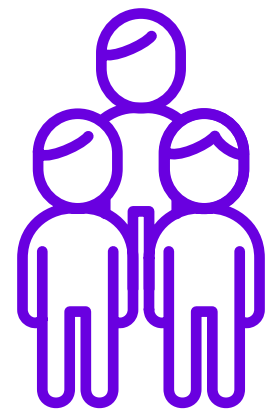


# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018

 FINNVERA



Finnveran selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 ja arvopaperimarkkinalain säännösten mukaisesti.



Finnvera-konserni noudattaa hyvää hallinnointitapaa, ja tavoitteena on toiminnan läpinäkyvyys kaikilla organisaatiotasolla.

[Lue lisää sivulta 3 >](#)



Finnveran toimintaa ohjaavat hallituksen vahvistamat Code of Conduct -liiketoimintaperiaatteet. Code of Conduct kokoaa yhteen sekä eettiset periaatteet että juridiset säännöt.

[Lue lisää sivulta 3 >](#)

Finnvera on Suomen valtion sataprosenttisesti omistama erityisrahoitusyhtiö.

Finnvera-konsernin muodostavat emoyhtiö Finnvera Oyj sekä tytäryhtiöt Suomen Vientiluotto Oy, EAKR-Aloitusrahoitus Oy ja Veraventure Oy.

[Lue lisää sivulta 3 >](#)

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä .....	3
Toimintaa ohjaavat lait ja säädökset.....	3
Hyvän hallinnointitavan tavoitteet.....	3
Omistus ja omistajapolitiikka.....	3
Finnveran hallintoelimet .....	4
Yhtiökokous .....	4
Hallituneuvosto.....	4
Hallitus .....	4
Hallituksen tarkastusvaliokunta .....	5
Hallituksen palkitsemisvaliokunta.....	6
Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja johtajisto.....	6
Palkat ja palkkiot.....	6
Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet .....	7
Riskienhallinta .....	7
Taloudellisen raportointiprosessin valvonta .....	7
Compliance-toiminto .....	7
Valtion vastuu yhtiön sitoumuksista.....	8
Varainhankinta .....	8
Viestintä.....	8
Sisäinen tarkastus .....	8
Ulkoinen tarkastus .....	8

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Finnveran selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 ja arvopaperimarkkinalain säännösten mukaisesti. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavissa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Finnvera on Suomen valtion sataprosenttisesti omistama erityisrahoitusyhtiö, mistä johtuen yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia 1–4 tarkoituksenmukaisuusperiaatteella soveltuvin osin.

Finnvera-konserniin kuuluvat emoyhtiö Finnvera Oyj:n lisäksi vientiluottojen rahoitusta tarjoava ja korontasausta hallinnoiva Suomen Vientiluotto Oy sekä pääomasijoituksia hallinnoivat tytäryhtiöt EAKR-Aloituserahasto Oy ja Veraventure Oy.

Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sisältää kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.

Finnveran hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt selvityksen, ja yhtiön tilintarkastaja KPMG Oy Ab on tarkastanut, että selvitys on annettu, ja että sen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

### Toimintaa ohjaavat lait ja säännökset

Finnveran toimintaa ohjaavat osakeyhtiölaki (624/2006), sitä koskeva lainsäädäntö ja kansainväliset sopimusvelvoitteet sekä valtion asettamat elinkeino- ja omistajapoliittiset tavoitteet. Julkisia hallintotehtäviä hoitaessaan Finnvera noudattaa hallintolakia.

Luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetussa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä (2006/48/EY) todetaan, että luottolaitosdirektiivi ei koske Finnveraa, joten yhtiö noudattaa Finanssivalvonnan suosituksia soveltuvin osin.

Joukkovelkakirjalainojen liikkeellelaskijana Finnveraa sitovat kuitenkin raportoinnissa ja talousviestinnässä Finanssivalvonnan ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n ohjeet, arvopaperimarkkinalaki (746/2012), pörssin säännöt (NASDAQ OMX Helsinki ja Lontoon pörssit) sekä valtiovarainministeriön päätökset.

Finnvera laatii konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen sekä puolivuositarkastuksen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön mukaiset.

Finnvera-konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja vuosikertomus julkaistaan helmikuussa sekä puolivuositarkastus kaudelta 1.1.–30.6. elokuussa. Tilinpäätöksen ja vuosikertomuksen sisältävä vuosikertomus sekä puolivuositarkastus julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

Tilintarkastajan tehtävänä on voimassa olevan tilintarkastuslain mukaisesti tarkastaa yhtiön tilinpäätös, kirjanpito ja hallinto hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja antaa tilintarkastustyöstä tilintarkastuskertomus. Lisäksi tilintarkastajan velvollisuutena on lukea toimintakertomus ja vuosikertomus ja arvioida, onko muu informaatio muun muassa olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen kanssa. Toimintakertomuksen osalta tilintarkastajan velvollisuutena on myös arvioida, onko toimintakertomus laadittu sovellettavien säännösten mukaisesti. Tilintarkastustyö kattaa Finnvera Oyj:n konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden lakisääteisen tilintarkastuksen.

### Hyvän hallinnointitavan tavoitteet

Finnvera-konserni noudattaa hyvää hallinnointitapaa, ja tavoitteena on toiminnan läpinäkyvyys kaikilla organisaatiotasoilla.

