

28.3.2023

KUNTARAOHITUS OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: 28.3.2023 klo 10

Paikka: Kuntarahoitus Oyj:n toimitilat, Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki

Läsnä: Kokouksessa olivat läsnä kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (liite 1) ilmenevät osakkeenomistajat.

Lisäksi läsnä oli paikan päällä ja etäyhteyden välityksellä yhtiön hallituksen jäseniä, tilintarkastaja, yhtiön johtoa sekä muita yhtiön toimihenkilöitä ja asianajaja Pauliina Tenhunen.

1. Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Kari Laukkanen avasi kokouksen kello 10.00. Hallituksen puheenjohtajan avauspuheenvuorossa Kari Laukkanen käsitteli muun muassa Venäjän hyökkäyssodan vaikutuksia talouteen ja rahoitusmarkkoihin, yhtiön pääomasuunnittelua ja hallituksen toimintaa vuonna 2022.

2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Pauliina Tenhunen.

Puheenjohtaja kutsui kokouksen sihteeriksi johtaja Mari Tysterin. Kokouksen puheenjohtaja selosti asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat sekä kokousjärjestelyihin liittyvät seikat.

Todettiin, että osakkeenomistajille oli varattu myös tilaisuus seurata kokousta verkkolähteyksensä ja käyttää äänioikeutta asiamiehen välityksellä. Asiamiehenä toimi yhtiökokouksessa Kuntarahoituksen johtaja Mari Tyster.

Todettiin, että hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu 7.3.2023 yhtiön verkkosivuilla ja toimitettu kokouskutsun liitteenä osakkeenomistajille. Tilinpäätösasiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävillä yhtiön verkkosivuilla 10.2.2023 alkaen ja ne ovat olleet nähtävillä myös yhtiön toimitiloissa ja saatavilla kokouspaikalla.

3. Pöytäkirjantarkastajien ja äänenlaskun valvojen valitseminen

Kevan edustaja Marja Kauppila ehdotti kokouksen pöytäkirjantarkastajiksi VAV Asunnot Oy:n edustajaa Pirjo van Nuesia ja Riihimäen kaupungin edustajaa Kari Oraa.

Pirjo van Nues ja Kari Ora valittiin pöytäkirjantarkastajiksi, ja samalla päätettiin, että he toimivat tarvittaessa äänenlaskun valvojina.

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kokous oli kutsuttu koolle lähettämällä osakkaille yhtiöjärjestyksen mukaisesti kokouskutsu sähköpostitse sekä julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla 7.3.2023. Todettiin, että kutsu oli toimitettu yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen ja että se näin ollen oli laillinen.

Kokouskutsu otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 2](#)).

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Todettiin, että kokouksessa oli läsnä määräajassa kokoukseen ilmoittautuneita osakkeenomistajia 18 kappaletta edustaen 27 202 336 osaketta ja ääntä, mikä vastaa 69,64 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä. Lisäksi paikalla oli neljä myöhemmin ilmoittautunutta osakkeenomistajaa, joille myönnettiin läsnäolo- ja puheoikeus.

Vahvistettiin kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo, jotka otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 1](#)). Ääniluetteloa todettiin päivitettävän ko-

kouksen aikana siten, että siihen merkitään myöhemmin paikalle tulleet sekä kokouksesta ennen sen päättymistä lähteneet.

Myönnettiin läsnäolo-oikeus osakkeenomistajien, toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten lisäksi kaikille paikalla olijoille sekä etäyhteyden välityksellä osallistuville yhtiön toimihenkilöille.

6. Vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtaja Esa Kallio piti katsauksen, jossa hän käsitteli tilikauden 2022 tapahtumia ja yhtiön liiketoimintaympäristöä kuluvalle tilikaudella. Toimitusjohtaja korosti Kuntarahoituksen mahdollisuutta energiakriisin myötä rahoittaa kuntien energia-yhtiöitä. Hallituksen puheenjohtaja Kari Laukkanen kertoi vielä yhtiön palkitsemiskäytännöistä Pilari 3 -raportin palkitsemista koskevan osuuden pohjalta. Toimitusjohtajan ja hallituksen puheenjohtajan katsauksiin sisältyneet osallistujille kokouksessa heijastetut sivut otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 3](#)).

Todettiin, että tilinpäätös tilikaudelta 2022 (käsittäen tuloslaskelman, taseen, ja rahoituslaskelman liitetietoineen sekä konsernitilinpäätöksen), hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus olivat tulleet esitetyksi yhtiökokoukselle. Merkittiin, että emoyhtiön tilinpäätös oli laadittu Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja konsernitilinpäätös kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 4](#)).

