

4.6.2025

KUNTARAOITUKSEN OMISTAJIEN NIMITYSVALIOKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

Tausta

Kuntarahoituksen varsinainen yhtiökokous päätti 23.3.2010 perustaa omistajien nimitysvaliokunnan ("Valiokunta"). Kullakin toimikaudella toimivan Valiokunnan tehtävänä on tehdä seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen palkkioista ja kokoonpanosta. Vuoden 2015 varsinainen yhtiökokous tarkensi Valiokunnan toimintaan koskevaa päätöstä ottamalla mm. huomioon uuden lainsäädännön vaatimukset Valiokunnan toiminnalle. Vuoden 2022 yhtiökokous päätti valiokunnan kokoonpanon täydentämisestä yhdellä kuntasektorin edustajalla.

Valiokunta on päättänyt tästä työjärjestyksestä huomioiden yhtiökokouksen päätökset sekä voimassa olevan lainsäädännön ja viranomaisohjeistuksen mukaiset vaatimukset koskien hallituksen kokoonpanoa. Valiokunta arvioi työjärjestyksen ajantasaisuuden säännöllisesti.

Toimikausi ja valiokunnan jäsenet

Valiokunta on pysyvä yhtiökokouksen päätöksellä perustettu toimielin.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Valiokunnassa on viisi jäsentä:

- Kolme jäsentä nimittää osakeluettelon mukaiset kolme suurinta omistajaa, kukin yhden. Kolme suurinta omistajaa ovat nykyisellä omistusrakenteella Keva, Suomen valtio ja Helsingin kaupunki.
- Neljännen jäsenen nimittää Suomen Kuntaliitto.
- Viidennen jäsenen nimittämiseen ovat oikeutettuja kolmen suurimman omistajan jälkeen seuraavat viisi suurinta omistajaa (nykyisellä omistusrakenteella Espoon kaupunki, Vantaan kaupunki, Tampereen kaupunki, Oulun kaupunki ja Turun kaupunki) yhdessä.

Mikäli joku edellä mainituista tahoista ei halua käyttää oikeuttaan edustajan nimeämiseen, jää omistajien nimitysvaliokuntaan tältä osin nimitys tekemättä ja nimitysvaliokunta toimii muiden tahojen nimittämien edustajien kokoonpanolla. Nimitettävät henkilöt eivät saa olla työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

Edellä mainittujen tahojen on ilmoitettava edustajikseen nimitettävät henkilöt yhtiölle. Omistajien nimitysvaliokunnan puheenjohtajana toimii suurimman omistajan nimittämä edustaja.

Edellä mainittujen lisäksi hallituksen puheenjohtaja osallistuu Valiokunnan kokouksiin, ellei Valiokunta toisin kokousten tai käsiteltävien asioiden osalta päättä. Valiokunnan tulkintana tästä yhtiökokouksen päätöksestä todetaan, että hallituksen puheenjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin asiantuntijana ja valmistelee tässä tehtävässä valiokunnan kokoukset yhdessä sihteerin kanssa puheenjohtajan tueksi. Valiokunta kuulee myös tarpeen mukaan Kuntarahoituksen toimitusjohtajaa tai muita asiantuntijoita.

Kuntarahoituksen osakkeiden omistuksissa ei tapahdu tyypillisesti merkittäviä muutoksia. Mikäli tapahtuisi muutoksia, joilla olisi vaikutusta omistajien nimitysvaliokunnan jäsenten nimittämisoikeuteen, muutetaan valiokunnan kokoonpanoa tällaisen muutoksen jälkeen ennen seuraavaa omistajien nimitysvaliokunnan kokousta.

Valiokunnan sihteerinä toimii Kuntarahoituksen hallituksen sihteeri.

Valiokunnan tehtävät

1) Yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Valiokunnan tehtävänä on tehdä seuraavat ehdotukset kunkin vuoden varsinaiselle yhtiökokoukselle. Alla on kuvattu myös näihin ehdotettaviin asioihin sisältyvät linjaukset ja reunaehdot:

- a) Ehdotus yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi toimikaudelle, joka alkaa vuoden kunkin vuoden varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy seuraavan vuoden varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.
 - Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään 5 ja enintään 9 jäsentä.

- b) Ehdotus hallituksen jäsenille, puheenjohtajalle, varapuheenjohtajalle, hallituksen valiokuntien jäsenille ja puheenjohtajille maksettaviksi palkkioiksi.
- Hallituksella on kolme valiokuntaa, palkitsemisvaliokunta, riskivaliokunta ja tarkastusvaliokunta.
- c) Ehdotus hallituksen jäseniksi valittaviksi henkilöiksi.

