

25.3.2025

## KUNTARAHOITUS OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

**Aika:** 25.3.2025 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 nykyiset jäsenet ja hallituksen uusiksi jäseniksi ehdotettavat henkilöt, tilintarkastaja, yhtiön johtoa sekä muita yhtiön toimihenkilöitä ja asianajaja Tuomas Tikkanen.

### 1. Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Kari Laukkanen avasi kokouksen kello 10.00. Hallituksen puheenjohtajan avauspuheenvuorossa Kari Laukkanen käsitteli tilikauden 2024 tapahtumia hallituksen näkökulmasta ja samassa yhteydessä esitteli myös palkitsemista menneellä tilikaudella. Hallituksen puheenjohtajan katsaukseen sisältyneet osallistujille kokouksessa heijastetut sivut otettiin pöytäkirjan liitteeksi ([liite 3](#)).

### 2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Tuomas Tikkanen.

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 verkkolähteyksenä ja käyttää äänioikeutta asiamiehen välityksellä. Asiamiehenä toimi yhtiökokouksessa Kuntarahoituksen johtaja Mari Tyster.

Todettiin, että hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu 4.3.2025 yhtiön verkkosivuilla ja toimitettu kokouskutsun liitteenä osakkeenomistajille. Tilinpäätösasiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävillä yhtiön verkkosivuilla 4.3.2025 alkaen ja ne ovat olleet nähtävillä myös yhtiön toimitiloissa ja saatavilla kokouspaikalla.

### **3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen**

Suomen valtion edustaja Ilpo Nuutinen ehdotti kokouksen pöytäkirjantarkastajiksi Lappeenrannan kaupungin edustajaa Jari Iskaniusta ja Sipoon kunnan edustajaa Tuula Ahvosta.

Jari Iskanius ja Tuula Ahvonen valittiin pöytäkirjantarkastajiksi, ja samalla päätettiin, että he toimivat tarvittaessa ääntenlaskun valvojina.

### **4. Kokouksen laillisuuden toteaminen**

Todettiin, että kokous oli kutsuttu koolle lähettämällä osakkaille yhtiöjärjestyksen mukaisesti kokouskutsu sähköpostitse sekä julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla 4.3.2025. 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 27 646 348 osaketta ja ääntä, mikä vastaa 70,77 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

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

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

Myönnettiin läsnäolo-oikeus kaikille paikalla olijoille sekä etäyhteyden välityksellä osallistuville yhtiön toimihenkilöille.

## **6. Vuoden 2024 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Toimitusjohtaja Esa Kallio piti katsauksen, jossa hän käsitteli yhtiön kehitystä vuonna 2024. Esa Kallio totesi, että maailmassa on tällä hetkellä paljon epävarmuustekijöitä, ja siksi on tärkeää, että Kuntarahoitus pystyy omalla toiminnallaan tarjoamaan vakautta ja turvaamaan suomalaisen yhteiskunnan huoltovarmuutta. Esa Kallio kertoi myös, että Kuntarahoitus laski vuonna 2024 liikkeeseen ennätysmäärän kestäviä joukkovelkakirjalainoja ja erityisesti vihreän rahoituksen kysyntä kasvoi merkittävästi. Toimitusjohtajan katsaukseen sisältyneet osallistujille kokouksessa heijastetut sivut otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

Todettiin, että tilinpäätös tilikaudelta 2024 (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 2024.

## **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen**

Kokouksen puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättämisestä.

Merkittiin, että yhtiön taseen 31.12.2024 mukaan voitonjakokelpoiset varat ovat 373 330 287,47 euroa, josta tilikauden voitto oli 73 737 412,43 euroa.

Todettiin, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että vuodelta 2024 vahvistettavan taseen perusteella osinkoa jaetaan 1,86 euroa osakkeelta, yhteensä 72 658 664,28 euroa.

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

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa jaetaan 1,86 euroa osakkeelta, yhteensä 72 658 664,28 euroa ja että osinko maksetaan 3.4.2025 tai mahdollisimman pian sen jälkeen osakkeenomistajan arvo-osuustilin yhteyteen ilmoitetulle pankkitilille. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on merkittynä osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon osingonmaksun täsmäytyspäivänä 27.3.2025.

## **9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle**

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle tilikaudelta 2024.