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 5](#)).

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 2022.

8. Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättämisestä

Kokouksen puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättämisestä ([liite 3](#)).

Merkittiin, että yhtiön taseen 31.12.2022 mukaan voitonjakokelpoiset varat ovat 365 774 616,34 euroa, josta tilikauden voitto oli 138 060 709,21 euroa.

Todettiin, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 1,73 euroa osakkeelta, yhteensä 67 580 370,54 euroa.

Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättämistä otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa jaetaan 1,73 euroa osakkeelta, yhteensä 67 580 370,54 euroa ja että osinko maksetaan 13. huhtikuuta 2023 osakkeenomistajille, jotka ovat merkitty yhtiön osakasluetteloon 4.4.2023.

9. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle tilikaudelta 2022.

Merkittiin, että vastuuvapaus koski seuraavia henkilöitä:

- Kari Laukkanen, hallituksen puheenjohtaja (koko tilikausi)
- Maaria Eriksson, hallituksen varapuheenjohtaja (koko tilikausi)
- Markku Koponen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Vivi Marttila, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Tuomo Mäkinen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Minna Smedsten, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Denis Strandell, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Leena Vainiomäki, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Kimmo Viertola, hallituksen jäsen (24.3.2022 saakka)

- Esa Kallio, toimitusjohtaja (koko tilikausi)
- Mari Tyster, toimitusjohtajan sijainen (koko tilikausi)

10. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaneen (liite 7) yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2023–2024 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 24.000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 27.500 euroa
- riski- ja tarkastusvaliokuntien puheenjohtajien vuosipalkkio 29.500 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 42.000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista 600 euroa / kokous jäsenille ja 950 euroa / kokous puheenjohtajille.

Omistajien nimitysvaliokunta oli ehdottanut, että hallituksen ja valiokuntien kokousten lisäksi kokouspalkkio maksetaan myös viranomaisten edellyttämistä tapaamisista.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkiot toimikaudella 2023–2024 omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka perusteella tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaneen (liite 7) yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä on kahdeksan (8).

Yhtiökokous päätti omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudella 2023–2024 yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on kahdeksan (8).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan tehneen ehdotuksen (liite 7) yhtiön hallituksen jäseniksi.

Otettiin pöytäkirjan liitteeksi omistajien nimitysvaliokunnan uudeksi hallituksen jäseneksi ehdottaman henkilön, Arto Vuojolaisen, ansioluettelo (liite 8).

Yhtiökokous päätti valita omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten, Denis Strandell, Leena Vainiomäki ja Arto Vuojolainen.

Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä.

13. Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on yksi tilintarkastaja, jonka toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin hallituksen ehdotuksen ja suostumuksensa mukaisesti tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab toimikaudeksi, joka alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy ensimmäisen tätä kokousta seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Merkittiin, että KPMG Oy Ab oli ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii Tiia Kataja, KHT.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

14. Hallituksen ehdotus tilintarkastajan valitsemiseksi vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle

Todettiin, että yhtiö on sääntelyn mukaan velvollinen järjestämään tilintarkastajan valinnan vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle. Hallituksen tarkastusvaliokunta oli järjes-

tänyt tilintarkastajan kilpailutusprosessin ja sen perusteella antanut hallitukselle suosituksen tilintarkastajaksi toimikaudelle, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päättyessä. Hallitus on päättänyt tehdä ehdotuksen vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle valiokunnan ehdotuksen mukaisesti ja katsoi parhaaksi saattaa valiokunnan suosituksen ja sen perusteella tehdyn hallituksen ehdotuksen viipymättä osakkeenomistajien tietoon jo vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä.

Todettiin, että hallitus tulee ehdottamaan vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että uudeksi tilintarkastajaksi valitaan PricewaterhouseCoopers Oy.

Merkittiin tiedoksi tilintarkastajan valintaa 2024 alkavalle toimikaudelle koskeva tarkastusvaliokunnan suositus ja hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksen perusteella päättämä ehdotus tilintarkastajaksi seuraavan vuoden eli vuonna 2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajan valitsemiseksi vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

15. Hallituksen ehdotus osinkopolitiikaksi

Hallituksen puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen osinkopolitiikaksi. Ehdotetun osinkopolitiikan mukaisesti tulevina vuosina Kuntarahoituksen tavoitteena on maksaa osinkoina 30–60 % konsernin tilikauden tuloksesta. Osingonjako ei kuitenkaan saa vaarantaa Kuntarahoituksen vakavaraisuutta, maksuvalmiutta eikä kykyä selvitä sitoumuksistaan. Hallituksen puheenjohtaja selosti myös konsernin pääoma-asemaan vaikuttavista tekijöistä, jotka tulee ottaa huomioon voitonjaosta päätettäessä.