Finnveran hallitus on hyväksynyt yhtiön operatiivista toimintaa ohjaavat keskeiset politiikat, linjaukset, periaatteet ja ohjeistukset.

Finnveran toimintaa ohjaavat hallituksen vahvistamat Code of Conduct -liiketoimintaperiaatteet. Code of Conduct kokoaa yhteen sekä eettiset periaatteet että juridiset säännöt. Code of Conduct sisältää Finnveran noudattamat toiminnan yleiset linjaukset ja rahoitustoiminnan periaatteet, toimintamme luottamuksellisuutta koskevat lähtökohdat sekä työyhteisöä koskevat periaatteet.

Code of Conductia täsmentävät Finnveran eettiset ohjeet, jotka koostuvat hyvän toiminnan periaatteista, toimintaohjeesta puolueettomuuden varmistamiseksi päätöksenteossa ja valmistelussa, salassapito- ja tiedonvaihto-ohjeistuksesta sekä sisäpiiriohjeistuksesta. Code of Conduct ja eettiset ohjeet koskevat sekä Finnveran toimihenkilöitä että sen hallintoelinten jäseniä.

Hyvän toiminnan periaatteet sisältävät ohjeistuksen hallintolain mukaisten oikeusperiaatteiden noudattamisesta. Näitä ovat periaatteet yhdenvertaisuudesta, tarkoitussidonnaisuudesta, puolueettomuudesta, suhteellisuudesta, luottamuksensuojasta sekä palvelu- ja julkisuusperiaatteista.

Puolueettomuutta koskevan ohjeen tavoitteena on vahvistaa Finnveran toiminnan objektiivisuutta sekä asiakkaiden yhdenvertaista kohtelua. Salassapitoa ja tiedonvaihtoa koskeva ohjeistus määrittää Finnveran toiminnan luottamuksellisuuden lähtökohdat ja ohjaa sallitun tiedonvaihdon hoitamista asianmukaisesti. Sisäpiiriohjeistus selventää finnveralaisille sisäpiiritiedon käsitteen ja antaa valmiudet tunnistaa ennalta asiakasyritystä koskeva, sisäpiiritiedoksi luokiteltava informaatio sekä estää sen väärinkäyttöä.

### Omistus ja omistajapolitiikka

Finnvera Oyj on valtion sataprosenttisesti omistama erityisrahoitusyhtiö.

Finnveraa koskeva lainsäädäntö määrittelee toiminnot, joilla yhtiö vaikuttaa yritystoiminnan ja työllisyyden kehittymiseen Suomessa. Työ- ja elinkeinoministeriö ohjaa ja valvoo Finnveran toimintaa. Ministeriön innovaatiot ja yritysrahoitus -osasto vastaa yhtiön omistaja- ja elinkeinopoliittisesta ohjauksesta ja asettaa yhtiölle neljän vuoden jaksolle elinkeino- ja omistajapoliittiset tavoitteet, joita ministeriö tarkistaa tarvittaessa vuosittain.

Työ- ja elinkeinoministeriön vahvistamien elinkeinopoliittisten tavoitteiden perusteella arvioidaan vuosittain Finnveran onnistumista muun muassa yritysrahoituksessa ilmenevien markkinapuutteiden korjaajana sekä yritystoiminnan, työllisyyden, yritysten kasvun, kansainvälistymisen ja viennin edistäjänä. Vuonna 2018 Finnveran tavoitteissa korostuivat aloittavien yritysten rahoittaminen sekä kasvun, kansainvälistymisen ja viennin edistäminen.

Ministeriön asettamat omistajapoliittiset tavoitteet koskevat yhtiön toiminnan itsekannattavuutta, toiminnan tehokkuutta ja vakavaraisuutta. Finnveran tulee hoitaa liiketoimintansa siten, että yhtiön toiminnasta saatavat tulot kattavat toiminnasta aiheutuvat menot yli suhdannekierron ulottuvalla aikavälillä. Pk-rahoituksessa tarkastelujaksona on 10 vuotta ja viennin rahoituksessa 20 vuotta. Finnveran tulee toimia tehokkaasti ja parantaa työn tuottavuutta työ- ja elinkeinoministeriön asettaman tavoitteen mukaisesti. Yhtiön vakavaraisuuden tulee olla riittävä riskinkantokyvyn varmistamiseksi ja varainhankintakulujen pitämiseksi mahdollisimman kohtuullisina.

## Finnveran hallintoelimet

Finnveran hallinnosta vastaavat yhtiökokous, hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja.

### Yhtiökokous

Yhtiökokous voi päättää laeissa ja yhtiöjärjestyksessä yhtiökokoukselle määritellyistä tehtävistä. Yhtiökokous valitsee sekä hallintoneuvoston että hallituksen jäsenet, molempien puheenjohtajat ja varapuheenjohtajat sekä tilintarkastajat vuodeksi kerrallaan.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä.

### Hallintoneuvosto

Hallintoneuvosto valvoo yhtiön hallintoa. Se antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausuntonsa tilinpäätöksestä ja tilintarkastuskertomuksesta sekä ohjeistaa asioista, jotka koskevat yhtiön toiminnan huomattavaa supistamista, laajentamista tai organisaation olennaista muuttamista. Lisäksi hallintoneuvosto antaa hallitukselle ohjeita laajakantoisista tai periaatteellisesti tärkeistä asioista.

