



# 2017

Selvitys hallinto-  
ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

# Finnveran taloudellinen katsaus 2017

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

### Sisällysluettelo

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä .....	3
Toimintaa ohjaavat lait ja säädökset .....	3
Hyvän hallinnointitavan tavoitteet .....	3
Omistus ja omistajapolitiikka .....	4
Finnveran hallintoelimet .....	4
Yhtiökokous .....	4
Hallintoneuvosto .....	4
Hallitus .....	6
Hallituksen tarkastusvaliokunta .....	7
Hallituksen palkitsemisvaliokunta .....	8
Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja johtajisto .....	9
Palkat ja palkkiot .....	9
Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet .....	10
Riskienhallinta .....	10
Taloudellisen raportointiprosessin valvonta .....	10
Compliance-toiminto .....	11
Valtion vastuu yhtiön sitoumuksista .....	11
Varainhankinta .....	11
Viestintä .....	12
Sisäinen tarkastus .....	12
Ulkoinen tarkastus .....	12

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## 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 internetsivuilla 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 tekevät tytäryhtiöt EAKR-Aloitusrahoitus 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 säädökset

Finnveran toimintaa ohjaavat osakeyhtiölaki (624/2006), sitä koskeva lainsäädäntö ja kansainväliset sopimusveloitteet 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. Konsernitiilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön mukaiset.

Finnvera-konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös sekä hallituksen toimintakertomus ja vuosikertomus julkistetaan helmikuussa sekä puolivuositarkastus kaudelta 1.1.–30.6. elokuussa. Tilinpäätöksen ja vuositarkastuksen 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-konsernissa noudatetaan hyvää hallinnointitapaa ja tavoitteena on toiminnan läpinäkyvyys kaikilla organisaatiotasolla.

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

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Code of Conductia täsmäntävät 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 sekä ohjaa sallitun tiedonvaihdon hoitamista asianmukaisesti. Sisäpiiriohjeistus selventää finnveralaisille sisäpiiritiedon käsitteen sekä antaa valmiudet tunnistaa ennalta asiakasyritystä koskeva, sisäpiiritiedoksi luokiteltava informaatio ja estää sen väärinkäyttö.

### Omistus ja omistajapolitiikka

Finnvera Oyj on valtion sataprosenttisesti omistama erityisrahoitusyhtiö.

Finnveraa koskeva lainsäädäntö määrittelee toiminnot, joilla yhtiö vaikuttaa yritystoiminnan ja työllisyyden kehittämiseen Suomessa. Työ- ja elinkeinoministeriö ohjaa ja valvoo Finnveran toimintaa. Ministeriön innovaatiot ja yritysrahoitus -osasto (osaston nimi vuoteen 2017 saakka elinkeino- ja innovaatio-osasto) vastaa yhtiön omistaja- ja elinkeinopoliittisesta ohjauksesta ja asettaa yhtiölle neljän vuoden jaksolle elinkeino- ja omistajapo-

liittiset 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 ja kansainvälistymisen sekä viennin edistäjänä. Vuonna 2017 Finnveran tavoitteissa korostui 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.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Lisäksi hallintoneuvosto antaa hallitukselle ohjeita laajakantoisista tai periaatteellisesti tärkeistä asioista.

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

Vuonna 2017 hallintoneuvostossa oli 18 jäsentä. Hallintoneuvosto kokoontui 7 (6) kertaa vuonna 2017. Keskimääräinen läsnäolo prosentti hallintoneuvoston kokouksissa oli 87 prosenttia (83).