Yhtiökokous päätti vahvistaa yhtiölle osinkopolitiikan hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Hallituksen ehdotus osinkopolitiikaksi otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

16. Hallituksen ehdotus Kuntarahoituksen osakkeiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään ja yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

A) Osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämät yhtiöjärjestykselliset muutokset

Todettiin hallituksen ehdottaneen yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää Kuntarahoituksen osakkeiden liittämistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään, valtuuttaa hallituksen päättämään ilmoittautumisajasta, jonka päättymisen jälkeen yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään sekä päättää liittämisen edellyttämistä muutoksista yhtiöjärjestykseen seuraavasti:

- Yhtiöjärjestyksen kolme pykälään lisätään maininta yhtiön osakkeiden kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään hallituksen määräämän ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen.
- Yhtiöjärjestyksen suostumuslauseketta koskevasta neljä pykälästä poistetaan lause ”*Suostumuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa*”.
- Yhtiöjärjestyksen lunastuslauseketta koskevasta viisi pykälästä poistetaan lause ”*Lunastuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa*”.
- Yhtiöjärjestyksen yhtiökokouskutsua koskeva 13 pykälä muutetaan seuraavaan muotoon ”*Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kirjallisesti julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköpostiosoitteisiin, toimittamalla se postitse heidän osakasluetloon merkittyyn osoitteeseen tai julkaisemalla se hallituksen määräämässä lehdessä. Kokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kolme kuukautta ennen yhtiökokousta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiökokouskutsussa on mainittava viimeinen ilmoittautumispäivä yhtiökokoukseen.*”

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakkeiden liittämiseksi arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämistä muutoksista Kuntarahoituksen yhtiöjärjestykseen ja valtuutti hallituksen päättämään ilmoittautumisajasta, jonka päättymisen jälkeen yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

B) Muut yhtiöjärjestysmuutokset

Todettiin hallituksen ehdottaneen, että yhtiökokous päättää myös seuraavista muutoksista yhtiöjärjestykseen:

- Yhtiöjärjestyksen toimialaa koskevassa 2 § todetaan, että ”*yhtiö palvelee koko suomalaista kuntasektoria ja siinä erityisesti Kuntien takauskeskuksesta annetun lain 1 §:n tarkoittamia yhteisöjä*”. Muutetaan edellä mainittu kohta muotoon ”*yhtiö palvelee Kuntien takauskeskuksesta annetun lain 1 §:n tarkoittamia yhteisöjä*”.
- Yhtiöjärjestyksen 8 §:ssä todetaan, että ”*toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimihenkilö saavat kuulua muun yhtiön hallintoon ainoastaan yhtiön hallituksen luvalla*”. Korvataan sana ”*toimihenkilö*” sanoilla ”*toimitusjohtajalle suoraan raportoivat henkilöt*”.

Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen ehdottamat muut muutokset yhtiöjärjestykseen. Lisäksi yhtiökokous päätti yhtiöjärjestykseen tehtävän muita pienempiä teknisiä muutoksia hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Hallituksen ehdotus osakkeiden liittamisestä arvo-osuusjärjestelmään ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6). Hyväksytty yhtiöjärjestys otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 9).

17. Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki päätökset yhtiökokouksessa tehtiin yksimielisesti.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja päätti kokouksen klo 11.25.

Pöytäkirjan vakuudeksi:

Pauliina Tenhunen
puheenjohtaja

Mari Tyster
sihteeri

Pirjo van Nues
pöytäkirjantarkastaja

Kari Ora
pöytäkirjantarkastaja

Liitteet:

- Liite 1: Ääniluettelo
- Liite 2: Kokouskutsu
- Liite 3: Kokousesitys
- Liite 4: Vuosikertomus 2022, sisältäen tilinpäätöksen
- Liite 5: Tilintarkastuskertomus 2022
- Liite 6: Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle
- Liite 7: Omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle
- Liite 8: Ansioluettelo Arto Vuojolainen
- Liite 9: Hyväksytty yhtiöjärjestys