

# Yhtiökokouskutsu

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 25.3.2021 kello 10.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5. krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki. Valtakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 25.3.2021 kello 9.00. Kokouksessa ei järjestetä tarjoilua.

Koronaviruspandemiasta johtuen osakkeenomistajien toivotaan kriittisesti arvioivan edustajansa tarvetta osallistua yhtiökokoukseen fyysisesti. Fyysisen osallistumisen sijaan osakkeenomistajille tarjotaan mahdollisuus seurata yhtiökokousta Microsoft Teams -verkkolähetystenä. Äänioikeuttaan verkkolähetystä seuraavat voivat käyttää 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 2020 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**  
Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.
- 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen**
- 8. Hallituksen esitys tilikauden 2020 voiton käsittelemiseksi**  
Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osingosta, jonka suuruus on enintään 0,52 euroa osakkeelta ja yhteensä enintään 20 313 174,96 euroa, ja sen maksuajankohdasta, yhdessä tai useammassa erässä, ja huomioiden voimassa olevat viranomaisuositukset. Hallitus ehdottaa, että valtuutus on voimassa Kuntarahoituksen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkamiseen saakka. Euroopan keskuspankin suosituksen mukaisesti hallitus aikoo pidättäytyä päättämästä osingonmaksusta tämän valtuutuksen perusteella 30. syyskuuta 2021 saakka.

### 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 2021–2022 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 20 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 23 000 euroa
- riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio 25 000 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 35 000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista sekä viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista 500 euroa / kokous jäsenille ja 800 euroa / kokous puheenjohtajille.

Palkkioehdotus vastaa toimikaudella 2020–2021 maksettuja palkkioita.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2020 maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksestä.

### 11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2021–2022 on yhdeksän (9).

### 12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan nykyisistä jäsenistä Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Vivi Marttila, Denis Strandell ja Kimmo Viertola. Lisäksi omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan uusina jäseninä Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten ja Leena Vainiomäki. Nykyisistä hallituksen jäsenistä Tuula Saxholm ja Helena Walldén eivät ole enää käytettävissä hallitukseen. Sääntelyn edellyttämä uusien hallituksen jäsenten soveltuvuuden arviointi on vielä kesken valvojan viranomaisen toimesta.

### 13. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle KPMG Oy Ab:n uudelleentalintarkastajaksi. 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 kuluvalle tilikaudella.

### 14. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallitus on arvioinut Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksestä suhteessa yhtiötä koskevan sääntelyn ja toimintaympäristön kehittymiseen ja ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle tämän arvioinnin perusteella seuraavia pääasiallisia muutoksia yhtiöjärjestykseen:

- Yhtiön toimialaa koskevaa yhtiöjärjestyksen kaksi pykälää ehdotetaan muutettavaksi siten, että siihen lisätään yhtiön olevan luottolaitosten vakavaraisuussäännösten mukainen julkinen kehitysluottolaitos.
- Yhtiöjärjestyksen neljä pykälän mukaista suostumuslauseketta ehdotetaan tarkennettavaksi siten, että se koskee kaikkia luovutustoimin tapahtuvia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton.
- Yhtiöjärjestyksen viisi pykälän mukaista lunastuslauseketta ehdotetaan tarkennettavan vastaavasti siten, että se koskee kaikkia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton.
- Yhtiöjärjestyksen kahdeksan pykälää, kuuluminen toisen yhtiön hallintoon, ehdotetaan täsmennettävän siten, että ratkaisevaa hallituksen jäsenten esteellisyyden arvioinnissa on, harjoittaako toinen luottolaitos tai muu yhtiö, jossa hallituksen jäsen toimii, kilpailevaa toimintaa Kuntarahoituksen kanssa.
- Yhtiökokouskutsua koskevaa yhtiöjärjestyksen 15 pykälää ehdotetaan muutettavaksi siten, että kutsu voidaan toimittaa vaihtoehtoisesti joko julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköposti- tai postiosoitteisiin tai julkaisemalla se hallituksen määräämässä lehdessä.
- Yhtiöjärjestyksen 16 pykälän mukaista yhtiökokouksen pitämisen ajankohtaa ehdotetaan pidennettäväksi lain mukaiseen enimmäisaikaan eli kokous on pidettävä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Lisäksi ehdotetaan, että yhtiöjärjestyksestä poistetaan epätarkoituksenmukaisina pidettäviä vapaaehtoisia määräyksiä sekä tehdään teknisiä korjauksia yhtiöjärjestyksen sisältöön ja sanamuotoihin.