<b>Jäsenet 31.12.2017</b>	<b>Jäsenyys 2017</b>	<b>Läsnäolo kokouksissa</b>
<b>Puheenjohtaja</b> Antti Rantakangas, kansanedustaja (Keskusta)	1.1.–31.12.	7/7
<b>Varapuheenjohtaja</b> Krista Kiuru, kansanedustaja (Suomen Sosialidemokraattinen Puolue)	1.1.–31.12.	6/7
<b>Jäsenet</b>		
Pia Björkbacka, kansainvälisten asioiden asiantuntija, Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry	7.4.–31.12.	3/4
Eeva-Johanna Eloranta, kansanedustaja (sd.)	1.1.–31.12.	6/7
Lasse Hautala, kansanedustaja (kesk.)	1.1.–31.12.	7/7
Laura Huhtasaari, kansanedustaja (ps.)	1.1.–31.12.	5/7
Timo Kalli, kansanedustaja (kesk.)	1.1.–31.12.	7/7
Kari Kulmala, kansanedustaja (sin.)	1.1.–31.12.	4/7
Leila Kurki, työllisyyspoliittinen asiantuntija, Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry	1.1.–31.12.	7/7
Kari Luoto, toimitusjohtaja, Päivittäistavarakauppa ry	1.1.–31.12.	5/7
Veli-Matti Mattila, pääekonomisti, Finanssialan Keskusliitto ry	1.1.–31.12.	7/7
Ville Niinistö, kansanedustaja (vihr.)	1.1.–31.12.	7/7
Carita Orlando, toimitusjohtaja, ACC Orlando Oy	1.1.–31.12.	4/7
Olli Rantanen, tiimipäällikkö, Finnveran Akavalaiset ry	7.4.–31.12.	4/4
Eero Suutari, kansanedustaja (kok.)	1.1.–31.12.	7/7
Christel Tjeder, toinen varapuheenjohtaja (Suomen Ekonomit)	1.1.–31.12.	6/7
Tommi Toivola, johtava asiantuntija, Elinkeinoelämän keskusliitto EK	1.1.–31.12.	7/7
Sofia Vikman, kansanedustaja (kok.)	1.1.–31.12.	5/7
<b>Jäsenet 7.4.2017 asti</b>		
Mika Harjunen	1.1.–7.4.	3/3
Olli Koski	1.1.–7.4.	3/3

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Finnvera > Finnvera lyhyesti > Organisaatio > Hallintoneuvosto

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

### Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, hyväksyy yhtiön strategian, vuosisuunnitelmat, puolivuositarkastuksen ja vuosittain päätöksen 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 sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Hallitus päättää yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen sekä muiden yllimpään 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 valtion-yhtiöitä 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, puolivuositarkastuksen tai vuosittain käsiteltävät asiat kuten muun muassa tilinpäätöksen, puolivuositarkastuksen, osavuosisiraportit sekä strategian ja vuositavoitteiden toteumat ja riskiasemakatsaukset sekä luotto- ja takuupolitiikan ja varainhallintapolitiikan vahvistamisen, sisäisen tarkastuksen toimintakertomuksen sekä erikseen nimetyt teemat ja kuten esimerkiksi suuryritykset- ja pk-liiketoiminnan ja yhtiön digitalisaatiohankkeen katsaukset.

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 2017 hallituksessa oli seitsemän jäsentä, joista naisia oli neljä ja miehiä kolme. Hallitus kokoontui vuonna 2017 yhteensä 19 (15) kertaa. Varsinaisten jäsenten keskimääräinen läsnäolo prosentti hallituksen kokouksissa oli 92 prosenttia (95).

### Jäsenet 31.12.2017

#### Puheenjohtaja

Pentti Hakkarainen, s. 1958  
KTM, OTK varatuomari

Pentti Hakkarainen on ollut Finnveran hallituksen puheenjohtaja 2017 alkaen. Hän on myös Olvi Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Hän on toiminut Outokumpu Oyj:n rahoitusjohtajana sekä OKO Oyj:n ja Postipankki Oyj:n toimitusjohtajana. Hakkarainen oli Suomen Pankin varapääjohtaja sekä Finanssivalvonnan johtokunnan puheenjohtaja 2008–2017. Hän on EKP:n Pankkivalvonnan neuvoston päätoiminen jäsen.

#### I varapuheenjohtaja

Pekka Timonen, s. 1960  
OTT

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Pekka Timonen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän on työskennellyt Helsingin yliopiston tutkimus- ja opetustehtävissä vuosina 1984–2001 ja kauppa- ja teollisuusministeriön neuvottelevana virkamiehenä omistajaohjaustehtävissä 2001–2007. Vuosina 2007–2012 hän toimi valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosaston päällikkönä sekä vuoden 2013 alusta työ- ja elinkeinoministeriössä osastopäällikkönä.