Hallintoneuvostoon kuuluu vähintään kahdeksan (8) ja enintään kahdeksantoista (18) jäsentä.

Vuonna 2018 hallintoneuvostossa oli 18 jäsentä. Hallintoneuvosto kokoontui 7 (7) kertaa vuonna 2018. Keskimääräinen läsnäoloprosentti hallintoneuvoston kokouksissa oli 92 prosenttia (87).

Jäsenet 31.12.2018	Jäsenyys 2018	Läsnäolo kokouksissa	Palkkiot (euroa)
<b>Puheenjohtaja</b> Antti Rantakangas, kansanedustaja (kesk.)	1.1.–31.12.	7/7	5 600
<b>Varapuheenjohtaja</b> Krista Kiuru, kansanedustaja (sd.)	1.1.–31.12.	6/7	3 600
Pia Björkbacka, elinkeinopoliittinen asiantuntija, Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Eeva-Johanna Eloranta, kansanedustaja (sd.)	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Lasse Hautala, kansanedustaja (kesk.)	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Laura Huhtasaari, kansanedustaja (ps.)	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Timo Kalli, kansanedustaja (kesk.)	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Pia Kauma, kansanedustaja (kok.)	16.3.–31.12.	5/5	2 500
Kari Kulmala, kansanedustaja (sin.)	1.1.–16.3.	2/2	1 000
Leila Kurki, asiantuntija, Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry	1.1.–31.12.	5/7	2 500
Anne Louhelainen, kansanedustaja (sin.)	16.3.–31.12.	5/5	2 500
Kari Luoto, toimitusjohtaja, Päivittäistavarakauppa ry	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Veli-Matti Mattila, johtaja, pääekonomisti, Finanssiala ry	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Ville Niinistö, kansanedustaja (vihr.)	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Carita Orlando, toimitusjohtaja, Orlando Consulting Oy	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Olli Rantanen, tiimipäällikkö, Finnveran Akavalaiset ry	1.1.–31.12.	7/7	3 500
Timo Saranpää, puheenjohtaja, Suomen Ekonomit	16.3.–31.12.	5/5	2 500
Eero Suutari, kansanedustaja (kok.)	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Tommi Toivola, johtaja, Elinkeinoelämän keskusliitto EK	1.1.–31.12.	6/7	3 000
Christel Tjeder, toinen varapuheenjohtaja, Suomen Ekonomit	1.1.–16.3.	2/2	1 000
Sofia Vikman, kansanedustaja (kok.)	1.1.–16.3.	1/2	500
<b>Hallintoneuvoston palkkiot yhteensä</b>			<b>60 700</b>

[Lue lisää >](#)

## Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, hyväksyy yhtiön strategian, vuosisuunnitelmat, puolivuosisikatsauksen ja vuositilinpäätöksen sekä riskienhallinnan periaatteet.

Hallitus edistää yhtiön kehitystä ja varmistaa, että toiminta on lainmukaista ja täyttää omistajan sille asettamat tavoitteet. Hallitus varmistaa kirjanpidon ja varainhallinnan valvonnan sekä hyväksyy muut periaatteelliset asiat. Myös yksittäiset, merkittävät rahoitusratkaisut kuuluvat hallituksen toimivaltaan.

Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa ja varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Hallitus päättää yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muiden ylimpään johtoon kuuluvien henkilöiden nimittämisestä ja erottamisesta sekä palkoista ja palkkioista. Hallitus on asettanut keskuudestaan tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnat, jotka avustavat hallitusta sille kuuluvien tehtävien hoitamisessa.

Hallituksen, toimitusjohtajan ja muun johdon välisestä liiketoimintaan liittyvästä päätöksenteosta ja operatiivisista tehtävistä on sovittu erikseen.

Yhtiö on määritellyt tavoitteeksi, että hallituksessa on sopivassa suhteessa jatkuvuutta, kokemusta, osaamista sekä koulutus- ja kokemustaan liittyvää monimuotoisuutta, jotta hallitus suoriutuu menestyksekkäästi kulloisistakin tehtävistään. Hallitusta valittaessa tavoitteena on, että hallituksessa on kokonaisuutena riittävä osaaminen ja kokemus yhtiön toiminnan kannalta tärkeiltä osa-alueilta.

Hallituksen jäseniä valittaessa huomioidaan valtionyhtiöitä koskevat tasa-arvonäkökohdat.

Yhtiön omistajaohjauksesta ja yhtiökokoukselle tehtävästä hallituksen kokoonpanoa koskevasta ehdotuksesta vastaa työ- ja elinkeinoministeriö. Yhtiö pyrkii myötävaikuttamaan siihen, että hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet huomioidaan hallituksen kokoonpanoa koskevassa ehdotuksessa.

Hallituksen kokoussuunnitelma laaditaan vuosittain. Kokoussuunnitelma sisältää kokouskohtaisesti käsiteltävien asioiden lisäksi neljännesvuosittain, puolivuositteittäin tai vuosittain käsiteltävät asiat kuten muun muassa tilinpäätöksen, puolivuosisikatsauksen, osavuosisraportit, strategian ja vuositavoitteiden

toteumat ja riskiasemakatsaukset, luotto- ja takuupolitiikan ja varainhallintapolitiikan vahvistamisen, sisäisen tarkastuksen toimintakertomuksen sekä erikseen nimetyt teemat, kuten esimerkiksi katsaukset suuryritykset- ja pk-liiketoimintaan ja yhtiön digitalisaatiohankkeeseen.