Hallituksen ehdotuksen mukaisesti muutettu yhtiöjärjestysteksti on kokonaisuudessaan tämän yhtiökokouskutsun liitteenä.

## 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 internetsivuilla osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi](http://www.kuntarahoitus.fi). Myös Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2020 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilla internetsivuilla.

Yhtiökokoukselle tehtyjen ehdotusten esittely liitteineen ja tilinpäätösasiakirjat ovat saatavilla myös yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettyessä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat osakkeenomistajien nähtävinä 4.3.2021 alkaen myös Kuntarahoitus Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi](http://www.kuntarahoitus.fi) viimeistään 8.4.2021.

## 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 22.3.2021 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautuminen on oltava perillä.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous](http://www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous)
- b) sähköpostilla osoitteeseen [yhtiokokous@kuntarahoitus.fi](mailto: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 verkkolähteyksen 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 25.3.2021 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 yhtäaikaaisesti enempää henkilöitä kuin 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. Vahva suosituksemme kuitenkin on, että osakkeenomistajat osallistuvat asiamiehen välityksellä ja seuraavat verkkolähetystä. Tulemme rajoittamaan myös hallituksen jäsenten ja yhtiön edustajien henkilökohtaista osallistumista kokouspaikalla.

### Äänestäminen valtakirjalla ja Microsoft Teams -verkkolähteyksen seuraaminen

Vallitsevasta pandemiatilanteesta johtuen osakkeenomistajia kannustetaan käyttämään äänioikeuttaan asiamiehen välityksellä eli antamalla valtakirja kokoukseen osallistumiseen.

Osakkeenomistajille tarjotaan myös mahdollisuus seurata kokousta suorana lähteyksenä verkossa. Kutsu verkkolähteykseen toimitetaan sellaisille osakkeenomistajien edustajille, jotka ovat ilmoittautuneet seuraamaan yhtiökokousta verkkolähteyksenä 22.3.2021 mennessä.

Verkkolähteyksen kautta ei ole mahdollista äänestää tai esittää kysymyksiä. Osakkeenomistajat, jotka eivät osallistu yhtiökokoukseen henkilökohtaisesti, voivat valtuuttaa Kuntarahoitus Oyj:n johtajan Mari Tysterin tai hänen määräämänsä henkilön asiamiehekseen käyttämällä tämän kutsun liitteenä olevaa

valtakirjaa. Osakkeenomistajat, jotka seuraavat verkkolähetystä, voivat lähettää mahdolliset kysymyksensä etukäteen 22.3.2021 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 15.2.2021

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

## Hallituksen esitykset Kuntarahoituksen 25.3.2021 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle

### Hallituksen esitys tilikauden 2020 voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 151 454 113,07 euroa, josta tilikauden voitto on 22 336 157,82 euroa.

Koronapandemian vuoksi Euroopan keskuspankki (EKP) antoi 15. joulukuuta 2020 suosituksen valvomilleen pankeille noudattaa syyskuun 2021 loppuun asti äärimmäistä varovaisuutta päättäessään osingonjaosta.

Vaikka Kuntarahoituksen taloudellinen asema on vahva ja vakaa, ja vaikka koronapandemian negatiiviset vaikutukset konsernin tulokseen ja vakavaraisuuteen ovat olleet vähäiset, Kuntarahoituksen hallitus on päättänyt noudattaa edellä mainittua EKP:n suositusta. Hallitus ehdottaa tämän vuoksi varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavaa valtuutusta:

Yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osingosta ja sen maksuajankohdasta, yhdessä tai useammassa erässä, ja huomioiden voimassa olevat viranomaissuositukset. Hallitus ehdottaa, että se voi yhtiökokouksen valtuuttamana päättää maksaa osinkoa enintään 0,52 euroa osakkeelta, yhteensä enintään 20 313 174,96 euroa. Valtuutus on voimassa Kuntarahoituksen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkamiseen saakka.