## II varapuheenjohtaja

Terhi Järvikare, s. 1970  
KTL

Terhi Järvikare on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2017. Hän on työskennellyt vuodesta 2015 valtiovarainministeriön vero-osaston ylijohtajana. 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, s. 1963  
OTK

Kirsi Komi on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän toimii myös seuraavien yhtiöiden hallituksissa: Humana AB, Metsä Board Oyj, Bittium Oyj, Citycon Oyj, Martela Oyj, Docrates Oy (puheenjohtaja) ja SPR:n Veripalvelu (puheenjohtaja). Vuonna 2016 Komi toimi Veikkaus Oy:n hallituksen puheenjohtajana, ja vuosina 2011–2016 Patria Oyj:n hallituksen varapuheenjohtajana. Vuosina 1992–2010 Komi toimi Nokia-konsernin palveluksessa ensin lakimiehenä, sittemmin Nokia Networksin lakiasiaintohtajana ja viimeksi Nokia Siemens Networksin lakiasiaintohtajana ja johtoryhmän jäsenenä.

Ritva Laukkanen, s. 1954  
KTM

Ritva Laukkanen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2017 alkaen. Hän on myös Teollisen yhteistyön rahasto Oy Finnfundin hallituksen puheenjohtaja sekä AccessHolding AG, Berlinin hallituksen jäsen. Vuosina 1990–2011 Laukkanen 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, s. 1949  
ekonomi

Pirkko Rantanen-Kervinen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän on myös LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön hallituksen jäsen sekä LähiTapiola Uusimaan hallituksen puheenjohtaja. Vuosina 1974–2010 Rantanen-Kervinen työskenteli Saga Furs Oyj:n johtotehtävissä, viimeksi toimitusjohtajana.

Antti Zitting, s. 1956  
DI

Antti Zitting on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2015. Vuoteen 2014 asti hän työskenteli yrittäjänä Sacotec Component Oy:ssä ja toimii nyt Sacotec-yhtiöiden hallitusten puheenjohtajana. Zitting on myös seuraavien yhtiöiden ja organisaatioiden hallituksissa: Olympiakomitea, Sten&Co Oy Ab, TT-säätiö, Suomen Itsenäisyyden juhluvuosi 2017 – Suomi 100 sekä Plastep Oy. Lisäksi hän on Teknologiateollisuus ry:n 100-vuotissäätiön hallituksen ja Suomen Koripalloliiton puheenjohtaja.

## 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. Hallituksen tarkastusvaliokunnan kokoussuunnitelma laaditaan vuosittain.

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

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Vuoden 2017 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 2017 neljä (5) kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 94 (100).

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.

Hallituksen palkitsemisvaliokunnan kokoussuunnitelma laaditaan vuosittain.

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

Vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Pentti Hakkarainen, varapuheenjohtaja Pekka Timonen ja hallituksen jäsen Ritva Laukkanen.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2017 viisi (5) kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (100).

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Finnvera > Finnvera lyhyesti > Organisaatio > Hallitus

Hallituksen toimintakertomus on esitetty vuoden 2017 tilinpäätöksessä Finnveran www-sivuilla.

Jäsenet 31.12.2017	Jäsenyys 2017	Valiokuntajäsenyys	Läsnäolo hallitus	Läsnäolo valiokunta
<b>Puheenjohtaja</b> Pentti Hakkarainen	7.4.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	13/13	3/3
<b>I varapuheenjohtaja</b> Pekka Timonen	1.1.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	19/19	5/5
<b>II varapuheenjohtaja</b> Terhi Järvikare	7.4.–31.12.	tarkastusvaliokunta	13/13	2/3
Kirsi Komi	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	18/19	4/4
Ritva Laukkanen	7.4.–31.12.	palkitsemisvaliokunta	11/13	3/3
Pirkko Rantanen-Kervinen	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	19/19	4/4
Antti Zitting	1.1.–31.12.	tarkastusvaliokunta	15/19	4/4
<b>Jäsenet 7.4.2017 asti</b>				
Puheenjohtaja Markku Pohjola	1.1.–7.4.	palkitsemisvaliokunta	5/6	2/2
II varapuheenjohtaja Marianna Uotinen	1.1.–7.4.	tarkastusvaliokunta	6/6	1/1
Harri Sailas	1.1.–7.4.	palkitsemisvaliokunta	3/6	2/2