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kuusi ja enintään yhdeksän jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet yhdeksi vuodeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenistä yksi valitaan työ- ja elinkeinoministeriön ja yksi valtiovarainministeriön nimeämistä ehdokkaista.

Vuonna 2018 hallituksessa oli seitsemän jäsentä, joista naisia oli neljä ja miehiä kolme. Hallitus kokoontui vuonna 2018 yhteensä 16 (19) kertaa. Varsinaisten jäsenten keskimääräinen läsnäoloprosentti hallituksen kokouksissa oli 95 prosenttia (92).

#### Jäsenet 31.12.2018

##### **Pentti Hakkarainen**

(1958), **puheenjohtaja**, KTM, OTK varatuomari

Pentti Hakkarainen on ollut Finnveran hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017. Hän on myös Olvi Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Hakkarainen on toiminut Outokumpu Oyj:n rahoitusjohtajana sekä OKO Oyj:n ja Postipankki Oyj:n toimitusjohtajana. Hän oli Suomen Pankin johtokunnan jäsen vuosina 2002–2017 sekä sen varapääjohtaja ja Finanssivalvonnan johtokunnan puheenjohtaja 2008–2017. Hakkarainen on ollut Euroopan Keskuspankin Pankkivalvontaneuvoston päätoiminen jäsen vuodesta 2017 lähtien.

##### **Tomi Lounema**

(1970), **I varapuheenjohtaja**, DI

Tomi Lounema on ollut Finnveran hallituksen jäsen 15.6.2018 alkaen. Hän on työskennellyt vuodesta 2009 työ- ja elinkeinoministeriössä kaupallisena neuvoksena. Tällä hetkellä Lounema toimii yrityslainsäädäntö ja sisämarkkinat -ryhmän päällikkönä. Tätä ennen hän on työskennellyt kuluttajaturvallisuusvalvonnan esimiestehtävissä Kuluttajavirastossa 1999–2009.

##### **Terhi Järvikare**

(1970), **II varapuheenjohtaja**, KTL

Terhi Järvikare on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2017. Hän on työskennellyt vuodesta 2015 valtiovarainministeriön vero-osaston ylijohdajana. Vuosina 2012–2015 Järvikare toimi Keskuskauppakamarissa verotuksesta vastaavana johtajana. Tätä ennen hän on työskennellyt valtiovarainministeriössä vuosina 1996–2005 ylitarkastajana ja 2005–2012 neuvottelevana virkamiehenä.

##### **Kirsi Komi**

(1963), OTK

Kirsi Komi on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän toimii myös seuraavien yhtiöiden hallituksissa: Humana AB, Metsä Board Oyj, Martela Oyj, Docrates Oy (puheenjohtaja) ja Lindström Invest Oy. Komi on lisäksi Directors' Institute Finland - Hallitusammattilaiset ry:n puheenjohtaja sekä SPR:n Veripalvelun johtokunnan puheenjohtaja. Vuosina 2011–2018 Komi on ollut Citycon Oyj:n hallituksen jäsen ja 2015–2018 Bittium Oyj:n hallituksen jäsen. Hän toimi Nokia-konsernin palveluksessa 1992–2010 ensin lakimiehenä, sittemmin Nokia Networksin lakiasiaintohtajana ja viimeksi Nokia Siemens Networksin lakiasiaintohtajana ja johtoryhmän jäsenenä.

##### **Ritva Laukkanen**

(1954), KTM

Ritva Laukkanen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2017 alkaen. Vuodesta 2012 alkaen hän on toiminut eri hallitustehtävissä. Laukkanen on Teollisen yhteistyön rahasto Oy Finnfundin hallituksen puheenjohtaja sekä AccessHolding Microfinance AG, Berliinin hallituksen jäsen. Vuosina 1990–2011 hän toimi useissa johtotehtävissä Maailmanpankkiryhmään kuuluvassa Kansainvälinen rahoitusyhtiö IFC:ssä. Ennen siirtymistään IFC:hen Laukkanen työskenteli 10 vuoden ajan useissa eri tehtävissä American Scandinavian Banking Corporation:ssa New Yorkissa, muun muassa yritysten antolainauksen johdossa.

##### **Pirkko Rantanen-Kervinen**

(1949), ekonomi

Pirkko Rantanen-Kervinen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän toimi LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön hallituksen jäsenenä vuoden 2018 loppuun saakka. Vuosina 1974–2010 Rantanen-Kervinen työskenteli Saga Furs Oyj:n johtotehtävissä, viimeksi toimitusjohtajana.

##### **Antti Zitting**

(1956), DI

Antti Zitting on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2015. Vuoteen 2014 asti hän työskenteli yrittäjänä Sacotec Components Oy:ssä ja toimii nyt Sacotec-yhtiöiden hallitusten puheenjohtajana. Zitting on myös seuraavien yhtiöiden ja organisaatioiden hallituksissa: Olympiakomitea, Sten&Co Oy Ab ja Plastep Oy. Hän on Teknologiateollisuus ry:n 100-vuotissäätiön hallituksen ja Suomen Koripalloliiton puheenjohtaja. Lisäksi Zitting toimi vuonna 2018 Työttömyysvakuutusrahaston (1.1.2019 alkaen Työllisyysrahasto) hallintoneuvoston puheenjohtajana ja jatkaa vuonna 2019 varapuheenjohtajana.

