

# Yhtiökokouskutsu

Kuntarahoitus Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään tiistaina 28.3.2023 kello 10.00 alkaen Helsingissä Kuntarahoituksen toimitiloissa, osoitteessa Jaakonkatu 3 A, 5. krs., kokoustila Euro, 00100 Helsinki.

Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja valtakirjojen tarkastus sekä kahvitarjoilu alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 28.3.2023 kello 9.00.

Fyysisen osallistumisen lisäksi osakkeenomistajille tarjotaan tänäkin vuonna mahdollisuus seurata yhtiökokousta Microsoft Teams -verkkolähetysten välityksellä. Verkkolähetysten välityksellä ei voi esittää kysymyksiä tai käyttää muutoin puheoikeutta, eikä verkkolähetysten seuraaminen tarkoita osallistumista yhtiökokoukseen. Puhe- ja äänioikeuttaan verkkolähetystä seuraavat osakkeenomistajat voivat käyttää vain kokouspaikalla asiamiehen välityksellä. Ohjeet asiamiehen valtuuttamiseen sekä verkkolähetysten seuraamiseen löytyvät tämän kutsun osasta C, Ohjeita kokoukseen osallistuville.

## A Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

- Kokouksen avaaminen**
- Kokouksen järjestäytyminen**
- Pöytäkirjantarkastajien ja äänenlaskun valvojen valitseminen**
- Kokouksen laillisuuden toteaminen**
- Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
- Vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**  
Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.
- Tilinpäätöksen 2022 vahvistaminen**
- Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen**  
Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2022 vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkoa 1,73 euroa osakkeelta, yhteensä 67 580 370,54 euroa.
- Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle**
- Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**  
Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudella 2023–2024 seuraavat palkkiot:

- hallituksen jäsenen vuosipalkkio 24 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkio 27 500 euroa
- riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio 29 500 euroa
- hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio 42 000 euroa
- kokouspalkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista sekä viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista 600 euroa / kokousjäsenille ja 950 euroa / kokous puheenjohtajille.

Palkkioehdotus tarkoittaa 2000 euron korotusta hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioon, 1500 euron korotuksia varapuheenjohtajan ja riski- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajien palkkioihin ja 1000 euron korotusta hallituksen jäsenen vuosipalkkioon. Lisäksi palkkioehdotus korottaa puheenjohtajien kokouspalkkiota 150 eurolla ja jäsenen kokouspalkkiota 100 eurolla.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajan palkkio maksetaan tilintarkastajan esittämän kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2022 maksetuista palkkioista, eriteltynä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, saa yhtiön vuoden 2022 tilinpäätöksestä.

#### **11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä toimikaudella 2023–2024 on kahdeksan (8).

#### **12. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen nykyisistä jäsenistä Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten, Denis Strandell ja Leena Vainiomäki. Lisäksi omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan uutena jäsenenä Arto Vuojolainen. Nykyinen hallituksen jäsen Vivi Marttila ole enää käytettävissä hallitukseen.

#### **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, toimii päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös edellisellä toimikaudella.

#### **14. Tilintarkastajan valinta vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle**

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous merkitsee tiedoksi tilintarkastajan valintaa 2024 alkavalle toimikaudelle koskevan tarkastusvaliokunnan suosituksen ja hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksen perusteella päättämän ehdotuksen tilintarkastajaksi seuraavan vuoden eli vuonna 2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Yhtiö on velvollinen järjestämään tilintarkastajan valinnan vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle EU:n tilintarkastusasetuksen mukaisen tilintarkastusyhteisön valintamenettelyn perusteella asetuksessa säännellyn tilintarkastajan pakollisen kierron vuoksi. Koska asian valmistelut tarkastusvaliokunta on jo antanut suosituksensa toimikaudelle, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päättyessä, ja hallitus on päättänyt tehdä ehdotuksen vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle valiokunnan ehdotuksen mukaisesti, on hallitus katsonut parhaaksi saattaa valiokunnan suosituksen ja hallituksen ehdotuksen viipymättä osakkeenomistajien tietoon

jo vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä. Hallitus tulee siten ehdottamaan vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että uudeksi tilintarkastajaksi valitaan PricewaterhouseCoopers Oy toimikaudeksi, joka alkaa valinnasta ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, eli vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus tekee edellä mainitun ehdotuksen yhtiökokoukselle keväällä 2024, kun se kutsuu koolle varsinaisen yhtiökokouksen 2024.

#### 15. Hallituksen ehdotus osinkopolitiikaksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous vahvistaa yhtiölle osinkopolitiikan. Ehdotettu osinkopolitiikka on kuvattu yhtiökokouskutsun liitteessä Hallituksen ehdotukset.

#### 16. Osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään ja yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallitus ehdottaa, että yhtiön varsinainen yhtiökokous päättää päivittää ja muuttaa yhtiön yhtiöjärjestystä alla olevissa kohdissa 16. A) ja B) esitetyn mukaisesti. Hallituksen ehdotuksen mukaisesti muutettu yhtiöjärjestys on tämän kutsun liitteenä.

##### A) Osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämät yhtiöjärjestysmuutokset

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää Kuntarahoituksen osakkeiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämistä muutoksista Kuntarahoituksen yhtiöjärjestykseen. Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään ilmoittautumisajasta, jonka kuluessa osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään.

