



Selvitys hallinto- ja  
ohjausjärjestelmästä  
2016

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## Finnveran taloudellinen katsaus 2016

### 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 .....	5
Hallituksen tarkastusvaliokunta .....	7
Hallituksen palkitsemisvaliokunta .....	7
Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja johtajisto .....	8
Palkat ja palkkiot .....	8
Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet .....	9
Riskienhallinta .....	9
Taloudellisen raportointiprosessin valvonta .....	9
Compliance-toiminto .....	10
Valtion vastuu yhtiön sitoumuksista .....	10
Varainhankinta .....	11
Viestintä .....	11
Sisäinen tarkastus .....	11
Ulkoinen tarkastus .....	11

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Finnvera Oyj:n 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, 2, 3 ja 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 säännökset

Finnvera-konsernin toimintaa ohjaavat yhtiötä koskeva lainsäädäntö, osakeyhtiölaki (624/2006), 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, Lontoon pörssi) 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 kirjantito- ja yhteisölaainsäädännön mukaiset.

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

Tilintarkastus kattaa Finnvera-konsernin tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä emoyhtiön ja konsernin tytäryhtiöiden kirjantito- ja hallinnon tarkastuksen.

### Hyvän hallinnointitavan tavoitteet

Finnvera-konsernissa noudatetaan hyvää hallinnointitapaa ja tavoitteena on toiminnan läpinäkyvyys kaikilla organisaatiosasoilla.

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

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

Code of Conductia täsmentää Finnveran eettiset ohjeet, jotka koostuvat hyvän toiminnan periaatteista, toiminta-

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

ohjeesta 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 yhdenvertaisuudesta, tarkoitussidonnaisuudesta, puolueettomuudesta, suhteellisuudesta, luottamuksesta sekä palvelu- ja julkisuusperiaatteista.

Esteellisyysperiaatteiden tavoitteena on vahvistaa Finnveran toiminnan tasapuolisuutta, puolueettomuutta ja riippumattomuutta. Salassapitoa ja tiedonvaihtoa koskeva ohjeistus määrittää Finnveran toiminnan luottamuksellisuuden lähtökohdat sekä ohjaa sallitun tiedonvaihdon hoitamista asianmukaisesti. Sisäpiiriohjeistus selvittää finnveralaisille sisäpiiritiedon käsitteen sekä antaa valmiudet tunnistaa ennalta asiakasyritystä koskeva, sisäpiiritiedoksi luokiteltava informaatio ja estää sen väärinkäyttöä.

## Omistus ja omistajapolitiikka

Finnvera 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 elinkeino- ja innovaatio-osasto vastaa yhtiön omistaja- ja elinkeinopoliittisesta ohjauksesta ja asettaa yhtiölle neljän vuoden jaksolle elinkeino- ja omistajapolitiittiset 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 2016 Finnveran tavoitteissa korostui aloittavien yritysten rahoittaminen sekä kasvun, kansainvälistymisen ja viennin edistäminen.

Ministeriön asettamat omistajapolitiittiset 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 2016 hallintoneuvostossa oli 18 jäsentä (tammi- elokuussa 17, syys-joulukuussa 18). Hallintoneuvosto kokoontui 6 (8) kertaa vuonna 2016. Keskimääräinen läsnäoloprosentti hallintoneuvoston kokouksissa oli 83 prosenttia (87).