EKP:n tällä hetkellä voimassa olevan suosituksen mukaisesti hallitus aikoo pidättäytyä päättämästä osingonmaksusta tämän valtuutuksen perusteella 30. syyskuuta 2021 saakka.

Kuntarahoitus julkistaa hallituksen mahdollisesti tekemät osingonmaksuun liittyvät päätökset erikseen ja vahvistaa samalla osingon täsmäytys- ja maksupäivät. Mahdollinen osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä merkittynä yhtiön ylläpitämään osakasluetteloon.

Kuntarahoitus ylittää merkittävästi kaikki yhtiölle asetetut vakavaraisuusvaatimukset. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia, eikä ehdotettu voittonjako hallituksen arvion mukaan vaaranna pääomavaateiden täyttämistä tai yhtiön maksuvalmiutta.

### Hallituksen esitys tilintarkastajan palkkioksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2020 maksetuista palkkioista, eriteltynä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksestä.

## Hallituksen esitys tilintarkastajaksi

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, toimii päävastaullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja, joka on toiminut päävastaullisena tilintarkastajana myös kuluvalle tilikaudella.

## Hallituksen esitys yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Hallitus on arvioinut Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksestä suhteessa yhtiötä koskevan sääntelyn ja toimintaympäristön kehittymiseen ja ehdottaa tämän arvioinnin perusteella seuraavia pääasiallisia muutoksia yhtiöjärjestykseen:

- Kuntarahoitus on luottolaitostoiminnasta annetun lain mukainen luottoyhteisö, jota koskee myös EU-tason asetus luottolaitosten vakavaraisuussääntelystä. Tähän sääntelyyn sisältyy julkisen kehitysluottolaitoksen määritelmä, joka vastaa Kuntarahoituksen toimintaa. Tämän vuoksi yhtiön toimialaa koskevaa pykälää ehdotetaan muutettavaksi siten, että siihen lisätään yhtiön olevan luottolaitosten vakavaraisuussääntösten mukainen julkinen kehitysluottolaitos. Lisäksi toimialaan täydennettäisiin teknisenä muutoksena nykyisen sijoituspalvelulain mukainen sijoitustoiminnan harjoittaminen.
- Suostumuslauseketta ehdotetaan tarkennettavaksi siten, että se koskee kaikkia luovutustoimin tapahtuvia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton. Tällaisia saantoja ovat esimerkiksi kauppa, vaihto ja lahja sekä muut niihin verrattavat saannot kuten saanto apporttina tai osana sulautumista tai jakautumista.
- Lunastuslauseketta ehdotetaan tarkennettavan vastaavasti siten, että se koskee kaikkia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton. Lisäksi lausekkeeseen otetaan esimerkkejä kuvaamaan lunastuslausekkeen laajuutta.

Suostumus- ja lunastuslausekkeiden muuttamisen taustalla on tarve varmistaa, että yhtiö täyttää sekä julkisen kehitysluottolaitoksen että Kuntien takauskeskuksesta annetun lain edellytykset omistajakunnassa tapahtuvista muutoksista huolimatta.

- Yhtiöjärjestyksen kohtaa ”kuuluminen toisen yhtiön hallintoon” täsmennetään siten, että ratkaisevaa hallituksen jäsenten esteellisyyden arvioinnissa on, harjoittaako toinen luottolaitos tai muu yhtiö, jossa hallituksen jäsen toimii, kilpailevaa toimintaa Kuntarahoituksen kanssa.
- Yhtiökokouskutsun toimittamista koskevaa kohtaa ehdotetaan muutettavaksi siten, että kutsu voidaan toimittaa vaihtoehtoisesti joko julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköposti- tai postiosoitteisiin tai julkaisemalla se hallituksen määräämässä lehdessä. Muutoksen tavoitteena on modernisoida yhtiöjärjestyksestä vastaamaan paremmin nykyisiä keskeisiä viestintävälineitä.
- Yhtiökokouksen pitämisen ajankohtaa ehdotetaan pidennettäväksi lain mukaiseen enimmäisaikaan eli kokous on pidettävä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Muutoksella tavoitellaan joustoa, jota voidaan tarvita esimerkiksi koronaepidemian tapaisissa erityistilanteissa.