Yhtiöjärjestykseen ehdotetaan tehtävän seuraavat muutokset osakkeiden liittämiseksi arvo-osuusjärjestelmään:

- 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 internet-sivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköpostiosoitteisiin, toimittamalla se postitse heidän osakasluetteloon 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."*

##### B) Muut yhtiöjärjestysmuutokset

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää myös seuraavista muutoksista yhtiöjärjestykseen:

- Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksen toimialaa koskevassa kaksi pykälässä 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 kahdeksan pykälässä todetaan, että ”toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimihenkilö saavat kuulua muun yhtiön hallintoon ainoastaan yhtiön hallituksen luvalla”. Korvataan sana toimihenkilö sanoilla ”toimitusjohtajalle suoraan raportoivat henkilöt”.

Lisäksi ehdotetaan, että yhtiöjärjestykseen tehdään muita pienempiä teknisiä korjauksia.

## 17. 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](http://www.kuntarahoitus.fi). Myös Kuntarahoituksen vuosikertomus vuodelta 2022 sisältäen tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on saatavilla mainituilla internet-sivuilla.

Yhtiökokoukselle tehtyjen ehdotusten esittely liitteinen ja tilinpäätösasiakirjat ovat saatavilla myös yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille. Mainitut asiakirjat ovat osakkeenomistajien nähtävänä 7.3.2023 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 11.4.2023.

# C Ohjeita kokoukseen osallistuville

## 1. 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 torstaina 23.3.2023 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen 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 tai asiamiehen nimi ja hänen henkilötunnus sekä se, osallistuuko edustaja tai asiamies yhtiökokoukseen paikan päällä vai seuraako hän yhtiökokousta verkkolähteyksen kautta. Jos osakkeenomistaja tai tämän edustaja tai asiamies ilmoittaa seuraavansa yhtiökokousta verkkolähteyksen kautta, on osakkeenomistajan tai tämän edustajan/asiamiehen annettava sähköpostiosoitteensa. Osakkeenomistajia pyydetään huomioimaan, että verkkolähteyksen seuraaminen ei tarkoita osallistumista yhtiökokoukseen. Pyydämme toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajan edustajan/asiamiehen päivätyn

valtakirjan tai muun luotettavan osoituksen siitä, että asiamies/edustaja on oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli valtakirjaa tai muuta osoitusta ei ole toimitettu etukäteen, näiden asiakirjojen tarkastus alkaa kokouspaikalla kokouspäivänä 28.3.2023 kello 9.00.

Osakkeenomistajan asiamiestä/edustajaa pyydetään varaamaan kokoukseen mukaan henkilöllisyystodistus, jotta hänen henkilöllisyydestään voidaan tarvittaessa varmistua.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

## **2. Äänestämisen asiamiehen välityksellä, valtakirjat ja Microsoft Teams -verkkolähteyksen seuraaminen**

Osakkeenomistajat voivat käyttää ääni- ja puheoikeuttaan yhtiökokouksessa valitsemansa asiamiehen välityksellä. Tarjoamme osakkeenomistajille myös mahdollisuuden käyttää äänioikeuttaan valtuuttamalla Kuntarahoitus Oyj:n johtaja Mari Tysterin tai hänen määräämänsä henkilön asiamiehekseen ja valtuuttamalla hänet äänestämään osakkeenomistajan puolesta osakkeenomistajan ennalta antamien äänestysohjeiden mukaisesti. Valtakirja- ja äänestysohjelomake on tämän kutsun liitteenä. Osakkeenomistajia, jotka haluavat osallistua yhtiökokoukseen asiamiehen välityksellä valtuuttamalla Mari Tysterin tai tämän määräämän henkilön asiamiehekseen, tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen ja lähettää valtakirja- ja äänestysohjelomake yhtiölle viimeistään torstaina 23.3.2023 klo 16.00. Valtakirja- ja äänestysohjelomake pyydetään lähettämään sähköpostitse tai postitse kutsun kohdassa C. 1. mainittuihin osoitteisiin.

Osakkeenomistajat, jotka ovat ilmoittautuneet yhtiökokoukseen, voivat lähettää yhtiölle etukäteen osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:ssä tarkoitettuja kysymyksiä 23.3.2023 mennessä. Kysymykset pyydetään lähettämään sähköpostitse kutsun kohdassa C. 1. mainittuun osoitteeseen. Etukäteen lähetetyt kysymykset käsitellään yhtiökokouksessa.

Osakkeenomistajille tarjotaan mahdollisuus seurata kokousta suorana lähteyksenä verkossa Microsoft Teams -verkkolähteyksen kautta. Kutsu verkkolähteykseen toimitetaan sellaisille osakkeenomistajien edustajille tai asiamiehille, jotka ovat ilmoittautuneet seuraamaan yhtiökokousta verkkolähteyksenä 23.3.2023 mennessä. Kutsulinkki verkkolähteykseen toimitetaan osakkeenomistajan tai tämän edustajan tai asiamiehen ilmoittautumisen yhteydessä antamaan sähköpostiosoitteeseen.

Verkkolähteyksen kautta ei ole mahdollista äänestää tai esittää kysymyksiä. Verkkolähteyksen seuraamista ilman, että osakkeenomistaja on ilmoittautunut osallistuvansa yhtiökokoukseen kokouspaikalla joko henkilökohtaisesti tai edustajansa tai asiamiehensä välityksellä, ei pidetä osakkeenomistajan virallisena osallistumisena yhtiökokoukseen.