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

### 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 tapahtuu yhtiössä hyväksytyyn johdon organisaation mukaisesti.

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Finnvera > Finnvera lyhyesti > Organisaatio > Johtoryhmä / Johtajisto

### Palkat ja palkkiot

Finnveran hallintoelinten palkitsemisessa sovelletaan valtioneuvoston omistajaohjauksen antamia palkitsemisohjeita. Hallintoelinten palkkiot vahvistaa yhtiökokous. Vuonna 2017 palkkioita maksettiin yhteensä 207 000 euroa.

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

Finnvera Oyj:n toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2017 palkkaa ja palkkioita 413 000 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 2017 palkkaa ja palkkioita 284 000 euroa.

Johtoryhmän muiden jäsenten palkat ja palkkiot vuonna 2017 olivat 1 051 000 euroa. Lisäeläkemaksujen vaikutus yhtiölle oli yhteensä 125 000 euroa, josta Finnveran toimitusjohtajan lisäeläkemaksun osuus oli 39 000 euroa.

Tytäryhtiö Veraventure Oy:n toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden määrä vuonna 2017 oli 177 000 euroa ja tytäryhtiö Suomen Vientiluotto Oy:n toimitusjohtajan 137 000 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 sekä tulospalkkiotavoitteet vuodelle 2017. Tulospalkkiojärjestelmä vastaa valtiomistajan 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, mikäli yhtiön ja palkkionsaajan suoritus on ollut poikkeuksellisen hyvä.

Tulospalkkio määräytyy seuraavien kolmen yhteisen osaluonnon sekä henkilökohtaisen suoriutumisen perusteella:

- omistaja ja vaikuttavuus
- asiakaskokemus
- digitalisaatio ja tuottavuus.

Päätöstä vuoden 2017 tulospalkkion maksamisesta ei ole tehty.

Finnveran henkilöstöä koskee kannustinpalkkiojärjestelmä. Henkilöstöä koskevan kannustinpalkkiojärjestelmän tavoitteena on palkita erinomaisista suorituksista. Yhtiön johtoryhmä ei ole kannustinpalkkiojärjestelmän piirissä.

Toimitusjohtaja ja yksi johtoryhmän jäsen kuuluu maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin, jossa lisäeläkettä voi nostaa aikaisintaan 63 vuoden iässä. Lisäksi kolme yhtiön muuta johtajaa kuuluu maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin. Varatoimitusjohtaja kuuluu etuusperusteisen eläkejärjestelyyn.

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Finnvera > Finnvera lyhyesti > Hallinnointi > Palkitseminen

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

### 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 organisoimisesta, ja sisäistä valvontaa toteuttaa koko organisaatio. Kukin esimies vastaa oman vastualueensa 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 toimintajärjestelmä, joka on ISO 9001 -standardin mukainen. Toimintajärjestelmä varmentaa osaltaan Finnveran palvelun laatua, operatiivisten riskien hallintaa ja antaa samalla vankan pohjan kehityshankkeiden toteuttamiselle. Toimintajärjestelmä sisältää emoyhtiön ja tytäryhtiöiden erikseen sovittujen prosessien kuvaukset ja prosesseja täydentävät toimintaohjeet. Toimintajärjestelmää toteutetaan emoyhtiössä ydinprosessin – Rahoitusratkaisut – ja sitä tukevien prosessien Strateginen johtaminen ja Toiminnan tuki 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, johon perustuen hyväksytään luottopolitiikka ja luottopäätösvaltuudet. Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa, josta ensisijaisesti ovat vastuussa liiketoiminnot. Liiketoiminnoista riippumaton riskienvalvonta -toiminto vastaa riskienhallinnan raportoinnista ja riskienhallintajärjestelmän ylläpidosta raportoiden 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.