#### **Hallituksen tarkastusvaliokunta**

Hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta huolehtimaan, että yhtiön kirjanpito ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty ja että sisäinen valvonta ja riskienhallinta, tilintarkastus sekä sisäinen tarkastus on järjestetty lakien, määräysten ja yhtiön hallituksen vahvistamien toimintaperiaatteiden mukaisesti. Tarkastusvaliokunnalle laaditaan kokoussuunnitelma vuosittain.

Hallituksen tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan.

Vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun tarkastusvaliokuntaan kuuluivat hallituksen jäsen Kirsi Komi (pj.), II varapuheenjohtaja Terhi Järvikare, hallituksen jäsen Pirkko Rantanen-Kervinen ja hallituksen jäsen Antti Zitting.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2018 viisi (4) kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 95 (94).

Tarkastusvaliokunnan lisäksi hallitus ja toimiva johto seuraavat toiminnan tuloksia säännöllisen raportoinnin avulla. Lisäksi heille toimitetaan raportteja riskienhallinnasta, laatujärjestelmän arvioinneista, sisäisestä tarkastuksesta ja tilintarkastuksesta.

### Hallituksen palkitsemisvaliokunta

Hallituksen palkitsemisvaliokunta avustaa yhtiön hallitusta ylimmän johdon nimityksiin, työehtoihin ja palkkaukseen sekä johdon ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden hoidossa. Palkitsemisvaliokunnalle laaditaan kokoussuunnitelma vuosittain.

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan palkitsemisvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan.

Vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Pentti Hakkarainen, I varapuheenjohtaja Tomi Lounema ja hallituksen jäsen Ritva Laukkanen.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2018 viisi (5) kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (100).

[Lue lisää >](#)

Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös 2018 ovat saatavilla Finnveran www-sivuilla.

### Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja johtajisto

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön operatiivista hallintoa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajaa avustavat osakeyhtiölain mukaisten tehtävien hoidossa johtoryhmä ja johtajisto.

Finnvera Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut vuodesta 2005 lähtien TkT Pauli Heikkilä (1962).

Yhtiön operatiivinen johtaminen on kuvattu yhtiössä hyväksytyssä johdon organisaatiossa.

[Lue lisää >](#)

### Palkat ja palkkiot

Finnveran hallintoelinten palkitsemisessa sovelletaan valtioneuvoston omistajaohjauksen antamia palkitsemisohjeita. Hallintoelinten palkkiot vahvistaa yhtiökokous. Vuonna 2018 palkkioita maksettiin yhteensä 199 000 euroa.

Toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja muiden hallituksen nimittämien johtajien palkoista ja palkkioista päättää hallitus palkitsemisvaliokunnan esityksestä.

Finnvera Oyj:n toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2018 palkkaa ja palkkioita 399 000 euroa. Kokonaispalkkaan sisältyy autoedun verotusarvo. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, minkä lisäksi maksetaan 18 kuukauden palkkaa vastaava erokorvaus, jos irtisanominen tapahtuu yhtiön toimesta. Finnvera Oyj:n varatoimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2018 palkkaa ja palkkioita 266 000 euroa.

Tytäryhtiö Veraventure Oy:n toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden määrä vuonna 2018 oli 163 000 euroa ja tytäryhtiö Suomen Vientiluotto Oy:n toimitusjohtajan 138 000 euroa.

Johtoryhmän muiden jäsenten palkat ja palkkiot vuonna 2018 olivat 1 026 000 euroa. Lisäeläkemaksujen vaikutus yhtiölle oli yhteensä 122 000 euroa, josta Finnveran toimitusjohtajan lisäeläkemaksun osuus oli 46 000 euroa.

Yhtiön johtoryhmän jäsenten palkat ovat kiinteitä. Kokonaispalkkaan sisältyy puhelinetu ja lisäksi siihen voi sisältyä kokonaan verotettavaksi tuloksi katsottava autoetu.

Yhtiön hallitus on vahvistanut johtoryhmän tulospalkkiojärjestelmän periaatteet ja tulospalkkiotavoitteet vuodelle 2018. Tulospalkkiojärjestelmä vastaa valtio-omistajan antamaa ohjeistusta ylimmän johdon palkitsemisesta.

Tulospalkkiojärjestelmän piirissä ovat toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet.

Tulospalkkion maksamisen yleisenä edellytyksenä on, että konsernin ja emoyhtiön tilikauden tulos jää, tulospalkkioiden maksaminen huomioiden, voitolliseksi. Tulospalkkion enimmäismäärä on 15 prosenttia vuosiansioista niin sanotun tavoitetason toteutuessa ja 30 prosenttia vuosiansioista, jos yhtiön ja palkkionsaajan suoritus on ollut poikkeuksellisen hyvä.

Tulospalkkio määräytyy seuraavien kolmen yhteisen osa-alueen ja henkilökohtaisen suoriutumisen perusteella:

- Omistaja ja vaikuttavuus
- Asiakaskokemus
- Digitalisaatio ja tuottavuus

Vuodelta 2017 toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2018 maksettu tulospalkkio oli keskimäärin 11 prosenttia. Päätöstä vuoden 2018 tulospalkkion maksamisesta ei ole tehty.