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 10.2.2023

Kuntarahoitus Oyj

HALLITUS

## Hallituksen ehdotukset Kuntarahoitus Oyj:n 28.3.2023 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle

### Hallituksen ehdotus taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta päättämisestä

Kuntarahoitus Oyj:n voitonjakokelpoiset varat ovat 365 774 616,34 euroa, josta tilikauden voitto on 138 060 709,21 euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2022 vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkoa 1,73 euroa osakkeelta, yhteensä 67 580 370,54 euroa.

Kuntarahoituksen tilikauden tulos oli erittäin hyvä. Hallitus pitää perusteltuna ehdotuksen mukaisen osingon jakamista. Kuntarahoitus ylittää merkittävästi kaikki yhtiölle asetetut vakavaraisuusvaatimukset. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen arvion mukaan vaaranna pääomavaateiden täyttämistä tai yhtiön maksuvalmiutta tai ole ristiriidassa Kuntarahoitusta velvoittavan lainsäädännön kanssa.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on merkittynä yhtiön osakasluetteloon 4.4.2023. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 13.4.2023.

### Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan. Tietoja tilintarkastajalle vuonna 2022 maksetuista palkkioista, eriteltynä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin, on saatavilla yhtiön vuoden 2022 tilinpäätöksestä.

### Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi

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, toimii päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja, joka on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana myös edellisellä toimikaudella.

### Hallituksen ehdotus tilintarkastajan valitsemiseksi vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous merkitsee tiedoksi tilintarkastajan valintaa 2024 alkavalle toimikaudelle koskevan tarkastusvaliokunnan suosituksen (liitteenä) ja hallituksen tarkastusvaliokunnan

suosituksen perusteella päättämän ehdotuksen tilintarkastajaksi seuraavan vuoden eli vuonna 2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Yhtiö on velvollinen järjestämään tilintarkastajan valinnan vuonna 2024 alkavalle toimikaudelle EU:n tilintarkastusasetuksen mukaisen tilintarkastusyhteisön valintamenettelyn perusteella asetuksessa säännellyn tilintarkastajan pakollisen kierron vuoksi. Hallituksen tarkastusvaliokunta käynnisti asetuksen edellyttämän kilpailutusprosessin huhtikuussa 2022 ja saattoi sen päätökseen loppuvuoden 2022 aikana sekä antoi hallitukselle suosituksensa tilintarkastajaksi 2024 alkavalle toimikaudelle. Koska tarkastusvaliokunta on jo antanut suosituksensa toimikaudelle, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päättyessä, ja hallitus on päättänyt tehdä ehdotuksen vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle valiokunnan ehdotuksen mukaisesti, on hallitus katsonut parhaaksi saattaa valiokunnan suosituksen ja hallituksen ehdotuksen viipymättä osakkeenomistajien tietoon jo vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä.

Hallitus tulee siten ehdottamaan vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että uudeksi tilintarkastajaksi valitaan PricewaterhouseCoopers Oy toimikaudeksi, joka alkaa valinnasta ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, eli vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että mikäli se valitaan tilintarkastajaksi vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa, päivävuorokautena toimisi KHT Jukka Paunonen.

Hallitus tekee edellä mainitun ehdotuksen yhtiökokoukselle keväällä 2024, kun se kutsuu koolle varsinaisen yhtiökokouksen 2024.

## **Hallituksen ehdotus osinkopolitiikaksi**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous vahvistaa yhtiölle osinkopolitiikan. Osinkopolitiikka ohjaa hallitusta sen laatiessa vuosittain yhtiökokoukselle ehdotuksen yhtiön voitonjaosta. Finanssikriisin jälkeinen pankkisääntely ja sen myötä syntyneet tarpeet kasvattaa yhtiön omia varoja johtivat siihen, että vuodesta 2011 lähtien yhtiökokouksen päättämänä linjauksena on ollut, että yhtiön hallitus arvioi vuosittain jaettava osingon määrän ja tekee ehdotuksen osingonjaosta yhtiön taloudellisen tilanteen ja voimassa olevan sääntelyn perusteella sekä huomioiden yhtiön omistajarakenteen. Vuosina 2006–2010 voimassa olleen yhtiökokouksen vahvistaman osinkopolitiikan mukaisesti yhtiön tavoitteena oli maksaa 40 % toiminnallisesta tuloksesta osinkona.

Kuntarahoituksen pääoma-asema on nyt vahva ja täyttää hyvin pankkisääntelyn sille asettamat vaatimukset. Vuonna 2021 voimaan tullut pankkien vähimmäisomavaraisuusastetta (leverage ratio) koskenut muutos tunnusti Kuntarahoituksen aseman julkisena kehitysluottolaitoksena ja paransi merkittävästi Kuntarahoituksen pääoma-asemaa suhteessa sääntelyn vähimmäisvaatimuksiin. Julkista kehitysluottolaitosta koskevien vaatimusten täyttäminen ei edellyttänyt muutoksia Kuntarahoituksen pitkäaikaiseen liiketoimintamalliin. Tämä antaa mahdollisuuden asettaa yhtiölle osingonjakoa tukevia linjauksia ja näin täyttää omistajien ja valvovien viranomaisten odotukset osingonjaon ja sitä kautta pääomakehityksen ennustettavuudesta. Ottaen huomioon yhtiön toiminnan riippuvuus pääomamarkkinoista ja niiden kehityksestä sekä pankkitoimintaan ja yhtiön omaan liiketoimintamalliin liittyvät riskit, osinkopolitiikka ei ole sitova, vaan osinkopolitiikka muodostaa maksettavien osinkojen määrittelyn lähtökohdan. Hallituksen tulee voitonjakoehdotuksessaan ottaa huomioon myös muita tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa lopulliseen osinkoehdotukseen.