Seuraavissa kappaleissa on kuvattu ne keskeiset lähtökohdat, joihin perustuen valiokunnan tulee tehdä ehdotus hallituksen kokoonpanosta. Jäsenten rotaatiotarpeita arvioitaessa valiokunta pitää pääsääntönä, että hallituksen jäsenen toimikausi ei ylitäisi seitsemää vuotta, ellei tähän ole erityisiä tarpeita.

Yhtiökokouksen päätös 26.3.2015

- Ehdotuksia valmistellessaan omistajien nimitysvaliokunnan on arvioitava hallituksen työskentelylle tarpeellisia tietoja ja taitoja, kokemusta, monimuotoisuutta sekä jäsenyyden vaatimaa aikaa, uusien jäsenten tehtäväkuvia ja määriteltävä vaadittavat valmiudet. Hallituksen jäseniksi ehdotettavan henkilön on oltava luottolaitoksia koskevan lainsäädännön edellyttämällä tavalla sopiva ja ammattitaitoinen, ja jäsenellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.
- Laatiessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanosta omistajien nimitysvaliokunnan on huolehdittava, että ehdotettavassa hallituskokoonpanossa otetaan riittävästi huomioon yhtiön monimuotoinen rooli erityisrahoittajana ja viranomaisvalvottuna luottolaitoksena sekä yhtiön omistusrakenne.

Omistajien nimitysvaliokunnan perustamista koskeva Kuntarahoituksen hallituksen muistio 13.1.2010, jota suurimmat omistajat ovat kannattaneet

- Hallituksen olisi kokonaisuutena edustettava seuraavia keskeisiä asiantuntemus- ja kokemusalueita:
 - kansainvälisten finanssimarkkinoiden tuntemus sekä näistä hankittu käytännön kokemus
 - luotonannon tuntemus
 - rahoitustoimialaan liittyvien riskien tuntemus

- kuntatalouden ja kuntayhteisön toiminnan ja toimintamallien tuntemus sekä
- sosiaalisen asuntotuotannon tuntemus
- yrityshallintokokemus.

Voimassa oleva lainsäädäntö, viranomaissääntelyt ja Kuntarahoituksen Fit & Proper Policy

- Voimassa olevat lait (laki luottolaitostoiminnasta), viranomaismääräykset ja –ohjeet (Fivan, EKP:n ja EBA:n ohjeet) sekä niiden pohjalta laadittu Kuntarahoituksen hallituksen vahvistama Fit & Proper Policy asettavat huomattavan määrän vaatimuksia, jotka nimitysvaliokunnan tulee ottaa huomioon tehdessään ehdotusta hallituksen kokoonpanosta ja sen yksittäisistä jäsenistä. Vaatimukset täyttääkseen valiokunnan tulee arvioida hallituksen jäsenten (uudet nimitettävät jäsenet ja koko hallitus kokonaisuutena) osaamista, kokemusta, mainetta, sopivuutta, riippumattomuutta, eturistiriitoja ja mahdollisuutta käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Lisäksi tulee ottaa huomioon vaatimus hallituksen riittävästä monimuotoisuudesta (ml. sukupuolten edustus ja osaaminen/taustat). Fit & Proper Policyn perusteella hallitus laatii vuosittain kokoonpanoan koskevan osaamis- ja kokemusmatriisin, joka toimii työkaluna Valiokunnalle sen arvioidessa hallituksen osaamisen ja kokemuksen kokonaisuutta mahdollisia kokoonpanomuutoksia koskevien tarpeiden määrittämiseksi. Matriisi ottaa huomioon myös yhtiökokouksen linjaukset hallituksen osaamistarpeista.
- Omistajien nimitysvaliokunta on päättänyt 16.1.2025 valtiovarainministeriön asetuksen (776/2024) perusteella seuraavista hallituksen monimuotoisuutta koskevista periaatteista ja tavoitteista:
 - **Ikään liittyvä monimuotoisuus:** Pyrimme varmistamaan mahdollisuuksien mukaan, että hallituksen kokoonpano kattaa eri ikäryhmiä, jotta päätöksentekoon saadaan eri ikäisten jäsenten näkemyksiä. **Tavoite:** Hallitus on monimuotoinen, kun siinä on eri ikäisiä henkilöitä. Koska hallituskokoonpano muuttuu pääsääntöisesti jonkin verran vuosittain, sukupuolten edustuksessa voi yksittäisten vuosien välillä olla eroja, jotka tasataan pitkällä aikavälillä.

