
- 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 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 luottolaitoksia koskeva sääntely yhtiön hallitukselle asettavat.

Ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Eva Liljeblomin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Tapani Hellsténin valintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa. Henkilöt toimivat myös kuluvalle toimikaudella hallituksen puheenjohtajana ja varapuheenjohtajana.

Omistajien nimitysvaliokunnan toimintaa koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle

Kuntarahoituksen vuoden 2011 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti:

"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*

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

Kuntarahoituksen osakkeet eivät ole listattuja, ja yhtiön omistus on yhtiöjärjestyksen määräyksellä rajattu, jolloin yhtiön omistuksessa ei käytännössä tapahdu usein olennaisia muutoksia. Tämän vuoksi vuosittainen prosessi omistajien nimitysvaliokunnan muodostamiselle edellä kuvatussa päätöksessä mainituissa aikarajoissa on hallinnollisesti tarpeettoman raskas, kun sille ei ole erityistä tarvetta. Tämän vuoksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että jatkossa omistajien nimitysvaliokunnan muodostavat pysyvästi kolme suurinta omistajaa ja Suomen Kuntaliitto ry, jotka kukin nimeävät yhden edustajan omistajien nimitysvaliokuntaan, ellei yhtiökokous myöhemmin muuta päätä.

Luottolaitoksia koskeva lainsäädäntö uudistui 15.8.2014, kun uusi laki luottolaitostoiminnasta tuli voimaan. Muutoksilla pantiin täytäntöön EU-tason sääntelystä (ns. CRR/CRDIV –paketti) tulevat muutokset. Muutokset koskivat myös nimitysvaliokunnan toimintaa ja tehtäviä. Uuden luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaan nimitysvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallituksen jäsenet valitsevaa elintä eli yhtiökokousta ainakin seuraavissa asioissa:

- 1) hallituksen työskentelylle tarpeellisten tietojen ja taitojen, kokemuksen, monimuotoisuuden sekä jäsenyyden vaatiman ajan arviointi, uusien jäsenten tehtävänkuvien ja vaadittavien valmiuksien määrittely sekä jäsen ehdokkaiden etsiminen;
- 2) hallituksen kokoonpanon, työskentelyn sekä hallituksen yksittäisten jäsenten työskentelyn arviointi;
- 3) toimivan johdon valintaperusteiden ja valintamenettelyn arviointi;
- 4) 2 §:n 2 momentissa [hallituksen monimuotoisuus ja sukupuolten tasapuolinen edustus] tarkoitetun tavoitteen edistäminen.

Omistajien nimitysvaliokunta on huomionnut edellä sanotut luottolaitostoiminnasta annetun lain vähimmäisvaatimukset omassa toimintasuunnitelmassaan/työjärjestyksessään. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta kuitenkin ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksen päättämiä nimitysvaliokunnan tehtäviä täsmennetään ja tehtäviin lisätään viittaus luottolaitostoiminnasta annetun lain vaatimusten täyttämiseen.

Edellä kuvatut muutosehdotukset huomioiden, Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksen aiemmat päätökset nimitysvaliokunnan toiminnasta korvataan seuraavalla omistajien nimitysvaliokunnan toimintaa koskevalla päätöksellä, joka tulee voimaan vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päättymisestä lukien:

Kuntarahoituksella on luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu omistajien edustajista muodostettu omistajien nimitysvaliokunta, jonka 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.

Edellä sanottuja ehdotuksia valmistellessaan omistajien nimitysvaliokunnan on arvioitava hallituksen työskentelylle tarpeellisia tietoja ja taitoja, kokemusta, monimuotoisuutta sekä jäsenyyden vaatimaa aikaa, uusien jäsenten tehtävänkuvia ja määriteltävä vaadittavat valmiudet. Hallituksen jäseniksi ehdotettavan henkilön on oltava luottolaitoksia koskevan lainsäädännön edellyttämällä tavalla sopiva ja ammattitaitoinen, ja jäsenellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

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 nimitysvaliokunnan on lisäksi täytettävä toiminnassaan luottolaitoksia koskevassa lainsäädännössä nimitysvaliokunnalle annetut muut tehtävät.