Hallitus on arvioinut osinkopolitiikan laatimiseen liittyviä periaatteita ja reunaehtoja huolellisesti ja ehdottaa yhtiökokoukselle, että se linjaisi, että tulevina vuosina Kuntarahoituksen tavoitteena on maksaa osinkoina 30–60 % konsernin tilikauden tuloksesta. Osingonjako ei kuitenkaan saa vaarantaa Kuntarahoituksen vakavaraisuutta, maksuvalmiutta eikä kykyä selvitä sitoumuksistaan. Voitonjakoesitystä valmisteltaessa ja itse voitonjakopäätöstä tehtäessä on otettava kattavasti huomioon konsernin pääoma-asemaan vaikuttavia tekijöitä, kuten:

- toimintaympäristöön ja sääntelyyn liittyvät epävarmuudet ja muutokset
- arviot konsernin taloudellisesta tilanteesta tulevaisuudessa
- konsernin rahoitusasema ja maksuvalmius
- riskiasemassa tapahtuneet muutokset
- omiin varoihin vaikuttaneet realisoitumattomat käyvän arvon muutokset
- arviot likviditeetin määrän kehityksestä
- valvojien ja luottoluokittajien näkemykset
- mahdollisten AT1-lainojen tulokseen kirjaamattomat korot.

Tämän osinkopolitiikkaa koskevan ehdotuksen lähtökohtana on Kuntarahoituksen perustehtävä, eli yhtiön tulee varmistaa rajatun, julkista palvelutehtävää hoitavan asiakaskuntansa rahoituksen saatavuus ja edullisuus kaikissa markkinaolosuhteissa. Kuntarahoituksen tavoitteena on ylläpitää riittävää tulostasoa, joka varmistaa sekä perustehtävän pitkäjänteisen hoitamisen että omistajien kohtuullisten tuotto-odotuksien täyttämisen. Osinkopolitiikkaehdotuksessa on otettu huomioon yhtiön omistusrakenne ja erot omistajien intresseissä: Suuri osa omistajista on myös yhtiön asiakkaita, ja sitä kautta näiden omistajien intresseissä on eroa suhteessa niihin suurimpiin yksittäisiin omistajiin, joilla ei ole suoraa asiakassuhdetta yhtiöön. Toisaalta julkisen sektorin omistus on huomioitu politiikassa myös niin, että yhtiö ei pääomasuunnittelussaan nojaudu olennaisesti omistajien lisäpääomitukseseen, vaan on tärkeää, että yhtiöllä on riittävät pääomapuskurit merkittäviinkin markkina- ja sääntelymuutoksiin mukautumiseksi.

Hallitus katsoo, että vahvan pääoma-asemansa ansiosta ja toimintansa lähivuotia koskevien ennusteiden perusteella Kuntarahoituksella arvioidaan olevan kyky maksaa ainakin lähivuotina suunnitellun osinkopolitiikan mukaisia osinkoja. Kuntarahoituksen taloudelliset tavoitteet ja taloudellista asemaa ohjaavat linjaukset määritellään konsernin strategiassa ja sitä täydentävässä pääomasuunnitelmassa. Keskeisiä pääomasuunnitelmaan sisältyviä linjauksia on kuvattu vuoden 2022 toimintakertomuksessa.

Hallitus katsoo myös, että ehdotettu osinkopolitiikka on linjassa vallitsevan pankkisääntelyn sekä muun yhtiötä koskevan sääntelyn kanssa, minkä puitteissa Kuntarahoituksen tehtävänä ei saa olla voiton maksimointi, vaan ensisijaisesti edellä kuvatun perustehtävän täyttäminen ja siten tämä vaikuttaa myös omistajien tuotto-odotukseen. Sääntely edellyttää kuitenkin yhtiöltä kannattavuutta, vakautta ja hyvää riskienhallintaa. Yhtiön perustehtävästä ja omistajarakenteesta seuraa yhtiölle korostunut toiminnan turvaamisen tarve, minkä vuoksi osinkopolitiikkaan ehdotetaan varsin laajaa vaihteluväliä. Se antaa hallitukselle riittävää joustavuutta voitonjakoesityksen valmistelussa, mikä on tärkeää muun muassa siksi, että realisoitumattomilla käyvän arvon muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus konsernin yksittäisten tilikausien tulokseen ja että konsernin kaikkein tiukimpaan sääntelyn mukaiseen pääomavaateeseen eli vähimmäisomavaraisuusasteeseen voi liittyä merkittävää vaihtelua lyhyellä aikavälillä. Edellä kuvattujen tekijöiden lisäksi vaihteluväin ylärajassa on otettu huomioon Kuntarahoitusta valvovan viranomaisen (Euroopan keskuspankki) näkemykset sekä Kuntarahoituksen kansainvälisten verrokkiyhtiöiden osinkopolitiikkalinjaukset.

Osinkopolitiikkaehdotuksen mukaan voitonjako kohdistuu kultakin vuodelta kertyneeseen tulokseen. Osinkopolitiikalla ei näin ollen ole tarkoitus jakaa yhtiöön kertyneitä pääomia, jotka toimivat puskureina toiminnan eri riskeihin. Kuntarahoituksen mahdollinen voitonjako kohdistuu yksinomaan julkisen sektorin palvelutehtäviä hoitaviin omistajiin, jotka eivät ole valtiontukisääntöjen tarkoittamia taloudellisia



toimijoita ja joille maksettaviin etuihin ei näin ollen sovelleta valtioneuvoston päätöksiä. Osinkopolitiikka on siten linjassa myös valtioneuvoston päätösten kanssa.