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

### Jäsenet 31.12.2016

#### Puheenjohtaja

Antti Rantakangas, kansanedustaja (Keskusta)

#### Varapuheenjohtaja

Krista Kiuru, kansanedustaja (Suomen Sosialidemokraattinen Puolue)

#### Jäsenet

Eeva-Johanna Eloranta, kansanedustaja (sd.)  
Mika Harjunen, tietoturvapäällikkö, Finnvera Oyj  
Lasse Hautala, kansanedustaja (kesk.)  
Laura Huhtasaari, kansanedustaja (ps.)  
Timo Kalli, kansanedustaja (kesk.)  
Olli Koski, pääekonomisti, Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry  
Kari Kulmala, kansanedustaja (ps.)  
Leila Kurki, työllisyyspoliittinen asiantuntija, Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry  
Kari Luoto, toimitusjohtaja, Päivittäistavara kauppa ry  
Veli-Matti Mattila, pääekonomisti, Finanssialan Keskusliitto ry  
Ville Niinistö, kansanedustaja (vihr.)  
Carita Orlando, toimitusjohtaja, ACC Orlando Oy  
Eero Suutari, kansanedustaja (kok.)  
Christel Tjeder, II varapuheenjohtaja, (Suomen Ekonomit)  
Tommi Toivola, johtava asiantuntija, Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry  
Sofia Vikman, kansanedustaja (kok.)

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

#### Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, hyväksyy yhtiön strategian, vuosisuunnitelmat, puolivuositarkastuksen 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 sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Hallitus päättää yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen sekä 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 tärkeitä 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, puolivuositarkastuksen tai vuosittain käsiteltävät asiat kuten muun muassa tilinpäätöksen, puolivuositarkastuksen, osavuositarkastuksen 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



## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

jäsenet yhdeksi vuodeksi kerrallaan. Hallituksen jäsenistä yksi valitaan työ- ja elinkeinoministeriön ja yksi valtiovarainministeriön nimeämistä ehdokkaista.

Vuonna 2016 hallituksessa oli seitsemän jäsentä, joista naisia oli kolme ja miehiä neljä (4). Hallitus kokoontui vuonna 2016 yhteensä 15 (16) kertaa. Varsinaisten jäsenten keskimääräinen läsnäoloprosentti hallituksen kokouksissa oli 95 prosenttia (95).

### Jäsenet 31.12.2016

#### Puheenjohtaja

Markku Pohjola, s. 1948  
ekonomi

Markku Pohjola on ollut Finnveran hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2012 lähtien. Hän on myös muun muassa Tieto Oyj:n ja Koskitukki Oy:n hallitusten puheenjohtaja ja Onvest Oy:n hallituksen jäsen. Pohjola työskenteli vuosina 1972–2008 Nordean ja sen edeltäjäpankkien johtotehtävissä, viimeksi varakonsernijohtajana ja Nordea Pankki Suomen toimitusjohtajana.

Markku Pohjolan läsnäoloprosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 100 prosenttia.

#### I varapuheenjohtaja

Pekka Timonen, s. 1960  
OTT

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 elinkeinoministeriön Työelämä ja markkinat -osaston päällikkönä.

Pekka Timosen läsnäoloprosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 93 prosenttia.

#### II varapuheenjohtaja

Marianna Uotinen, s. 1957  
varatuomari

Marianna Uotinen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän on työskennellyt valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosaston säädösvalmistelu-tehtävissä vuodesta 2007 lokakuuhun 2016, jolloin hän siirtyi Euroopan Komission palvelukseen kansalliseksi asiantuntijaksi. Vuosina 1985–2001 hän toimi ensin Nordeassa ja vuosina 2001–2006 Nokia Oyj:ssä muun muassa rahoitus- ja arvopaperimarkkinoihin liittyvissä asiantuntija- ja esimiestehtävissä.

Marianna Uotisen läsnäoloprosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 87 prosenttia.

Kirsi Komi, s. 1963  
OTK

Kirsi Komi on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän toimii myös seuraavien yhtiöiden hallituksissa: 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 lakiasiaainjohtajana ja viimeksi Nokia Siemens Networksin lakiasiaainjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä.

Kirsi Komin läsnäoloprosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 93 prosenttia.

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.

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Pirkko Rantanen-Kervisen läsnäolo prosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 93 prosenttia.