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

1. strategiset riskit
2. luotto-, takaus- ja takuuriskit
3. maksuvalmiusriskit
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 ja 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.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Talouden järjestelmiin ja talousraportointiin liittyvistä toiminnoista on laadittu yksityiskohtaiset ohjeet, jotka asettavat standardit taloustoiminnoille ja -raportoinnille. Toimintoihin kuuluvat sisäiset kontrollit sekä täsmäytykset 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 laskentakriteerien määrittämisestä vastaa riskienvalvonta.

### Compliance-toiminto

Finnveran compliance-toiminnon tarkoitus on varmistaa, että organisaation toimintaa harjoitetaan säännösten ja sisäisten toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Compliance-toiminto avustaa organisaation johtoa sekä muita toimintoja säännösten noudattamattomuuteen liittyvän riskin hallinnassa tarjoamalla proaktiivista oikeudellista seuranta- ja 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 valtioneu-

vostolla 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. Vastaavasti 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 901 miljoonaa euroa.

Valtio vastaa vientitakuista ja erityistakauksista valtiontakuurahastosta annetun lain (444/1998) mukaan. Mikäli Finnvera Oyj:n taseessa olevat vientitakuu- ja erityistakaustoiminnan rahaston varat eivät riitä tästä toiminnasta aiheutuvien tappioiden kattamiseen, tappiot katetaan valtiontakuurahaston varoista, joita täydennetään tarvittaessa valtion budjettiin otettavalla määrärahalta. Valtiontakuurahastosta katetaan myös Finnveraan liitetyn Valtiontakukeskuksen ja sen edeltäjien antamien takuu-, takaus- ja muiden vastuusitoumusten muodostama vastuukanta. Finnvera hoitaa tätä niin sanottua vanhaa kantaa valtion lukuun, ja valtiontakuurahastosta maksetaan yhtiölle kannan hoidosta hallinnointipalkkiota. Tämä vanha vastuukanta oli vuoden 2017 lopussa 0,3 miljoonaa euroa.

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 euromää-

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

räiseltä vasta-arvoltaan enintään 15,0 miljardia euroa. Valtion takaamien lainojen pääoma oli vuoden 2017 lopussa 6,5 miljardia euroa (4,8).

Finnvera käyttää hankkimiaan varoja sekä vientiluottojen rahoitukseen että pk-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 Finnvera-konsernia ja sen ylintä johtoa tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation sisäisen valvonnan, riskienhallinnan sekä johtamis- ja hallinto-prosessien toimivuuden ja tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäinen tarkastus toimii liiketoiminnasta riippumattomana toimintona hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi suoraan hallitukselle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Yhtiön hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Tarkastustoiminnassa noudatetaan alan kansainvälisiä ammatillisia standardeja.

### Ulkoinen tarkastus

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


Finnvera-konsernin tilintarkastusyhteisöksi valittiin vuonna 2012 järjestetyssä kilpailutuksessa KPMG Oy

Ab. Yhtiökokous valitsee päävastuullisen tilintarkastajan vuosittain. Vuoden 2017 yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha-Pekka Mylén.

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

Finanssivalvonta valvoo Finnveran joukkovelkakirjojen liikkeellelaskua. 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 innovaatiot ja yritysrahoitus -osasto, jolle raportoidaan tavoitteiden toteutumisesta neljännesvuosittain.

Vuonna 2017 Finnvera-konsernin tilintarkastajille maksama tilintarkastuspalkkio oli 72 000 euroa, jonka lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin neuvontapalveluista 97 000 euroa. Maksetuista neuvontapalveluista lähes 50 prosenttia muodostui Finnveran EMTN-lainaohjelman (Euro Medium Term Note) päivittämisen edellyttämästä tarkastustyöstä.

A man in a light blue shirt is seen from the back, looking out a window at a city at night. The city lights are blurred in the background, creating a bokeh effect. The man's hair is dark and neatly styled. The overall mood is contemplative and professional.

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