Finnveran henkilöstöä koskee kannustinpalkkiojärjestelmä, jonka tavoitteena on palkita erinomaisista suorituksista. Kannustepalkkion piirissä olevista henkilöistä 42 prosenttia sai kannustepalkkion vuonna 2018. Yhtiön johtoryhmä ei ole kannustinpalkkiojärjestelmän piirissä.

Toimitusjohtaja ja yksi johtoryhmän jäsen kuuluvat maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin, jossa lisäeläkettä voi nostaa

Jäsenet 31.12.2018	Jäsenyys 2018	Valiokuntajäsenyys	Läsnäolo hallitus	Läsnäolo valiokunta	Palkat ja palkkiot (euroa)
<b>Puheenjohtaja</b> Pentti Hakkarainen	1.1.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	16/16	5/5	27 500
<b>I varapuheenjohtaja</b> Tomi Lounema	15.6.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	8/8	1/1	8 600
<b>II varapuheenjohtaja</b> Terhi Järvikare	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	14/16	5/5	19 200
Kirsi Komi	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	15/16	5/5	19 700
Ritva Laukkanen	1.1.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	16/16	5/5	18 400
Pirkko Rantanen-Kervinen	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	14/16	5/5	17 400
Pekka Timonen	1.1.–31.5.	palkitsemisvaliokunta	8/8	4/4	10 750
Antti Zitting	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	15/16	4/5	16 900
<b>Hallituksen palkat ja palkkiot yhteensä</b>					<b>138 450</b>

aikaisintaan 63 vuoden iässä. Lisäksi kolme yhtiön muuta johtajaa kuuluu maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin. Varatoimitusjohtajalla on etuusperusteinen eläkejärjestely.

[Lue lisää >](#)

## Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet

Sisäinen valvonta on olennainen osa Finnvera-konsernin johtamista, ja sen avulla pyritään varmistamaan Finnveran ja sen tytäryhtiöiden tavoitteiden saavuttaminen. Finnveran ja sen tytäryhtiöiden hallitukset ja ylin johto vastaavat sisäisen valvonnan järjestämisestä ja organisoinnista, ja sisäistä valvontaa toteuttaa koko organisaatio. Kukin esimies vastaa oman vastuualueensa osalta sisäisen valvonnan toimivuudesta.

Sisäinen valvonta on jatkuva prosessi. Valvontajärjestelmän tehtävä on tukea konsernin strategian toteuttamista ja varmistaa johdolle, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, taloudellinen raportointi on luotettavaa ja että lakeja ja muita toimintaan liittyviä määräyksiä noudatetaan.

Finnveran yrityskulttuuri, hallituksen hyväksymät eettiset ohjeet, salassapitosäännökset ja henkilöstön korkea ammattitaito sekä toimintaohjeet ja sovitut käytännöt ovat sisäisen valvontaympäristön perustana koko konsernissa. Toiminta perustuu ennalta määriteltyihin ja suunniteltuihin toimintaprosesseihin sekä niihin liittyviin hyväksymismenettelyihin, täsmäytyksiin ja muihin tarkastuksiin.

Päivittäistä operatiivista toimintaa ohjaa ISO 9001 -standardin mukainen toimintajärjestelmä. Toimintajärjestelmä varmentaa osaltaan Finnveran palvelun laatua ja operatiivisten riskien hallintaa, ja se antaa samalla vankan pohjan kehityshankkeiden toteuttamiselle. Toimintajärjestelmä sisältää emoyhtiön ja tytäryhtiöiden erikseen sovittujen prosessien kuvaukset ja prosesseja täydentävät toimintaohjeet. Toimintajärjestelmää toteutetaan emoyhtiössä rahoitusratkaisut-ydinprosessin ja sitä tukevien strategien johtaminen ja toiminnan tuki -prosessien kautta. Myös sovitut tytäryhtiöprosessit on kuvattu toimintajärjestelmään. Rahoitusratkaisut-prosessille on määritelty kaksi prosessin omistajaa ja omistajatiimiä (vakioidut ja pitkälle vakioidut rahoitusratkaisut sekä räätälöidyt rahoitusratkaisut -prosessien omistajatiimit), jotka vastaavat prosessien kehittämisestä.

Muiden prosessien osalta omistajuus on asianomaisen yksikön johtajalla. Prosesseja arvioidaan vuosittain sekä sisäisillä että ulkoisilla auditoinneilla.

## Riskienhallinta

Finnveran hallitus vahvistaa konsernin riskienhallinnan periaatteet ja riskinottohalukkuuden, jonka perusteella hyväksytään luottopolitiikka ja luottopäättämisvaltuudet. Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa, josta ovat ensisijaisesti vastuussa liiketoiminnot. Liiketoiminnoista riippumaton riskienvalvonta-toiminto vastaa riskienhallintajärjestelmän ylläpidosta ja riskienhallinnan raportoinnista suoraan toimitusjohtajalle. Riskienvalvonta-toiminnon tärkeimmät osatehtävät ovat osallistuminen noudatettavien politiikkojen määrittämiseen ja toiminnan ohjeistukseen sekä toteutuneen riskiaseman seuranta, valvonta ja siitä raportointi. Erityyppisten riskien osalta nämä tehtävät painottuvat eri tavoin.