- **Sukupuolten tasa-arvo:** Sitoudumme sukupuolten tasa-arvon edistämiseen ja pyrimme varmistamaan, että molemmat sukupuolet ovat tasapuolisesti edustettuina hallituksen kokoonpanossa. **Tavoite:** Hallituksen jäsenistä vähintään 40 % edustaa kumpaakin sukupuolta.
- **Toimintarajoitteisuuksien huomioiminen:** Varmistamme, että hallituksen työskentely-ympäristö on esteetön, ja otamme huomioon mahdolliset toimintarajoitteet, jotta kaikilla on yhdenvertaiset mahdollisuudet osallistua hallitustyöskentelyyn. **Tavoite:** Hallituksen jäsenten valinnassa kiinnitetään huomiota monimuotoisuuteen ja mahdollisuuteen osallistua yhdenvertaisesti riippumatta mahdollisista toimintarajoitteista. Toimintarajoitteet eivät ole esteenä hallitustyöskentelylle.
- **Koulutuksen ja ammattitaustan monipuolisuus:** Edistämme monialaista osaamista ja varmistamme, että hallituksen jäsenillä on monipuoliset koulutus- ja ammattitaustat, jotta päätöksenteossa voidaan huomioida eri näkökulmia. Edistämme jäsenten valintaa erilaisilla työkokemustaustoilla, mutta huomioiden, että hallituksella tulee kokonaisuutena olla yhtiön liiketoiminnan kannalta olennaista kokemusta sekä suomalaisesta kuntasektorista että luottolaitostoiminnasta. **Tavoite:** Hallituksessa on edustettuna kaupallinen koulustausta sekä vähintään kaksi muuta koulutustaustaa (esimerkiksi tekninen, juridinen tai valtiotieteellinen koulutus). Hallitukseen kuuluu jäseniä, joilla on kokemusta ja osaamista sekä finanssisektorilta että suomalaiselta kuntasektorilta. Hallituksella tulee olla osaamista ja kokemusta kollektiivisesti vähintään seuraavista alueista: pankkitoimialasta ja pääomamarkkinoista, luottolaitoksia koskevasta sääntely-ympäristöstä, strategisesta suunnittelusta, riskienhallinnasta, kirjanpidosta, taloudellisesta raportoinnista ja tarkastustoiminnasta sekä yleistä yrityshallintokokemusta.

- Matriisiin sisältyvien osaamisvaatimusten lisäksi valiokunta katsoo, että kaikilla jäsenillä tulee olla riittävä englanninkielen taito. Yhtiön hallitusmateriaalit ovat pääsääntöisesti englanniksi, samoin kaikki viranomaiskirjeenvaihto tapahtuu englanniksi.
- Kuntarahoituksen hallituksen puheenjohtaja ja valiokunnan sihteeri huolehtivat, että valiokunnalla on käytössään Kuntarahoituksen Fit & Proper Policy ja tarpeelliset lainsäädäntöä ja viranomais määräyksiä koskevat tiedot, jotta se voi ottaa ne työskentelyssään lain edellyttämällä tavalla huomioon.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi

- Kuntarahoitus pyrkii toiminnassaan noudattamaan myös Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia soveltuvin osin (Kuntarahoituksen osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena ja siten koodi ei täysin sovellu yhtiön toimintaan). Sen mukaan hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia.

2) Valiokunnan muut tehtävät

a) Hallituksen työskentelylle tarpeellisten tietojen, taitojen, kokemuksen, monimuotoisuuden arviointi (vuosittain)

- Tulee huomioiduksi Valiokunnan työssä vuosittaisella hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen laatimisella, jonka yhteydessä arvioidaan hallituksen jäsenten osaaminen ja kuullaan puheenjohtajaa ja toimitusjohtajaa hallitustyöskentelystä.

b) Hallituksen ja yksittäisten jäsenten työskentelyn arviointi (vuosittain)

- Toteutuu Valiokunnan työssä haastattelemalla hallituksen puheenjohtajaa hallituksen ja sen yksittäisten jäsenten työskentelystä sekä arvioimalla hallituksen itsearvioinnin tuloksia, jotka toimitetaan tiedoksi Valiokunnalle.
- c) Sukupuolten tasapuolista edustusta koskevan tavoitteen arviointi (vuosittain)
- Hallitus on määritellyt tavoitteeksi sukupuolten tasapuolisen edustuksen. Tavoite on yhtenevä Valiokunnan näkemyksen kanssa ja Valiokunta ottaa huomioon sukupuolen laatiessaan ehdotusta seuraavan hallituskauden kokoonpanosta.
- d) Valiokunnan ehdotus vuosittain valittavalle hallitukselle hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

Menettelytavat ja kokouskäytännöt

Valiokunnan on toimitettava yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset yhtiön hallituksen käyttöön hallituksen puheenjohtajan kanssa sovittavana ajankohtana niin, että ehdotus voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun. Yhtiökokouskutsu pyritään lähettämään viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Hallitus huolehtii omistajien nimitysvaliokunnan ehdotusten sisällyttämisestä kunkin vuoden varsinaisen yhtiökokouksen kokouskutsuun. Yhtiö julkaisee omistajien nimitysvaliokunnan ehdotukset yhtiökokouskutsun julkaisun yhteydessä. Mikäli yhtiössä on tarpeen järjestää ylimääräinen yhtiökokous, tulee omistajien nimitysvaliokunnan toimittaa tälle kokoukselle tarkoitetut ehdotukset yhtiölle hallituksen ilmoittamassa aikataulussa, jotta ehdotukset voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun.