## Hallituksen ehdotus Kuntarahoituksen osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään ja yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

### A) Osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämät yhtiöjärjestysmuutokset

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää Kuntarahoituksen osakkeiden liittämistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ja sen edellyttämistä muutoksista Kuntarahoituksen yhtiöjärjestykseen. Lisäksi ehdotetaan, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään ilmoittautumisajasta, jonka päättymisen jälkeen yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. Vaikka yhtiön osakkeet eivät ole aktiivisen kaupankäynnin kohteena, hallitus pitää arvo-osuusjärjestelmän liittymistä perusteltuna, koska se selkeyttää yhtiön osakasluettelon hallintaa ja vähentää siihen liittyviä operatiivisia riskejä sekä edistää digitalisaatiota.

Yhtiöjärjestykseen ehdotetaan tehtävän seuraavat muutokset osakkeiden liittämiseksi arvo-osuusjärjestelmään:

- Yhtiöjärjestyksen 3 §:ään lisätään maininta yhtiön osakkeiden kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään hallituksen määräämän ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen.
- Yhtiöjärjestyksen suostumuslauseketta koskevasta 4 §:stä poistetaan lause ”Suostumuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa”, koska arvo-osuusjärjestelmässä ei ole osakekirjoja, väliaikaistodistuksia eikä osakeantilippuja.
- Yhtiöjärjestyksen lunastuslauseketta koskevasta 5 §:stä poistetaan lause ”Lunastuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa”, koska arvo-osuusjärjestelmässä ei ole osakekirjoja, väliaikaistodistuksia eikä osakeantilippuja.
- Yhtiöjärjestyksen yhtiökokouskutsua koskeva 13 § muutetaan seuraavaan muotoon ”Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kirjallisesti julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköpostiosoitteisiin, toimittamalla se postitse heidän osakasluetteloon 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.” Määräaikaisten muutokset kutsumenettelyssä johtuvat arvo-osuusjärjestelmään liittyvistä vaatimuksista. Yhtiökokouksen täsmäytyspäivä tarkoittaa päivää, jolloin osakkeenomistajan on viimeistään oltava merkittynä osakasluetteloon voidakseen osallistua yhtiökokoukseen.

Selvyyden vuoksi todetaan, että päätös yhtiön osakkeiden liittämiseksi arvo-osuusjärjestelmään on ehdollinen sille, että yhtiökokous hyväksyy kaikki yllä esitetyt yhtiöjärjestysmuutokset.

## B) Muut yhtiöjärjestysmuutokset

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää myös seuraavista muutoksista yhtiöjärjestykseen:

- Kuntarahoituksen toimintaa rajaa laki Kuntien takauskeskuksesta (KTK-laki), jonka ensimmäisen pykälän mukaisesti Kuntarahoitus voi myöntää rahoitusta kunnille, kuntayhtymille, hyvinvointialueille ja hyvinvointiyhtymille sekä niiden kokonaan omistamille tai niiden määräämisvallassa oleville yhteisöille ja valtion viranomaisten nimeämille asuntojen vuokraamista tai tuottamista ja ylläpitoa sosiaalisin perustein harjoittaville yhteisöille tai niiden määräämisvallassa oleville yhteisöille. Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksen toimialaa koskevassa 2 §:ssä todetaan, että ”yhtiö palvelee koko suomalaista kuntasektoria ja siinä erityisesti Kuntien takauskeskuksesta annetun lain 1 §:n tarkoittamia yhteisöjä”. Jotta toimialapykälä ottaisi selkeämmin huomioon kaikki KTK-lain ensimmäisen pykälän mukaiset tahot, ehdotetaan, että edellä mainittu kohta muutetaan muotoon ”yhtiö palvelee Kuntien takauskeskuksesta annetun lain 1 §:n tarkoittamia yhteisöjä”.
- Yhtiöjärjestyksen 8 § koskee kuulumista toisen yrityksen hallintoon ja siinä todetaan, että ”toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimihenkilö saavat kuulua muun yhtiön hallintoon ainoastaan yhtiön hallituksen luvalla”. Nykyinen muotoilu on tarpeettoman laajan kattaessa koko henkilöstön. Hallitus ehdottaa, että edellä mainitussa kohdassa sana toimihenkilö korvataan sanoilla ”toimitusjohtajalle suoraan raportoivat henkilöt”. Hallitus pitää riittävänä, että toimitusjohtajaa, toimitusjohtajan sijaista ja toimitusjohtajalle raportoivia henkilöitä (eli käytännössä johtoryhmän jäseniä) lukuun ottamatta yhtiön toimiva johto käsittelee yksittäisten työntekijöiden luottamustoimet ja niistä päätetään yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti.

Lisäksi yhtiöjärjestykseen ehdotetaan tehtävän muita pienempiä teknisiä korjauksia. A- ja B-kohdissa ehdotetut muutokset käyvät ilmi kokonaisuudessaan liitteenä olevasta muutosmerkitystä yhtiöjärjestyksestä.

