

Yhtiökokouspöytäkirja 2026.pdf
Yhtiökokouspöytäkirja 2026.pdf
Yhtiökokouspöytäkirja 2026.pdf
Yhtiökokouspöytäkirja 2026.pdf

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Metodi</i>	<i>Allekirjoituspäivä EE(S)T</i>
Mari Tellervo Tyster	Vahva tunnistaminen	2026-03-26 15:42
Waltteri Johannes Heino	Vahva tunnistaminen	2026-03-26 15:59
Veli-Pekka Ignatius	Vahva tunnistaminen	2026-03-26 16:06
JYRKI JUHANI TÄHTINEN	Vahva tunnistaminen	2026-03-31 10:18



Tämä asiakirjapaketti sisältää:

- Etusivun (tämä sivu)
- Alkuperäiset asiakirjat
- Sähköiset allekirjoitukset asiakirjaan integroituna



Tämä tiedosto on digitaalisesti sinetöity.
Sinetöinti takaa tiedostoon sisältyvän
asiakirjan alkuperäisyyden.

KUNTARAOITUS OYJ

PÖYTÄKIRJA 1 / 2026

26.3.2026

KUNTARAOITUS OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS**Aika:** 26.3.2026 klo 13.00**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 uudeksi jäseneksi ehdotettava henkilö, tilintarkastaja, yhtiön johtoa sekä muita yhtiön toimihenkilöitä ja asianajaja Jyrki Tähtinen.

1. Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Kari Laukkanen avasi kokouksen kello 13.00. Hallituksen puheenjohtajan avauspuheenvuorossa Kari Laukkanen käsitteli tilikauden 2025 tapahtumia hallituksen näkökulmasta ja kertoi tässä yhteydessä Kuntien takauskeskuksen päätöksestä korottaa vuodelta 2026 Kuntarahoitukselta perittävää takausprovisiota ja Kuntarahoituksen näkemyksistä asiaan liittyen. Lisäksi Kari Laukkanen esitteli yhtiön palkitsemispolitiikan periaatteita ja tilikaudella 2025 maksettuja palkkioita. Hallituksen puheenjohtajan katsaukseen sisältyneet osallistujille kokouksessa heijastetut sivut otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Jyrki Tähtinen.

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

Todettiin, että hallituksen ja omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle oli julkistettu 5.3.2026 yhtiön verkkosivuilla ja toimitettu kokouskutsun liitteenä osakkeenomistajille. Tilinpäätösasiakirjat olivat olleet osakkeenomistajien nähtävillä yhtiön verkkosivuilla 5.3.2026 alkaen ja ne ovat olleet nähtävillä myös yhtiön toimitiloissa ja saatavilla kokouspaikalla.

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Tampereen kaupungin edustaja Saara Unnanlahti ehdotti kokouksen pöytäkirjantarkastajiksi Espoon kaupungin edustajaa Waltteri Heinoa ja Lahden kaupungin edustajaa Veli-Pekka Ignatiusta.

Waltteri Heino ja Veli-Pekka Ignatius 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 5.3.2026. 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 27 997 629 osaketta ja ääntä, mikä vastaa 71,7 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Vahvistettiin kokouksen alkamisajankohtaa koskeva osallistumistilanne ja ääniluettelo, jotka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 1). Ääniluetteloä 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 2025 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtaja Esa Kallio piti katsauksen, jossa hän käsitteli yhtiön kehitystä vuonna 2025. Esa Kallio toi puheenvuorossaan esille markkinaympäristön haasteita vallitsevassa geopoliittisessa tilanteessa ja kertoi näistä haasteista huolimatta Kuntarahoituksen varainhankinnan jatkuneen myös vuonna 2025 suunnitellusti. Kuntarahoitus pysyy siten täyttämään hyvin perustehtävänsä mukaisesti asiakkaidensa investointien rahoitustarpeet kaikissa markkinaolosuhteissa. Tässä yhteydessä Esa Kallio korosti vielä Kuntarahoituksen taloudellisia puskureita, joilla yhtiö varautuu eri riskeihin. Lisäksi Esa Kallio kertoi Kuntien takauskeskuksen vuodelle 2026 korottaman takausprovision vaikutuksista yhtiön kustannustasoon. Toimitusjohtajan katsaukseen sisältyneet osallistujille kokouksessa heijastetut sivut otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

Todettiin, että tilinpäätös tilikaudelta 2025 (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 2025.

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen

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

Merkittiin, että yhtiön taseen 31.12.2025 mukaan voitonjakokelpoiset varat ovat 373 789 862,97 euroa, josta tilikauden voitto oli 73 118 239,78 euroa.

Todettiin, että hallitus on ehdottanut yhtiökokoukselle, että vuodelta 2025 vahvistettavan taseen perusteella osinkoa jaetaan 1,83 euroa osakkeelta, yhteensä 71 486 750,34 euroa.

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

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa jaetaan 1,83 euroa osakkeelta, yhteensä 71 486 750,34 euroa ja että osinko maksetaan 9.4.2026 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 30.3.2026.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle tilikaudelta 2025.

Merkittiin, että vastuuvapaus koski seuraavia henkilöitä:

- Kari Laukkanen, hallituksen puheenjohtaja (koko tilikausi)
 - Maaria Kettunen (ent. Eriksson), hallituksen varapuheenjohtaja (koko tilikausi)
 - Liisa Harjula, hallituksen jäsen (25.3.2025 alkaen)
 - Markku Koponen, hallituksen jäsen (25.3.2025 saakka)
 - Juho Malmberg, hallituksen jäsen (25.3.2025 alkaen)
 - Tuomo Mäkinen, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
 - Henrik Rainio, hallituksen jäsen (25.3.2025 alkaen)
 - Denis Strandell, hallituksen jäsen (25.3.2025 saakka)
 - Elina Stråhlman, hallituksen jäsen (koko tilikausi)
 - 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 ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaneen (liite 7) yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2026–2027 seuraavat palkkiot:

- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 55 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 35 000 euroa

- riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio 40 000 euroa
- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 30 000 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 2026–2027 omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja totesi hallituksen ehdottaneen (liite 6) yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio 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 2026–2027 yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

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

Pöytäkirjan liitteeksi otettiin omistajien nimitysvaliokunnan ehdottaman uuden jäsenen, Kimmo Mikanderin, ansioluettelo (liite 8).

Yhtiökokous päätti valita omistajien nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Liisa Harjula, Kari Laukkanen, Juho Malmberg, Kimmo Mikander, Tuomo Mäkinen, Henrik Rainio, Elina Stråhlman, Leena Vainiomäki ja Arto Vuojolainen.

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. Kokouksen päättäminen

Merkittiin, että kaikki päätökset yhtiökokouksessa tehtiin yksimielisesti.

Yhtiökokouksen puheenjohtaja päätti kokouksen klo 14.15.

Pöytäkirjan vakuudeksi:

Jyrki Tähtinen
puheenjohtaja

Mari Tyster
sihteeri

Waltteri Heino
pöytäkirjantarkastaja

Veli-Pekka Ignatius
pöytäkirjantarkastaja

Liitteet:

Liite 1: Ääniluettelo

Liite 2: Kokouskutsu

Liite 3: Kokousesitys

Liite 4: Vuosikertomus 2025, sisältäen tilinpäätöksen

Liite 5: Tilintarkastuskertomus 2025

Liite 6: Hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle

Liite 7: Omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle

Liite 8: Ansioluettelo Kimmo Mikander