Lisäksi ehdotetaan, että yhtiöjärjestyksestä poistetaan epätarkoituksenmukaisina pidettäviä vapaaehtoisia määräyksiä sekä tehdään teknisiä korjauksia yhtiöjärjestyksen sisältöön ja sanamuotoihin.

Hallitus on valmistellut yhtiöjärjestyksen päivittämistä käyttäen ulkopuolisia riippumattomia asiantuntijoita. Tämän asianmukaisen ja huolellisen tarkastelun ja harkinnan nojalla hallitus katsoo, että yhtiöjärjestyksen muuttaminen on perusteltua yhtiön toiminnan ja tarkoituksen kannalta.

Ehdotetut muutokset käyvät ilmi kokonaisuudessaan liitteenä olevasta ehdotuksesta

Helsingissä 15.2.2021

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus



# KUNTARAOHITUS OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

## 1 § Toiminimi ja kotipaikka

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

## 2 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua luottoyhteisön toimintaa.

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

Lisäksi yhtiö tarjoaa ja harjoittaa sijoituspalvelulain mukaisia sijoituspalveluja ja sijoitustoimintaa.

Yhtiö on luottolaitosten vakavaraisuussäätelyn mukainen julkinen kehitysluottolaitos.

## 3 § Osakepääoma

Yhtiön vähimmäisosakepääoma on kymmenen miljoonaa (10.000.000) euroa.

Yhtiöllä on A- ja B osakkeita.

Kullakin A- ja B-osakkeella on yksi ääni.

## 4 § Suostumuslauseke

Ilman yhtiön suostumusta yhtiön osakkeita eivät voi luovutustoimin hankkia muut kuin ~~Kuntien eläkevakuutus, Keva~~, kunnat, kuntayhtymät, kuntien keskusjärjestöt, kuntien yksin tai enemmistönä omistamat yhteisöt tai tällaisten yhteisöjen omistamat yhtiöt.

Suostumuslauseke koskee kaikkia luovutustoimin tapahtuvia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton. Tällaisia saantoja ovat esimerkiksi kauppa, vaihto ja lahja sekä muut niihin verrattavat saannot kuten saanto apporttina tai osana sulautumista tai jakautumista.

Suostumuksen antamisesta päättää yhtiön hallitus.

~~Tämä pykälä on merkittävä osakekirjoihin ja osakasluetteloon, mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen ja osakeantilippuun. Suostumuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa.~~

## 5 § Lunastuslauseke

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

Lunastuslauseke koskee kaikkia saantoja riippumatta siitä, onko saanto vastikkeellinen vai vastikkeeton. Tällaisia saantoja ovat paitsi luovutustoimin tapahtuvat saannot (esimerkiksi kauppa, vaihto ja lahja sekä muut niihin verrattavat saannot kuten saanto apporttina tai osana sulautumista tai jakautumista) myös kaikki muut saannot (esimerkiksi osakkeenomistajien uudelleenjärjestelyihin liittyvät, suoraan lainsäädännön nojalla tapahtuvat saannot).

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, väestötietojärjestelmän tietoihin perustuvan, edeltävän vuodenvaihteen asukaslukujen mukaisessa suhteessa. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, jaetaan ylijääneet osakkeet lunastusta haluavien kesken arvalla.

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

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

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

Lunastuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väli aikaistodistuksessa ja osakeantilipussa.

## **6 § Yhtiön hallitus**

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään yhdeksän (9) 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.