Valiokunnan jäsenille ei makseta palkkiota tehtävän hoitamisesta. Valiokunta voi työssään käyttää tarpeelliseksi arvioimiaan ulkopuolisia asiantuntijoita yhtiön kustannuksella keskusteltuaan asiasta ensin yhtiön kanssa.

Omistajien nimitysvaliokunnan tulee pitää yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset luottamuksellisina, kunnes yhtiö on julkistanut ne. Nimitysvaliokunnan jäsenten

tulee huolehtia yhtiötä koskevien tietojen luottamuksellisuudesta. Nimitysvaliokunnan mahdollisesti saamiin sisäpiiritietoihin sovelletaan arvopaperimarkkinalain säännöksiä ja Kuntarahoituksen sisäpiiriohjetta.

Valiokunta kokoontuu puheenjohtajan kutsusta niin usein, kuin Valiokunnan tehtäviin kuuluvat asiat sitä vaativat.

Valiokunnan kokousten aika ja paikka pyritään sopimaan pääsääntöisesti kullekin hallituksen toimikaudelle ("yhtiökokouksesta yhtiökokoukseen"). Tavoitteena on, että kaikki Valiokunnan jäsenet ovat läsnä kokouksissa.

Kutsu Valiokunnan kokoukseen toimitetaan sähköpostitse viimeistään kolme arkipäivää ennen kokousta, jotta varmistetaan Valiokunnan jäsenten mahdollisuus osallistua tehokkaasti kokouksiin.

Valiokunnan kokoukset pidetään pääsääntöisesti yhtiön toimitiloissa Helsingissä tai muussa Valiokunnan päättämässä paikassa. Kokoukset voidaan pitää myös etäkokouksina (esim. Teams, puhelin, sähköposti).

Kokouskutsu sisältää kokouksen esityslistan, jonka puheenjohtaja on hyväksynyt. Esityslistan lisäksi Valiokunnan jäsenille toimitetaan päätösesitykset sekä esityslistalla olevia asioita koskeva olennainen liitemateriaali, jotta Valiokunnan jäsenet kykenevät perehtymään asioihin perusteellisesti ja tekemään informoituja päätöksiä. Jokaisella Valiokunnan jäsenellä ja hallituksen puheenjohtajalla on oikeus ehdottaa käsiteltäviä asioita kokouksen esityslistalle ilmoittamalla tästä puheenjohtajalle.

Valiokunta käsittelee kunkin kokouksen esityslistalla olevat asiat. Asiat esittelee Valiokunnan puheenjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, Valiokunnan sihteeri tai muu asian valmisteluun osallistunut henkilö.

Valiokunta pyrkii yksimielisiin päätöksiin. Jos päätöstä ei voida tehdä yksimielisesti, asia ratkaistaan äänestyksellä. Valiokunnan päätökseksi tulee kanta, johon kokouksessa läsnä olevien valiokunnan jäsenten enemmistö on yhtynyt. Äänten mennessä tasan tulee päätökseksi se esitys, jota kokouksen puheenjohtaja on kannattanut.

Kokouksissa on pidettävä pöytäkirjaa, jonka allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja, vähintään yksi Valiokunnan jäsen sekä kokouksen sihteeri. Pöytäkirjaan liitetään päätöksenteon pohjana käytetty materiaali.

Pöytäkirjat numeroidaan juoksevasti kalenterivuoden aikana. Pöytäkirjassa on mainittava kokouksen aika ja paikka, lueteltava kokouksessa läsnä olleet ja kirjattava kokouksen päätösaasiat sekä mahdolliset äänestykset. Pöytäkirjat liitettien säilytetään luotettavasti yhtiössä yhtiön koko olemassaoloajan.

Valiokunnan puheenjohtaja tai hänen määräämänsä valiokunnan jäsen esittelee Valiokunnan ehdotukset yhtiökokoukselle.

Hyväksytty valiokunnan kokouksessa 24.4.2015
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 27.10.2015
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 21.6.2016
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 8.6.2018
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 10.6.2020
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 1.2.2021
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 25.5.2022
Päivitetty valiokunnan kokouksessa 4.6.2025