Helsingissä 10.2.2023

Kuntarahoitus Oyj:n hallitus

## LIITTEET

1. Tilintarkastajan valitsemista koskeva suositus hallitukselle
2. Ehdotettu yhtiöjärjestys

## LIITE 1

**Tilintarkastajan valitsemista koskeva suositus hallitukselle**

Tarkastusvaliokunta on valmistellut suosituksensa EU:n tilintarkastusasetuksen (537/2014) mukaisesti ja järjestänyt lakisääteisen tilintarkastajan kilpailutusprosessin.

Tilintarkastusasetuksen 16 artiklan 2 kohdan nojalla yhtiön tarkastusvaliokunnan on annettava hallitukselle suosituksensa ehdotukseksi tilintarkastajan valitsemiseksi. Tilintarkastusasetuksen mukaisesti tarkastusvaliokunnan on ilmoitettava kaksi vaihtoehtoa tilintarkastustoimeksiantoa varten ja perusteltava, mitä vaihtoehtoa se pitää etusijalla.

Tarkastusvaliokunta pyysi ja sai kolme tarjousta eri tilintarkastusyhteisöiltä. Tarkastusvaliokunta on tavannut ja haastatellut kaikki tilintarkastajaehdokkaat. Tarkastusvaliokunta on huolellisesti arvioinut ja harkinnut ehdokkaita yleisesti käytössä olevien valintakriteerien avulla. Valintakriteereitä olivat ehdokkaan (i) proaktiivisuus ja joustavuus, (ii) teknologiaosaaminen tilintarkastuspalveluissa, (iii) tilintarkastustiimin kokoonpano ja kokemus, (iv) päävastuullisen tilintarkastajan kokemus, tietotaidot, ajankäyttö sekä verkostoitumis- ja vaikuttamiskyvyt (v) ehdokkaan Helsingin toimipisteen kokemus ja tietotaidot luottolaitoksia koskevista relevanteista käytännöistä ja sääntelystä (vi) ymmärrys pankkivalvonnasta ja arvoa lisäävä lähestymistapa (vii) ehdokkaan käytössä oleva kansainvälinen verkosto (viii) kilpailutusprosessin sujuvuus ehdokkaan kanssa sekä (ix) tilintarkastuspalveluiden kattavuus, laatu ja hinnoittelumalli. Valintakriteerit ilmoitettiin läpinäkyvästi kaikille tilintarkastajaehdokkailla valintaprosessissa. Näiden kriteerien perusteella valiokunta on yksilöinyt PricewaterhouseCoopers Oy:n ja Deloitte Oy:n parhaiksi ja sopivimmiksi ehdokkaiksi tilintarkastustoimeksiantoa varten. Huolellisen arvioinnin ja harkinnan jälkeen sekä huomioiden edellä mainitut kriteerit, valiokunnan etusijalla pitämä vaihtoehto ja suositus on PricewaterhouseCoopers Oy.

Tarkastusvaliokunnan suositus on vapaa kolmannen osapuolen vaikutuksesta, eikä tarkastusvaliokunnalta ole edellytetty tilintarkastusasetuksen 16 artiklan 6 kohdassa tarkoitetun sopimuslausekkeen kaltaisen lausekkeen noudattamista, joka rajoittaisi yhtiökokouksen vapaata päätöksentekoa tilintarkastajan valinnasta.

Tämä suositus liitetään osaksi hallituksen ehdotusta vuoden 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle koskien uuden tilintarkastajan valintaa.

8.12.2022

Kuntarahoitus Oyj

Tarkastusvaliokunta

## LIITE 2

## 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 ja osakkeet**

Yhtiön vähimmäisosakepääoma on kymmenenmiljoonaa (10.000.000) euroa.

Yhtiöllä on A- ja B osakkeita.

Kullakin A- ja B-osakkeella on yksi ääni.

~~Yhtiön osakkeet kuuluvat hallituksen määräämän ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.~~

**4 § Suostumuslauseke**

Ilman yhtiön suostumusta yhtiön osakkeita eivät voi luovutustoimin hankkia muut kuin 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.

~~Suostumuslausekkeesta on oltava maininta osakekirjassa ja osakasluettelossa, mahdollisesti annettavassa väliaikaistodistuksessa ja osakeantilipussa.~~

**5 § Lunastuslauseke**

Mikäli A- tai B-sarjan osake siirtyy muulle kuin sellaiselle, joka voi edellä olevan suostumuslausekkeen mukaisesti 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 ehtoilla:

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 tarkastetun tilinpäätöksen taseen mukainen osakkeen substanssiarvo sen mukaan, kumpi on alempi ja, mikäli kyseessä on vastikkeeton saanto, yhtiön viimeisen tarkastetun 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 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 väliaikaistodistuksessa ja osakeantiilipussa.~~

## 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. Äänen jakautuessa tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni.

Kokouksissa on pidettävä pöytäkirjaa, 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 [toimitusjohtajalle suoraan raportoivat henkilöt-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 § Yhtiön edustaminen**

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen tässä toimeissaan taikka se tai ne henkilöt, joille hallitus antaa oikeuden edustaa yhtiötä, aina kaksi yhdessä.