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~~ jonka 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 yhtiön kanssa kilpailevaa toimintaa harjoittavan 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.~~

## **~~120 § 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.

### **131 § Tilintarkastaja**

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

### **142 § 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.~~

### **153 § Kutsu yhtiökokoukseen**

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, kirjallisesti, lähettämällä kirje-se osakkeenomistajien osakseluetteloon yhtiölle ilmoittamisiin sähköposti- tai postiosoitteisiin ilmoittamaan osoitteeseen tai julkaisemalla se yhtiökokouksen hallituksen määräämässä lehdessä. ~~Kokouskutsun tiedoksiantamisen tulee tapahtua~~ Kokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouskutsussa määrättyä ennakko-ilmoittautumispäivää. Osakkeenomistajan on saadaksen osallistua yhtiökokoukseen ilmoitettavaksi yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen yhtiökokousta.

### **164 § Varsinainen yhtiökokous**

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ~~ennen huhtikuun loppua~~ kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

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 aiheutta;
  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

### **157 § 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.

## KUNTARAOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2021 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE JA VALITTAVALLE HALLITUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

### Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä ”toimikausi 2021–2022”):

Asema	Vuosipalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	35.000 euroa
Riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	25.000 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	23.000 euroa
Hallituksen jäsen	20.000 euroa

\* Hallituksen jäsenen vuosipalkkiota ei makseta, jos henkilö saa tätä korkeamman vuosipalkkion hallituksen puheenjohtajana, riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan tai hallituksen varapuheenjohtajana

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.

Ehdotetut palkkiot vastaavat yhtiökokouksen hyväksymiä palkkioita toimikaudelle 2020 – 2021. Kukin hallituksen jäsen voi saada tehtävässään vain yhden vuosipalkkion eli taulukossa kuvattuihin puheenjohtajatehtäviin liittyvän vuosipalkkion tai hallituksen jäsenen vuosipalkkion.

### 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. Nimitysvaliokunta katsoo, että kaudelle 2021 – 2022 hallitukseen tulisi valita yhteensä

yhdeksän (9) jäsentä, jotta hallituksen kokoonpanoon liittyvät tarpeet täytetään myös pidemmällä tähtäimellä hallitustyön tehokkuus ja jatkuvuus huomioiden. Valiokunta arvioi kaudelle 2021 – 2022 esitetyn lukumäärän ja kokoonpanon varmistavan, että hallituksella on kokonaisuutena riittävän monipuolinen kokemus ja taidot, jotta hallitus voi työskennellä tehokkaasti. Tämä jäsenlukumäärä varmistaa myös lainsäädännön edellyttämien hallituksen valiokuntien riittävän kokoonpanon toimikaudella. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9) toimikaudella 2021–2022.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä Helena Walldén ja Tuula Saxholm eivät ole enää käytettävissä seuraavalle hallituskaudelle. Helena Walldén on ollut hallituksen jäsen ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016 lähtien. Tuula Saxholm on ollut hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen ja varapuheenjohtaja vuodesta 2018 alkaen.

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että seuraavat nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle 2021–2022: Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Vivi Marttila, Denis Strandell ja Kimmo Viertola.

Lisäksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että uusina jäseninä hallitukseen valitaan Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten ja Leena Vainiomäki toimikaudelle 2021–2022.

Tuomo Mäkinen on Helsingin kaupungin rahoituspäällikkö ja toiminut Helsingin kaupungilla erilaisissa taloushallinnon tehtävissä pitkään. Tuomo Mäkinen tuo hallitukseen erinomaista kunta-sektorin tuntemusta, mutta rahoituspäällikön tehtävänsä perusteella hänellä on myös hyvää osaamista rahoitusriskien hallinnasta. Päätoimensa vuoksi Tuomo Mäkinen ei ole merkittävistä osakkeenomistajista ja asiakkaista riippumaton. Minna Smedsten on Taaleri Oyj:n talousjohtaja, jolla on pitkä kokemus finanssisektorin taloushallinnon johtotehtävistä sekä hallitustehtävistä eri yhtiöissä, mukaan lukien Basware Oyj:n tarkastusvaliokunnan puheenjohtajuus. Minna Smedsten on riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Leena Vainiomäellä on pitkä kokemus pankkisektorilta eri johtotehtävistä, ja hän on toiminut viimeksi Danske Bankin Suomen maajohtajana. Leena Vainiomäki tuo hallitukseen laaja-alaista pankkisektorin osaamista ja on lisäksi riippumaton yhtiöstä ja suurimmista omistajista.