Riskienvälvonta-toiminnon tavoitteena on omalta osaltaan turvata edellytykset yhtiön strategian toteuttamiselle. Finnveran riskit voidaan ryhmitellä seuraavasti:

1. Strategiset riskit
2. Luottoriskit
3. Likviditeettiriskit
4. Markkinariskit
5. Operatiiviset riskit

Taloudelliseen raportointiin liittyviä operatiivisia riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja valvotaan osana operatiivisten riskien hallintaa.

Riskienhallinnan sisäisen raportoinnin järjestelmä toimii konsernin kaikilla tasoilla. Emoyhtiö hallitsee tytäryhtiöissä syntyviä riskejä omistajaohjauksella ja pitämällä kaikki tytäryhtiöt konsernissa noudatettavan riskienhallinnan ja sisäisen tarkastuksen piirissä.

## Taloudellisen raportointiprosessin valvonta

Talous ja IT -yksikkö vastaa taloudellisesta raportoinnista, sen prosesseista ja kehittämisestä kulloinkin voimassa olevien kansainvälisten tilinpäätösstandardien sekä kansallisten säädösten ja

määräysten mukaisesti. Finnveran taloustoimintojen toimintapolitiikat ja ohjeistukset varmistavat taloustoimintojen ja talousraportoinnin hallinnan ja valvonnan. Talouden prosesseja, toimintoja ja raportointia kehitetään säännöllisesti. Keskeisistä talousprosesseista on laadittu prosessikuvaukset.

Talouden järjestelmiin ja talousraportointiin liittyvistä toiminnoista on laadittu yksityiskohtaiset ohjeet, jotka asettavat standardit taloustoiminnoille ja -raportoinnille. Toimintoihin kuuluvat sisäiset kontrollit, täsmätykset ja tarkastukset ovat keskeinen osa toimintokokonaisuutta, joilla varmistetaan kuukausi-, neljännesvuosi- ja vuosiraportoinnin oikeellisuus, luotettavuus ja oikea-aikaisuus. Nimetyt vastuuhenkilöt ylläpitävät taloudellisen raportoinnin ohjeistusta, joka on kaikkien taloudelliseen raportointiin osallistuvien käytettävissä.

Tietotekniikan hyödyntämisellä ja toimintojen laatuun panostamisella on keskeinen rooli taloudellisen raportoinnin järjestelmissä.

Talous- ja riskienvalvonta-toiminto määrittelevät liiketoimintojen kanssa arvonalentumisten ja tappiovarausten laskentakriteerit. Vakavaraisuuslaskennan laskentakriteereiden määrittämisestä vastaa riskienvalvonta.

## Compliance-toiminto

Finnveran compliance-toiminnon tarkoitus on varmistaa, että organisaatio toimii säännösten ja sisäisten toimintaperiaatteiden mukaisesti. Compliance on liiketoiminnasta riippumaton toiminto, joka raportoi säännöllisesti compliance-valvonnan havainnoista yhtiön johtoryhmälle ja tarkastusvaliokunnan kautta hallitukselle.

Compliance-toiminto avustaa organisaation johtoa ja muita toimintoja säännösten noudattamattomuuteen liittyvän riskin hallinnassa tarjoamalla proaktiivista oikeudellista seuranta, valvontaa ja konsultointia. Toiminnon tuottama lisäarvo on oikeudellisen riskin hallinnan ohella organisaation toiminnan läpinäkyvyyden lisääminen ja sitä kautta omistajan, asiakkaiden sekä markkinoiden luottamuksen ylläpitäminen.

## Valtion vastuu yhtiön sitoumuksista

Finnveran on pyrittävä siihen, että sen toiminnan menot voidaan pitkällä aikavälillä kattaa toiminnasta saatavilla tuloilla. Valtion talousarvioon otetaan tarvittavat määrärahat kattamaan yhtiön sellaiset toimet, joita valtio päättää erikseen tukea. Valtio on antanut yhtiölle muun muassa sitoumuksen emoyhtiön luotto- ja takaustappioiden korvaamisesta.

Valtion vastuusitoumukset antavat Finnveralle mahdollisuuden ottaa kotimaan liiketoiminnassa kaupallisia rahoituslaitoksia korkeampia riskejä. Lisäksi valtioneuvostolla on oikeus antaa valtion omavelkaisia takauksia yhtiön ottamien kotimaisten ja ulkomaisten lainojen vakuudeksi.

Kotimaan ja viennin rahoituksen vuosittaiset voitolliset tulokset siirretään yhtiön taseessa oleviin erillisiin kotimaan toiminnan ja vientitakuu- ja erityistakaustoiminnan rahastoihin. Kotimaan toiminnan tappiot katetaan kotimaan rahastosta ja vienti- ja erityistakaustoiminnan tappiot viennin rahastosta. Rahastot eivät subventoi toisiaan. Rahastojen varat olivat katsauskauden lopussa ennen tilinpäätössiirtoja yhteensä 1 000 miljoonaa euroa.