Omistajien nimitysvaliokunnassa on neljä jäsentä:

- kolme jäsentä, jotka nimittää kolme suurinta omistajaa (kukin yhden) ja*
- yksi jäsen, jonka nimittää Suomen Kuntaliitto ry.*

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

Edellä mainittujen tahojen on ilmoitettava edustajikseen nimitettävät henkilöt yhtiölle. Omistajien nimitysvaliokunnan puheenjohtajana toimii suurimman omistajan nimittämä edustaja. Omistajien nimitysvaliokunta laatii itselleen työjärjestyksen.

Omistajien nimitysvaliokunta perustetaan toimimaan toistaiseksi kunnes yhtiökokous toisin päättää.

Omistajien nimitysvaliokunnan on toimitettava edellä sanotut ehdotukset yhtiön hallituksen käyttöön kunkin kalenterivuoden tammikuun loppuun mennessä. Hallitus huolehtii omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten sisällyttämisestä kunkin vuoden varsinaisen yhtiökokouksen kokouskutsuun. Yhtiö julkaisee omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokouskutsun julkaisun yhteydessä. Mikäli yhtiössä on tarpeen järjestää ylimääräinen yhtiökokous, tulee omistajien nimitysvaliokunnan toimittaa tälle kokoukselle tarkoitetut ehdotukset yhtiölle hallituksen ilmoittamassa aikataulussa, jotta ehdotukset voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun.

Omistajien nimitysvaliokunnan jäsenille ei makseta palkkiota tehtävän hoitamisesta. Omistajien nimitysvaliokunta voi työssään käyttää tarpeelliseksi arvioimiaan ulkopuolisia asiantuntijoita yhtiön kustannuksella keskusteltuaan asiasta ensin yhtiön kanssa.

Omistajien nimitysvaliokunnan tulee pitää yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset luottamuksellisina, kunnes yhtiö on julkistanut ne. Nimitysvaliokunnan jäsenten tulee huolehtia yhtiötä koskevien tietojen luottamuksellisuudesta. Nimitysvaliokunnan mahdollisesti saamiin sisäpiiritietoihin sovelletaan arvopaperimarkkinalain säännöksiä.

Helsingissä 9.12.2014

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2015 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, 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: Tiukulan Säätiön hallituksen puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Eva Liljeblom, s. 1958

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

Sirpa Louhevirta, s. 1964

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: johtaja, rahoitus ja kiinteistöt, Sanoma Oyj
- Keskeiset muut luottamustoimet: -

- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

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:n, hallituksen jäsen, Helsingin Toimitilat Oy, hallituksen jäsen, Helsingin Väylä Oy, hallituksen jäsen, Taloushallintopalvelu-liikelaitoksen johtokunnan puheenjohtaja,
- Riippumaton yhtiöstä
- Hallituksen jäsen vuodesta 2013

Asta Tolonen, s. 1960

- Kauppatieteiden maisteri
- Päätoimi: kunnanjohtaja, Suomussalmen kunta
- Keskeiset muut luottamustoimet: Kainuun maakunnan yhteistyöryhmän (MYR) jäsen ja varapuheenjohtaja, Suomen itsenäisyyden 100-vuotisjuhlavuoden projektin hallituksen jäsen, Pohjois-Suomen verotuksen oikaisulautakunnan varajäsen
- Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Juha Yli-Rajala, s. 1964

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

KUNTARAHOITUS OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

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

2 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (~~9.2.2007/121 muutoksineen~~) 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 väliiakaistodistukseen 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 soveltuvin osin samalla tavoin kuin kutsu yhtiökokoukseen.

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

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

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

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 täyttämistä yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset sille, että omistaja voisi hankkia yhtiön osakkeita ilman hallituksen suostumusta.

Jos osakkeenomistaja lakkaa täyttämistä mistä syystä tahansa yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaiset edellytykset, tulee osakkeenomistajan viipymättä ilmoittaa tästä yhtiön hallitukselle. Osakkeenomistajalla on oikeus 60 päivän aikana lakattuaan täyttämistä 4 §:n mukaiset edellytykset, luovuttaa osakkeensa taholle, joka voisi hankkia osakkeet 4 §:n mukaan yhtiön suostumuksetta. 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 lunastushetken 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 täytyessä.

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 yhtiön 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.

19 § 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.