Harri Sailas, s. 1951  
ekonomi

Harri Sailas on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2015. Hän toimi työeläkevakuutusyhtiö Ilmarisen toimitusjohtajana vuosina 2007–2015 ja sitä ennen johtotehtävissä Nordeassa ja sen edeltäjäpankeissa, viimeksi pääkaupunkiseudun aluepankin johtajana ja Nordea Pankki Suomen varatoimitusjohtajana. Sailas on myös Alko Oy:n, Finavia Oyj:n ja Solidium Oy:n hallitusten puheenjohtaja.

Harri Sailaksen läsnäolo prosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 100 prosenttia.

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 ja Plastep Oy. Lisäksi hän on Teknologiateollisuus ry:n 100-vuotisäätiön ja Suomen Koripalloliiton hallituksen puheenjohtaja.

Antti Zittingin läsnäolo prosentti vuoden 2016 hallituksen kokouksissa oli 100 prosenttia.

### 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.

Vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun tarkastusvaliokuntaan kuuluivat hallituksen jäsen Kirsi Komi (pj), varapuheenjohtaja Marianna Uotinen, hallituksen jäsen Pirkko Rantanen-Kervinen ja hallituksen jäsen Antti Zitting.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2016 viisi (5) kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (100).

Tarkastusvaliokunnan lisäksi hallitus ja toimiva johto seuraavat toiminnan tuloksia säännöllisen raportoinnin avulla. Lisäksi heille toimitetaan raportteja riskienhallinnasta, laatu järjestelmän 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 2016 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Markku Pohjola, varapuheenjohtaja Pekka Timonen ja hallituksen jäsen Harri Sailas.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2016 kaksi (2) 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 2016 tilinpäätöksessä Finnveran [www-sivuilla](http://www.finnvera.fi).

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 ja johtajisto

### Palkat ja palkkiot

Finnveran hallintoelinten palkitsemisessa sovelletaan valtioneuvoston omistajaohjauksen antamia palkitsemisohjeita. Hallintoelinten palkkiot vahvistaa yhtiökokous. Vuonna 2016 palkkioita maksettiin yhteensä 181 000 euroa.

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

Finnvera Oyj:n toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2016 palkkaa ja palkkioita 376 000 euroa. Kokonaispalkkaan sisältyy autoedun verotusarvo. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, minkä lisäksi maksetaan 18 kuukauden palkkaa vastaava erokorvaus, jos irtisanominen tapahtuu yhtiön toimesta.

Tytäryhtiö Veraventure Oy:n toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden määrä vuonna 2016 oli 187 000 euroa ja tytäryhtiö Suomen Vientiluotto Oy:n toimitusjohtajan 151 000 euroa.

Johtoryhmän muiden jäsenten palkat ja palkkiot vuonna 2016 olivat 992 000 euroa. Lisäeläkemaksujen vaikutus yhtiölle oli yhteensä 111 000 euroa, josta Finnveran toimitusjohtajan lisäeläkemaksun osuus oli 35 000 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 2016. 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 osaluheen sekä henkilökohtaisen suoriutumisen perusteella:

- Omistaja ja vaikuttavuus
- Asiakaskokemus
- Digitalisaatio ja tuottavuus.

Yhtiön hallitus päätti 25.2.2016 maksaa toimitusjohtajalle ja muille johtoryhmän jäsenille tulospalkkiomallin toteutumien perusteella keskimäärin 22 prosentin tulospalkkion.

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 etuusperusteiseen eläkejärjestelyyn, jonka puitteissa on mahdollisuus jäädä eläkkeelle 60-vuotiaana.



## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

### 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, henkilöstön korkea ammattitaito ja rehellisyys 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 erillinen 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 kolmen ydinprosessin – Asiakkuus, Rahoituspalvelut ja Vastuiden hallinta – sekä niitä tukevien prosessien Henkilöstö ja osaaminen sekä Järjestelmien kehittäminen kautta. Myös sovitut tytäryhtiöprosessit on kuvattu toimintajärjestelmään. Kuvatuille prosesseille on määritelty omistajat ja omistajatiimit, jotka vastaavat prosessien kehittämisestä. Prosesseja arvioidaan vuosittain sekä sisäisillä että ulkoisilla auditoinneilla.