### **11 § Tilintarkastaja**

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

### **12 § Tilikausi**

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

### **13 § Kutsu yhtiökokoukseen**

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan kirjallisesti julkaisemalla kutsu yhtiön internetsivulla, lähettämällä se osakkeenomistajien yhtiölle ilmoittamiin sähköposti~~osoitteisiin~~ tai, toimittamalla se postitse heidän osaksluetteloon merkittyy osoitteeseen ~~postiosoitteisiin~~ tai julkaisemalla se hallituksen määräämässä lehdessä. Kokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kolmekaksi kuukautta ennen yhtiökokousta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiökokouskutsussa on mainittava viimeinen ilmoittautumispäivä yhtiökokoukseen, ~~yhtiökokouskutsussa määrätty ennakke-~~ ~~ilmoittautumispäivää~~. ~~Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoitaututtava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen yhtiökokousta.~~

#### **14 § Varsinainen yhtiökokous**

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden 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 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

#### **15 § 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.

## KUNTARAHOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN EHDOTUKSET VUODEN 2023 VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE JA VALITTAVALLE HALLITUKSELLE

Kuntarahoituksen yhtiökokouksen perustama omistajien nimitysvaliokunta tekee vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavat ehdotukset:

### Ehdotus hallituksen jäsenille maksettaviksi palkkioiksi

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokouksessa valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot toimikaudella, joka alkaa vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (jäljempänä ”toimikausi 2023–2024”):

Asema	Vuosipalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	42 000 euroa
Riski- tai tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	29 500 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	27 500 euroa
Hallituksen jäsen	24 000 euroa

Asema	Kokouspalkkio / kokous*
Hallituksen puheenjohtaja	950 euroa
Hallituksen varapuheenjohtaja	600 euroa
Hallituksen jäsen	600 euroa
Valiokunnan puheenjohtaja	950 euroa
Valiokunnan jäsen	600 euroa

\*Kokouspalkkio maksetaan hallituksen ja valiokuntien kokousten lisäksi myös viranomaisten edellyttämistä hallitustyöhön liittyvistä tapaamisista tai muista kokouksista.

Jokainen hallituksen jäsen voi saada tehtävässään vain yhden vuosipalkkion eli taulukossa kuvattuihin puheenjohtajatehtäviin liittyvän vuosipalkkion tai hallituksen jäsenen vuosipalkkion.

Ehdotus korottaa hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkiota 2 000 eurolla, riski- ja tarkastusvaliokuntien puheenjohtajien ja hallituksen varapuheenjohtajan vuosipalkkiota 1 500 eurolla sekä hallituksen jäsenten vuosipalkkiota 1 000 eurolla. Ehdotus myös korottaa kokouspalkkioita hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajien osalta 150 eurolla ja muissa tehtävissä 100 eurolla. Kuntarahoituksen hallituspalkkiot ovat kokonaisuudessaan markkinaselvitysten perusteella finanssisektorin verrokkiyhtiöiden palkkioita alhaisemmat. Ehdotettu palkkioitaso ottaa maltillisuudellaan finanssialan verrokkeihin nähden huomioon yleisen kustannus- ja palkkakehityksen sekä Kuntarahoituksen aseman julkisen sektorin omistamana luottolaitoksena mutta myös sen, että hallituksen jäsenen osaamis-, kokemus- ja ajankäyttövaatimukset ovat luottolaitostoiminnassa merkittävät, ja Kuntarahoitus kilpailee samoista osajista muiden finanssisektorin toimijoiden kanssa.



## 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 monitahtoiset, minkä vuoksi optimaalisen hallituskokoonpanon muodostaminen vaatii pitkäjänteistä suunnittelua. Nimitysvaliokunta katsoo, että kaudelle 2023–2024 hallitukseen tulisi valita yhteensä kahdeksan (8) jäsentä. Valiokunta arvioi kaudelle 2023–2024 esitetyn lukumäärän ja kokoonpanon varmistavan, että hallituksella on kokonaisuutena riittävän monipuolinen kokemus ja taidot, jotta hallitus voi työskennellä tehokkaasti. Ehdotettavalla jäsenten lukumäärällä varmistetaan myös riittävät kokoonpanot lainsäädännön edellyttämille hallituksen valiokunnille. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä on kahdeksan (8) toimikaudella 2023–2024.

Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että seuraavat nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle 2023–2024: Maaria Eriksson, Markku Koponen, Kari Laukkanen, Tuomo Mäkinen, Minna Smedsten, Denis Strandell ja Leena Vainiomäki.

Nykyisistä hallituksen jäsenistä Vivi Marttila ei ole enää käytettävissä seuraavalle hallituskaudelle. Vivi Marttila on ollut hallituksen jäsen vuodesta 2016 lähtien.

Lisäksi Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että uutena jäsenenä hallitukseen valitaan Arto Vuojolainen toimikaudelle 2023–2024.

Arto Vuojolainen on Tampereen kaupungin liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja. Ennen Tampereen kaupunkia Vuojolainen on toiminut pitkään eri pankeissa luotonmyöntöön ja asiakassuhteisiin liittyvissä asiantuntija- ja johtotehtävissä. Arto Vuojolaisen osaamisessa ja kokemuksessa yhdistyvät Kuntarahoituksen hallitustyön kannalta erinomaisesti kuntasektorin ja rahoitusalan syvällinen tuntemus. Päätoimensa vuoksi Arto Vuojolainen ei ole riippumaton yhtiöstä.

Lisätietoja ehdotetuista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Omistajien nimitysvaliokunta on arvioinut hallituksen jäsenten osaamisen ottaen huomioon lainsäädännön ja Kuntarahoituksen liiketoimintamallin pohjalta asetetut osaamisvaatimukset sekä koko hallituksen osaamista ja kokemusta koskevan kokonaisuuden. Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä on tehokas, yhtiön toiminnan edellyttämä ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on sopivat ja monipuoliset taidot ja kokemus.