Merkittiin, että vastuuvapaus koski seuraavia henkilöitä:

- Kari Laukkanen, hallituksen puheenjohtaja (koko tilikausi)
- Maaria Eriksson, hallituksen varapuheenjohtaja (koko tilikausi)
- Markku Koponen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Tuomo Mäkinen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Minna Smedsten, hallituksen jäsen (17.5.2024 saakka)
- Denis Strandell, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Elina Stråhlman, hallituksen jäsen (17.5.2024 alkaen)
- Leena Vainiomäki, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
- Arto Vuojolainen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
  
- Esa Kallio, toimitusjohtaja (koko tilikausi)
- Mari Tyster, toimitusjohtajan sijainen (koko tilikausi)

## **10. Hallituksen jäsenten, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiosta päättäminen**

Osakkeenomistajien nimitysvaliokunnan puheenjohtaja Jaakko Kiander esitteli nimitysvaliokunnan ehdotukset hallituksen jäsenten palkkiosta, lukumäärästä ja valinnasta.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaneen (liite 7) yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2025–2026 seuraavat palkkiot:

- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 51 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 33 000 euroa
- riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio 36 000 euroa
- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 28 000 euroa

- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista sekä viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista 600 euroa / kokous jäsenille ja varapuheenjohtajalle ja 950 euroa / kokous puheenjohtajille.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkiot toimikaudella 2025–2026 omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi hallituksen ehdottaneen (liite 6) yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

## 11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaneen (liite 7) yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9).

Yhtiökokous päätti omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudella 2025–2026 yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9).

## 12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan tehneen ehdotuksen (liite 7) yhtiön hallituksen jäseniksi. Todettiin, että hallitukseen valitut Henrik Rainio ja Arto Vuojolainen olivat hakeneet Kuntien takauskeskuksen toimitusjohtajan tehtävää. Kuntarahoituksen ja Kuntien takauskeskuksen välisen läheisen sidoksen vuoksi henkilö ei voi toimia yhtä aikaa kummankin yhteisön johdossa.

Pöytäkirjan liitteeksi otettiin omistajien nimitysvaliokunnan ehdottamien uusien hallituksen jäsenten, Liisa Harjulan, Juho Malmbergin ja Henrik Rainion, ansioluettelot (liite 8).

Yhtiökokous päätti valita omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Maaria Eriksson, Liisa Harjula, Kari Laukkanen, Juho Malmberg, Tuomo Mäkinen, Henrik Rainio, Elina Stråhlman, Leena Vainiomäki ja Arto Vuojolainen. Yhtiökokous päätti lisäksi omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että mikäli henkilö aloittaa Kuntien takauskeskuksen toimitusjohtajan tehtävässä, päättyy hallitusjäsenyys Kuntarahoituksessa.

Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen 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 PricewaterhouseCoopers Oy toimikaudeksi, joka alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Merkittiin, että PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii Jukka Paunonen, KHT.

Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

### 14. Kestävyysraportoinnin varmentajan valitseminen

Todettiin, että yhtiö on voimassa olevan lain mukaan velvollinen laatimaan kestävyysraportin tilikaudelta 2025. Todettiin, että yhtiö valitsee osakeyhtiölain mukaisen kestävyysraportoinnin varmentajan, jonka toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan yhtiökokouksen päättyessä. Lisäksi todettiin, että Euroopan komissio on 26.2.2025 ehdottanut muutoksia kestävyysraportointivaatimukseen ja että mikäli lainsäädäntö muuttuu niin, ettei Kuntarahoitukselta edellytetä kestävyysraportoinnin laatimista, ei siihen kohdistu myöskään kestävyysraportoinnin varmentamisen vaatimusta.

Yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi valittiin kestävyystarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy toimikaudeksi, joka alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Merkittiin, että PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana toimii kestävyysraportointitarkastaja Tiina Puukkoniemi.

Hallituksen ehdotus kestävyysraportoinnin varmentajaksi otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 6).

### 15. Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki päätökset yhtiökokouksessa tehtiin yksimielisesti.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja päätti kokouksen klo 11.08.

Pöytäkirjan vakuudeksi:

Tuomas Tikkanen  
puheenjohtaja

Mari Tyster  
sihteeri

Jari Iskanius  
pöytäkirjantarkastaja

Tuula Ahvonen  
pöytäkirjantarkastaja

Liitteet:

Liite 1: Ääniluettelo

Liite 2: Kokouskutsu

Liite 3: Kokousesitys

Liite 4: Vuosikertomus 2024, sisältäen tilinpäätöksen

Liite 5: Tilintarkastuskertomus 2024

Liite 6: Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle

Liite 7: Omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle

Liite 8: Ansioluettelo Liisa Harjula, Juho Malmberg, Henrik Rainio