Valtio vastaa vientitakuista ja erityistakauksista valtiantakuurahastosta annetun lain (444/1998) mukaan. Jos Finnvera Oyj:n taseessa olevat vientitakuu- ja erityistakaustoiminnan rahaston varat eivät riitä tästä toiminnasta aiheutuvien tappioiden kattamiseen, tappiot katetaan valtiantakuurahaston varoista, joita täydennetään tarvittaessa valtion budjettiin otettavalla määrärahalta. Valtiantakuurahastosta katetaan myös Finnveraan liitetyn Valtiantakuukeskuksen ja sen edeltäjien antamien takuu-, takaus- ja muiden vastuusitoumusten muodostama vastuukanta. Finnvera hoitaa tätä niin sanottua vanhaa kantaa valtion lukuun, ja valtiantakuurahastosta maksetaan yhtiölle kannan hoidosta hallinnointipalkkiota.

Finnveran taseen vapaaseen omaan pääomaan sisältyy lisäksi pääomasijoitustoiminnan rahasto, jonka kautta seurataan pääomasijoitustoimintaan kohdennettavia Euroopan aluekehitysrahaston (EAKR) varoja.

## Varainhankinta

Finnvera hankkii pitkäaikaista rahoitusta pääasiassa laskemalla liikkeeseen joukkovelkakirjalainoja Suomen valtion takaaman 11,0 miljardin euron Euro Medium Term Note -lainaohjelman (EMTN) alla. Sekä Moody's että Standard & Poor's ovat antaneet lainaohjelmalle luottoluokituksen. Moody's:in luokitus Finnveralle on Aa1 ja Standard & Poor's:in AA+.

Finnveran yhtiölaissa säädettyä valtion takaamien lainojen pääomaa voi olla takaisin maksamatta euromääräiseltä vasta-arvoltaan enintään 15,0 miljardia euroa. Valtion takaamien lainojen pääoma oli vuoden 2018 lopussa 8,7 miljardia euroa (6,5).

Finnvera käyttää hankkimiaan varoja sekä vientiluottojen rahoitukseen että pk- ja midcap-rahoitukseen. Hankkimansa varat yhtiö muuntaa valuutan- ja koronvaihtosopimuksilla joko euro- tai dollarimääräisiksi varojen lopullisen käyttötarkoituksen mukaan. Finnvera käyttää valuutta- ja korkojohdannaistuotteita vain suojaustarkoituksessa.

## Viestintä

Finnveran ulkoinen talousviestintä perustuu erilliseen ohjeistoon, jossa talousviestinnän pääperiaatteiksi on määritelty: oleellinen tieto, oikein, välittömästi, samanaikaisesti ja kaikkien saatavilla.

Finnveran talousviestinnästä vastaa ohjeiston mukaisesti toimitusjohtaja. Taloudellisten tietojen tuottamisesta vastaa talous ja IT -yksikkö, ja ne julkaisee viestintä ja HR -yksikkö.

## Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus tukee Finnveraa ja sen ylintä johtoa tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien toimivuuden ja tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen. Se on kansainvälisesti hyväksytyn ammatillisen ohjeistuksen mukaista riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa, joka pyrkii tuottamaan lisäarvoa organisaatiolle ja parantamaan sen toimintaa.

Finnveran sisäinen tarkastus on hallinnollisesti yhtiön hallituksen ja operatiivisesti toimitusjohtajan alaisuudessa toimiva, liiketoiminnasta riippumaton toiminto. Sen tarkoitus, toimivalta, vastuut ja asema on määritetty hallituksen hyväksymässä sisäisen tarkastuksen toimintaohjeessa. Hallitus hyväksyy vuosittain myös sen toimintasuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastustuloksista ja havainnoista hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tarkastustoiminnassa noudatetaan alan kansainvälisiä ammatillisia standardeja.

## Ulkoinen tarkastus

Finnveralla on vähintään yksi ja enintään kaksi tilintarkastajaa yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Tilintarkastajien tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä.

Finnvera-konsernin tilintarkastusyhteisöksi valittiin vuonna 2012 järjestetyssä kilpailutuksessa KPMG Oy Ab. Yhtiökokous valitsee päävastuullisen tilintarkastajan vuosittain. Vuoden 2018 yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha-Pekka Mylén.

Tilintarkastaja osallistuu neljännesvuosittain hallituksen tarkastusvaliokunnan kokouksiin ja laatii puolivuositteittäin erillisen raportin hallitukselle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tilintarkastajan tarkastuskertomus toimitetaan lisäksi hallintoneuvostolle.

Finanssivalvonta valvoo Finnveran joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskua. Muutoin Finnveran rahoitusvalvontaa hoitaa työ- ja elinkeinoministeriön sisäisen tarkastuksen yksikkö Finanssivalvonnan standardeja soveltaen. Työ- ja elinkeinoministeriön Finnveralle antamien elinkeino- ja omistajapoliittisten tavoitteiden toteuttamista valvoo ministeriön elinkeino- ja innovaatio-osasto, jolle raportoidaan tavoitteiden toteutumisesta neljännesvuosittain.

Vuonna 2018 Finnvera-konsernin tilintarkastajille maksama tilintarkastuspalkkio oli 99 000 euroa, jonka lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin neuvontapalveluista 86 000 euroa.





Finnvera parantaa ja monipuolistaa suomalaisten yritysten rahoitusmahdollisuuksia lainoin, takauksin ja vienninrahoituspalveluin. Valtionyhtiönä Finnvera täydentää rahoitusmarkkinoita ja edistää yritystoiminnan ja viennin kehitystä.

[finnvera.fi](https://finnvera.fi)

 **FINNVERA**