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

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

Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä on tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämistä 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 erityisesti merkittäviä luottolaitoksia koskeva sääntely yhtiön hallitukselle asettavat. Valinnassa 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 uusien jäsenten osalta myös lainsäädännön edellyttämät taustaselvitykset koskien henkilöiden luotettavuutta ja ammattitaitoa. Hallituksen kokoonpanoehdotus täyttää myös molempien sukupuolien tasapuoliselle edustukselle asetetut tavoitteet (kummankin sukupuolen edustajia vähintään 40 %).

### **Ehdotus uudelle valittavalle hallitukselle hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi**

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

Helsingissä 1.2.2021

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite 1 Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2021 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

## HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT TIEDOT

<i>Nimi</i>	<b>Maaria Eriksson</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1967
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2019
<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden 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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Oulun yliopiston sijoitusvaliokunnan jäsen (ei-kaupallinen)</li> <li>Kannelmäen yhteiskoulu (1 – 9 luokat), johtokunnan puheenjohtaja (ei-kaupallinen)</li> </ul>
<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>	<b>Markku Koponen</b>
<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 finanssiryhmistä, erityisesti viestintä, lakiasiat ja pankkisääntely (OP-Ryhmä 1985 – 2017, joista yli 20 vuotta johtokunta- ja hallitus-tehtävissä).
<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>	<b>Kari Laukkanen</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1964
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2018
<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden 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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Emittor Oy, hallituksen puheenjohtaja</li> </ul>
<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>	<b>Vivi Marttila</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1966
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2016
<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden 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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, hallituksen jäsen</li> </ul>
<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>	<b>Tuomo Mäkinen</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1972
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	Uusi ehdotettava jäsen
<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 päällikkötason tehtävistä. Rahoituspäällikkönä vuodesta 2014.



<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Helsinki Stadion Oy, hallituksen puheenjohtaja (Helsinki-konserniin kuuluva yhtiö, ei kaupallinen toimija)</li> </ul>
<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>	<b>Minna Smedsten</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1976
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	Uusi ehdotettava jäsen
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Talusojohtaja, Taaleri Oyj
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä kokemus (vuodesta 2000) finanssisektorin taloushallinnon johtotehtävistä (Taaleri, GreenStream, Kaupthing Bank, Norvestia).
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Basware Oyj, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja</li> <li>Vapo Oy, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja (tehtävä päättyy kevään 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa)</li> <li>Havsfrun Investment AB (Tukholma), hallituksen jäsen (tehtävä päättyy kevään 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa)</li> <li>Hallitusjäsenyydet Taaleri-konserniin kuuluvissa yhtiöissä <ul style="list-style-type: none"> <li>Taaleri Biohiili Oy GB Oy, member of the Board</li> <li>Windfarm Ylivieska Pajukoski Infrastructure Oy, member of the Board</li> <li>Taaleri Biojalostamo GP Oy</li> <li>Taaleri Porin Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Taaleri Tuulitehtaan hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Taaleri Biotehtaan hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Nybyn TP Oy</li> <li>Taaleri Ovitehtaan hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Myllykankaan TP Oy</li> <li>Taaleri Afrikka Rahaston hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Taaleri Tuulitehdas II hallinnointiyhtiö Oy</li> <li>Taaleri Kiertotalous GP Oy</li> <li>Taaleri Energia Oy</li> <li>Taaleri Georahasto I GP Oy</li> <li>Pajukosken Tuulipuisto Oy</li> <li>Kantin TP Oy</li> <li>Myllykankaan TP II Oy</li> <li>Kivivaara-Peuravaaran TP Oy</li> <li>Pudasjärven TP Oy</li> <li>Kooninkallion TP Oy</li> <li>Kytölän TP Oy</li> <li>Limakon TP Oy</li> <li>Taaleri Tuulitehdas III GP Oy</li> <li>Kivivaara-Peuravaaran TP 2A Oy</li> <li>Kivivaara-Peuravaaran TP 2B Oy</li> <li>Posion TP Oy</li> <li>Evervest Oy</li> </ul> </li> </ul>
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	3 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys, kaksi muuta hallitusjäsenyyttä, joissa toisen osalta sovellettu samaan konserniin kuuluvien tehtävien laskemista yhdeksi tehtäväksi), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	<b>Denis Strandell</b>
<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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>C-Fiber Hanko Oy, hallituksen jäsen</li> <li>Novago Yrityskeskitys Oy, hallituksen varajäsen</li> </ul>
<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>	<b>Leena Vainiomäki</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1961
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	Uusi ehdotettava hallituksen jäsen
<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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Knowit Insight Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• LRC Corp Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Suomi-rata Oy, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (ei kaupallinen toimija)</li> </ul>
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	3 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja 2 muuta laskennassa huomioitavaa hallitusjäsenyyttä), ei ylitä sallittua määrää
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	<b>Kimmo Viertola</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1961
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2020
<i>Koulutus</i>	Kauppätieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Osastopäällikkö, Valtioneuvoston kanslia, Omistajaohjausosasto
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä ja monipuolinen kokemus pääomasijoittamisesta (Suomen Teollisuussijoitus Oy 1998 – 2017), kotimaisesta ja kansainvälisestä yritysrahoituksesta, yrityskaupoista (FennoScandia Bank 1989 – 1992, Skopbank 1993 – 1994, PriceWaterhouse 1995 – 1998) sekä hallitustyöstä osana nykyistä (2018 lähtien) ja aiempia tehtäviä.
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solidium Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Fortum Oyj, nimitystoimikunnan puheenjohtaja (ei-kaupallinen tehtävä)</li> <li>• Neste Oyj, nimitystoimikunnan puheenjohtaja (ei-kaupallinen tehtävä)</li> </ul>
<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, ei-riippumaton merkittävistä omistajista (merkittävän omistajan palveluksessa)