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. Arvioinnissa on otettu huomioon myös tarve riittäväälle määrälle yhtiöstä ja suurimmista omistajista riippumattomia hallituksen jäseniä sekä hallituksen jäsenten mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Yhtiö on tehnyt

lainsäädännön edellyttämät taustaselvitykset koskien henkilöiden luotettavuutta ja ammattitaitoa. Hallituksen monimuotoisuuden osalta valiokunnan tavoitteena on kummankin sukupuolen vähintään 40 prosentin edustus hallituskokoonpanossa. Kokoonpanoehdotus jää vähän 40 prosentin tavoitteesta, koska naisjäsenten osuus on 38 % (kaudella 2022–2023 osuus oli 50 %). Huomioiden hallituksen kokoonpanovaatimuksiin liittyvät monet eri kriteerit, joiden kaikkien toteuttaminen rajatulla kokoonpanomäärällä on haastavaa, valiokunta on pitänyt ehdotettua kokoonpanoa hyväksyttävänä poikkeamana monimuotoisuustavoitteesta. Hallituskokoonpano muuttuu pääsääntöisesti jonkin verran vuosittain, ja tämän vuoksi yksittäisten vuosien ja tavoitteen välillä voi olla eroja, jotka tasaantuvat pitkän aikavälin tarkastelussa. Yhtiön hallituksen kokoonpano on useimpina vuosina täyttänyt kyseisen tavoitteen.

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

Kuntarahoituksen yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Kuntarahoituksen omistajien nimitysvaliokunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaalle hallitukselle Kari Laukkasen uudelleentalintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Maaria Erikssonin uudelleentalintaa varapuheenjohtajaksi uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa, edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallituksen jäseniksi. Kari Laukkanen on toiminut yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 ja puheenjohtajana vuodesta 2021. Maaria Eriksson on toiminut hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 lähtien ja hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2021.

Helsingissä 7.2.2023

Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunta

Liite 1 Kuntarahoitus Oyj:n omistajien nimitysvaliokunnan vuoden 2023 yhtiökokoukselle tehtävään ehdotukseen hallituksen kokoonpanosta

### HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAITA KOSKEVAT TIEDOT

<i>Nimi</i>	<b>Kari Laukkanen</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1964
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2018
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden 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 globaalien 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>Säätelyn 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>Maaria Eriksson</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1967
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2019
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden 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> </ul>
<i>Säätelyn 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 hallitustehtävissä).
<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>Tuomo Mäkinen</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1972
<i>Hallituksessa vuodesta</i>	2021
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Rahoituspäällikkö, Helsingin kaupunki
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Pitkä kokemus Helsingin kaupungin (vuodesta 2000) talous- ja rahoitushallinnon tehtävistä. Vuodesta 2014 toiminut kaupungin ylimässä johdossa rahoituspäällikkönä.
<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>	2021
<i>Koulutus</i>	Kauppatieteiden maisteri
<i>Päätoimi</i>	Talousjohtaja, 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>• Hallitusjäsenyydet Taaleri-konserniin kuuluvissa yhtiöissä <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Taaleri Energia Oy</li> <li>○ Taaleri Energia Funds Management Oy</li> <li>○ Taaleri Energia Operations Oy</li> <li>○ Taaleri Kiinteistöt Oy</li> <li>○ Taaleri Pääomarahastot Oy</li> <li>○ Taaleri Bioteollisuus Oy</li> </ul> </li> </ul>
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	2 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja yksi muu hallitusjäsenyys, jonka 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>• Asunto Oy Lappohjan kerrostalot, hallituksen puheenjohtaja (ei-kaupallinen toimija)</li> <li>• C-Fiber Hanko Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Novago Yrityskehitys 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>	2021
<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>• LRV Corp Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Suomi-rata Oy, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (ei kaupallinen toimija)</li> <li>• Veikkaus Oy, hallituksen jäsen</li> </ul>
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	3 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja kaksi muuta laskennassa huomioitavaa hallitusjäsenyyttä), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä
<i>Riippumattomuus</i>	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

<i>Nimi</i>	<b>Arto Vuojolainen</b>
<i>Syntymävuosi</i>	1963
<i>Koulutus</i>	Diplomi-insinööri
<i>Päätoimi</i>	Liiketoiminta- ja rahoitusjohtaja, Tampereen kaupunki
<i>Aiempi keskeinen työhistoria ja luottamustoimet</i>	Vuodesta 2007 lähtien Tampereen kaupungin palveluksessa rahoitusjohtajan tehtävissä. Tätä ennen, vuodesta 1994 lähtien pankkisektorilla (Nordea, Handelsbanken) luotonmyönnön ja asiakassuhteiden asiantuntija- ja johtotehtävissä.
<i>Keskeiset muut luottamustoimet</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monetra Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Monetra Pirkanmaa Oy, hallituksen jäsen</li> <li>• Joe ja Pentti Borgin säätiö, hallituksen jäsen (ei-kaupallinen tehtävä)</li> </ul>
<i>Sääntelyn mukainen johtotehtävien lukumäärä</i>	2 (Kuntarahoituksen hallituksen jäsenyys ja yksi muu hallitusjäsenyys, jonka osalta sovellettu samaan konserniin kuuluvien tehtävien laskemista yhdeksi tehtäväksi), ei ylitä sallittua määrää, ei muita laskennassa huomioitavia johtotehtäviä.
<i>Riippumattomuus</i>	Ei riippumaton yhtiöstä, riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista (merkittävän asiakkaan palveluksessa)