### Riskienhallinta

Finnveran hallitus vahvistaa konsernin riskienhallinnan periaatteet, noudatettavat politiikat ja riskinottohalukkuuden sekä päätösvaltuudet. 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. luotto-, takaus- ja takuuriskit
2. operatiiviset riskit
3. rahoitus- ja markkinariskit
4. muut riskit.

Taloudelliseen raportointiin liittyviä operatiivisia riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja valvotaan osana operatiivisten riskien hallintaa. Tietotekniikan hyödyntämisellä ja toimintojen laatuun panostamisella on keskeinen rooli taloudellisen raportoinnin järjestelmissä.

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

Finnveran taloustoimintojen toimintapolitiikat ja ohjeistukset varmistavat taloustoimintojen ja talousraportoinnin hallinnan ja valvonnan. Talous ja IT -yksikkö vastaa taloudellisen raportoinnin prosesseista ja kehittämisestä. Talouden prosesseja, toimintoja ja raportointia kehitetään säännöllisesti. Keskeisistä talousprosesseista on laadittu prosessikuvaukset, jotka hyväksyy Järjestelmien kehittäminen -omistajatiimi.

## 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.

Taloustoimintojen lisäksi riskienvalvonta osallistuu vaka-varaisuuslaskennan ja arvonalentumisten laskentakriteerien määrittämiseen.

### 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, 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 talousarvion 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 koti-

maan ja viennin 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 823 miljoonaa euroa. Valtiontakuurahasto ja rahaston jälkeen valtio vastaavat Finnveran toiminnan tappiollisesta tuloksesta vasta sen jälkeen, kun Finnveran kotimaan tai viennin rahaston varat eivät riitä.

Valtiontakuurahasto toimii puskurina valtion talousarvion ja valtiontakuurahastolain 4 §:n mukaisen, viime kädessä valtion vastuulla olevan vientitakuu- ja erityistakaustoiminnasta syntyvän tappion välillä. Valtiontakuurahastosta katetaan myös Finnveraan liitetyn Valtiontakuu-keskuksen 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 lopussa miljoona 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 liikkeelle joukkovelkakirjoja Suomen valtion takaaman 6,0 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+.

Valtio voi antaa omavelkaisia takauksia Finnveran ottamien lainojen sekä niihin liittyvien koronvaihto- ja valuutanvaihtosopimusten vakuudeksi. 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 2016 lopussa 4,8 miljardia euroa (3,9).

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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 määritetty: 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 Finnvera Oyj:n toimitusjohtajan alaisuudessa. Yhtiön hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti tarkastuksista ja niissä tehdyistä havainnoista hallitukselle ja 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 2016 yhtiökokouksessa tilintarkasta-

jaksi 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 tarkastusyksikkö Finanssivalvonnan standardeja soveltaen. Työ- ja elinkeinoministeriön Finnveralle antamien elinkeino- ja omistajapoliittisten tavoitteiden toteuttamista valvoo ministeriön elinkeino- ja innovaatio-osasto, jolle raportoidaan kaksi kertaa vuodessa.

Vuonna 2016 Finnvera-konsernin tilintarkastajille maksuma tilintarkastuspalkkio oli 93 000 euroa, jonka lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin neuvontapalveluista 100 000 euroa.

### Vaihde

---

029 460 11

[www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi)

### Puhelinpalvelu

---

029 460 2580

Klo 9.00-16.15

### Pääkonttorit

---

Helsinki  
Porkkalankatu 1  
PL 1010  
00101 HELSINKI

Kuopio  
Kallanranta 11  
PL 1127  
70111 Kuopio