## VALTAKIRJA

Valtuutan Kuntarahoitus Oyj:n johtaja Mari Tysterin tai hänen määräämänsä edustamaan \_\_\_\_\_ ja äänestämään kaikilla sen omistamilla osakkeilla äänestysohjeiden mukaisesti Kuntarahoitus Oyj:n (Y-tunnus: 1701683-4) varsinaisessa yhtiökokouksessa 25. maaliskuuta 2021.

Paikka ja päiväys: \_\_\_\_\_

Allekirjoitus/allekirjoitukset: \_\_\_\_\_

Kunnan tai kaupungin / oikeushenkilön ja sen edustajan nimi:

\_\_\_\_\_

Y-tunnus: \_\_\_\_\_

Puhelinnumero: \_\_\_\_\_

Valtakirjan on viimeistään 22. maaliskuuta 2021 klo 16.00 oltava toimitettuna yhtiölle sähköpostitse osoitteeseen [yhtiokokous@kuntarahoitus.fi](mailto:yhtiokokous@kuntarahoitus.fi), postitse osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj, yhtiökokous, PL 744, 00101 Helsinki taikka yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous](http://www.kuntarahoitus.fi/yhtiokokous) olevan ilmoittautumislomakkeen liitteenä.

## ÄÄNESTYSOHJEET

Osakkeenomistajan nimi: \_\_\_\_\_

Äänestysohjeiden antamiseksi asiamiehellenne merkitkää rasti (X) alla oleviin kohtiin.

Mikäli ette merkitse rasteja alla oleviin kohtiin, asiamiehenne äänestää varsinaisen yhtiökokouksen kutsussa esitettyjen ehdotuksien puolesta.

Käyttäessään tätä valtakirjaa osakkeenomistaja, joka on antanut äänestysohjeen äänestää päätösehdotustavastaan tai pidättäytyä äänestämästä, ei vaadi täyden ääntenlaskun suorittamista, jos päätökselle tarvittava kannatus voidaan selvittää kokouksessa muutoin.

<b>Päätöskohta</b>	<b>Puolesta</b>	<b>Vastaan</b>	<b>Tyhjä</b>
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen			
8. Hallituksen ehdotus tilikauden 2020 voiton käsittelemiseksi			
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle			
10. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen			
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen			
12. Hallituksen jäsenten valitseminen			
13. Tilintarkastajan valitseminen			
14. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen			