

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Finnveran selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 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 omistama erityisrahoitusyhtiö, mistä johtuen yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia tarkoituksenmukaisuusperiaatteella soveltuvin osin suositusten 1, 3, 4, 11 ja 12 osalta.

Finnvera-konserniin kuuluvat emoyhtiö Finnvera Oyj:n lisäksi pääomasijoituksia tekevät tytäryhtiöt Aloitusrahasto Vera Oy ja Veraventure Oy sekä vientiluottoja ja lähdeverosopimukseen perustuvaa viennin rahoitusta tarjoava sekä korontasausta hallinnoiva Suomen Vientiluotto 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 sitä koskeva lainsäädäntö ja kansainväliset sopimusveloitteet sekä valtion asettamat elinkeino- ja omistajapoliittiset tavoitteet. Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden hallintoa hoidetaan osakeyhtiölain ja yhtiöitä koskevien erityislakien mukaisesti.

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 Finnvera sitovat kuitenkin raportoinnissa ja taloustiedotuksessa Finanssivalvonnan ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n ohjeet, arvopaperimarkkinalaki (746/2012), osakeyhtiölaki (624/2006), pörssin säännöt (NASDAQ OMX Helsinki ja Oslon pörssi) sekä valtiovarainministeriön päätökset.

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

Yhtiön tilinpäätöstiedote julkaistaan helmikuussa ja vuosikertomus maaliskuussa. Osavuosikatsaustiedote kaudelta 1.1.–31.3. julkaistaan huhtikuussa, kaudelta 1.1.–30.6. elokuussa ja kaudelta 1.1.–30.9. lokakuussa. Vuosikertomus ja osavuosikatsaukset julkaistaan suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi.

Tilintarkastus kattaa Finnveran kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tarkastuksen.

## Hyvän hallinnointitavan tavoitteet

Finnvera noudattaa hyvää hallinnointitapaa ja tavoitteena on toiminnan läpinäkyvyys kaikilla organisaatiotasolla. Finnveran hallitus on hyväksynyt yhtiön operatiivista toimintaa ohjaavat keskeiset politiikat, linjaukset, periaatteet ja ohjeistukset.

Finnveran eettiset ohjeet koostuvat hyvän toiminnan periaatteista, toimintaohjeesta puolueettomuuden

varmistamiseksi päätöksenteossa ja valmistelussa sekä sisäpiiriohjeistuksesta. Eettiset ohjeet koskevat sekä Finnveran toimihenkilöitä että sen hallintoelinten jäseniä.

Hallituksen vahvistamat hyvän toiminnan periaatteet ohjaavat henkilöstöä toimimaan siten, että se vahvistaa toiminnallaan yhtiön mainetta ja auttaa yhtiötä saavuttamaan tavoitteensa erityisrahoittajana ja asiakkaan arvostamana asiantuntijana. Hyvän toiminnan periaatteet sisältävät ohjeistuksen yhdenvertaisuudesta, tarkoitussidonnaisuudesta, puolueettomuudesta, suhteellisuudesta, luottamuksesta sekä palvelu- ja julkisuusperiaatteista.

Esteellisyysperiaatteiden tavoitteena on vahvistaa Finnveran toiminnan tasapuolisuutta, puolueettomuutta ja riippumattomuutta. 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 Suomen 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 vuosittain yhtiölle elinkeino- ja omistajapolitiittiset tavoitteet.

Työ- ja elinkeinoministeriön vahvistamien elinkeinopoliittisten tavoitteiden perusteella arvioidaan vuosittain Finnveran onnistumista muun muassa yritystoiminnan, työllisyyden, yritysten kasvun ja kansainvälistymisen sekä viennin edistäjänä.

Ministeriön vuosittain vahvistamat omistajapolitiittiset tavoitteet koskevat yhtiön toiminnan tehokkuutta ja vakavaraisuutta. Finnveran tulee toimia tehokkaasti ja parantaa työn tuottavuutta työ- ja elinkeinoministeriön vuosittain asettaman tavoitteen mukaisesti, ja yhtiön

vakavaraisuuden tulee olla riittävä sen riskinkantokyvyn varmistamiseksi ja varainhankintakulujen pitämiseksi mahdollisimman kohtuullisina.

## Finnveran hallintoelimet

Finnveran hallinnosta vastaavat yhtiökokous, hallituneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja.

### Yhtiökokous

Yhtiökokous voi päättää osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä sekä valtioneuvoston asetuksissa (444/1998) yhtiökokoukselle määritellyistä tehtävistä. Yhtiökokous valitsee sekä hallituneuvoston että hallituksen jäsenet ja varajäsenet, molempien puheenjohtajat ja varapuheenjohtajat sekä tilintarkastajat.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä.

### Hallituneuvosto

Hallituneuvosto 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 hallituneuvosto antaa hallitukselle ohjeita laajakantoisista tai periaatteellisesti tärkeistä asioista.

Hallituneuvostoon kuuluu vähintään kahdeksan (8) ja enintään kahdeksantoista (18) jäsentä. Hallituneuvoston jäsenet valitaan yhtiökokouksessa vuodeksi kerrallaan.

Vuonna 2013 hallituneuvostossa oli 18 jäsentä, ja se kokoontui 8 (8) kertaa. Keskimääräinen läsnäoloprosentti hallituneuvoston kokouksissa oli 84 (79).

### Jäsenet 31.12.2013

#### Puheenjohtaja

Johannes Koskinen, kansanedustaja (SDP)

## Varapuheenjohtaja

Lauri Heikkilä, kansanedustaja (Perussuomalaiset)

## Jäsenet

Paula Aikio-Tallgren, yrittäjä, Virvatuli-Valaisimet Oy

Kaija Erjanti, johtaja, Finanssialan Keskusliitto ry

Helena Hakkarainen, rahoituspäällikkö, Finnvera Oyj

Lasse Hautala, kansanedustaja (Keskusta)

Miapetra Kumpula-Natri, kansanedustaja (SDP)

Leila Kurki, työllisyyspoliittinen asiantuntija,

Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry

Esko Kurvinen, kansanedustaja (Kokoomus)

Kasper Launis, puheenjohtaja, Suomen Ekonomiliitto

SEFE ry

Anna Lavikkala, työmarkkinajohtaja, Suomen Kaupan

Liitto SK ry

Jari Myllykoski, kansanedustaja (Vasemmistoliitto)

Lea Mäkipää, kansanedustaja (Perussuomalaiset)

Antti Rantakangas, kansanedustaja (Keskusta)

Osmo Soininvaara, kansanedustaja (Vihreät)

Timo Vallittu, puheenjohtaja, TEAM teollisuusalojen

ammattiliitto ry

Sofia Vikman, kansanedustaja (Kokoomus)

Antti Zitting, hallituksen puheenjohtaja, Sacotec

Components Oy

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Vuosikertomus > Hallinto > Hallintoneuvosto
- [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, osavuosisikatsaukset 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.

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

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kuusi (6) ja enintään yhdeksän (9) jäsentä. Hallituksen jäsenistä yksi valitaan työ- ja elinkeinoministeriön ja yksi valtiovarainministeriön nimeämistä ehdokkaista. Hallituksen jäsenet valitaan vuodeksi kerrallaan.

Vuonna 2013 hallituksessa oli tammi-huhtikuussa 9 jäsentä (7) ja touko-joulukuussa 7 jäsentä (9). Hallitus kokoontui vuonna 2013 pääsääntöisesti neljän viikon välein yhteensä 14 (15) kertaa. Varsinaisten jäsenten keskimääräinen läsnäolo prosentti hallituksen kokouksissa oli 96 (91).

## Jäsenet 31.12.2013

### Puheenjohtaja

Markku Pohjola, s. 1948  
ekonomi

Markku Pohjola on ollut hallituksen jäsen ja puheenjohtaja 30.3.2012 alkaen. Hän on myös muun muassa Tieto Oyj:n hallituksen puheenjohtaja ja Onvest Oy:n hallituksen jäsen. Pohjola työskenteli vuosina 1972–2008 Nordean ja sen edeltäjäpankkien johtotehtävissä, viimeksi varakonsernijohtajana ja Nordea Pankki Suomen toimitusjohtajana.

## *I varapuheenjohtaja*

Pekka Timonen, s. 1960  
OTT

Pekka Timonen on ollut Finnveran hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän on työskennellyt Helsingin yliopistossa tutkimus- ja opetustehtävissä vuosina 1984–2001, kauppa- ja teollisuusministeriön neuvottelevana virkamiehenä omistajaohjaustehtävissä 2001–2007, valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosaston päällikkönä 2007–2012 sekä vuoden 2013 alusta työ- ja elinkeinoministeriön Työelämä ja markkinat -osaston päällikkönä.

## *II varapuheenjohtaja*

Marianna Uotinen, s. 1957  
varatuomari

Marianna Uotinen on ollut yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2013. Hän on työskennellyt valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosaston säädösvalmistelutehtävissä vuodesta 2007. Vuosina 1985–2001 hän toimi Nordeassa ja vuosina 2001–2006 Nokia Oyj:ssä muun muassa rahoitus- ja arvopaperimarkkinoihin liittyvissä asiantuntija- ja esimiestehtävissä.

Kirsi Komi, s. 1963  
OTK

Kirsi Komi on toiminut Finnveran hallituksessa huhtikuusta 2013. Hän toimii myös seuraavien yhtiöiden hallituksissa: Metsä Board Oyj, Citycon Oyj, Martela Oyj, Patria Oyj (varapuheenjohtaja), Docrates Oyj (puheenjohtaja) ja Veripalvelu (puheenjohtaja). Vuosina 1992–2010 Komi oli Nokia-konsernin palveluksessa ensin lakimiehenä, sittemmin Nokia Networksin lakiasianjohtajana ja viimeksi Nokia Siemens Networksin lakiasianjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä.

Vesa Luhtanen, s. 1961  
BScBA

Vesa Luhtanen on ollut Finnveran hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 alkaen. Hän toimii myös seuraavien organisaatioiden hallituksissa: Lahden Teollisuusseura

(puheenjohtaja), PHP Liiketoiminta Oyj ja PHP Holding Oy, Tekstiili- ja muotialat TMA, Suomen Muotoilusäätiö (puheenjohtaja) sekä Tekstiili- ja vaatetusteollisuus ry Finatex. Luhtanen on L-Fashion Groupin toimitusjohtaja ja neljännen polven yrittäjä.

Risto Paaermaa, s. 1946  
varatuomari, OTL

Risto Paaermaa on ollut Finnveran hallituksessa vuodesta 2012. Hän toimii myös seuraavien organisaatioiden hallituksissa: Juho Vainion säätiö (puheenjohtaja) ja Oy Langh Ship Ab. Paaermaa on toiminut työ- ja elinkeinoministeriön elinkeino- ja innovaatio-osaston esikunnassa johtajana 30.11.2012 saakka. Vuodesta 1972 lähtien hän toimi ulkoasiainministeriön, kauppa- ja teollisuusministeriön, liikenne- ja viestintäministeriön sekä työ- ja elinkeinoministeriön eri tehtävissä sekä vuosina 1987–1989 Suomen pysyvässä OECD-edustustossa Pariisissa.

Pirkko Rantanen-Kervinen, s. 1949  
ekonomi

Pirkko Rantanen-Kervinen on ollut hallituksen jäsen huhtikuusta 2013 lähtien. Hän on myös Raisio Oyj:n hallituksen jäsen ja LähiTapiola Uusimaan hallituksen puheenjohtaja. Rantanen-Kervinen työskenteli vuosina 1974–2010 Saga Furs Oyj:n johtotehtävissä, viimeksi toimitusjohtajana.

## **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 tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme (3) jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan.

Vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun tarkastusvaliokuntaan kuuluivat hallituksen jäsen Kirsi Komi (pj), toinen varapuheenjohtaja Marianna Uotinen, hallituksen jäsen Risto Paaerman ja hallituksen jäsen Pirkko Rantanen-Kervinen.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2013 neljä kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 93 (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.

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme (3) jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan palkitsemisvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan.

Vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen valittuun palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Markku Pohjola, varapuheenjohtaja Pekka Timonen ja hallituksen jäsen Vesa Luhtanen.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2013 viisi kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 (100).

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

Hallituksen toimintakertomus on esitetty vuoden 2013 vuosikertomuksessa Finnveran [www](http://www.finnvera.fi)-sivuilla.

- [Vuosikertomus > Tilinpäätösosio](#)

### Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja johtajisto

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

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

Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenten palkkiot noudattavat työ- ja elinkeinoministeriön suositusta valtionyhtiöiden hallintoelinten palkkioista. Vuonna 2013 palkkioita maksettiin yhteensä 246 900 euroa.

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

Finnvera Oyj:n toimitusjohtajan kokonaispalkka on sopimuksen mukaisesti 23 670 euroa kuukaudessa. 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 kokonaispalkka on 11 296 euroa kuukaudessa ja tytäryhtiö Suomen Vientiluotto Oy:n toimitusjohtajan kokonaispalkka 10 130 euroa kuukaudessa.

Johtoryhmän muiden jäsenten kokonaispalkat kuukaudessa olivat yhteensä 101 906 euroa. Lisäeläkemaksujen vaikutus yhtiölle oli yhteensä 102 696 euroa, josta Finnveran toimitusjohtajan lisäeläkemaksun osuus oli 35 669 euroa.

Yhtiön johtoryhmän jäsenten palkat ovat kiinteitä. Kokonaispalkkaan voivat sisältyä kokonaan verotettavaksi tuloksi katsottava autoetu sekä puhelinedut.

Yhtiön hallitus on vahvistanut johtoryhmän tulospalkkiojärjestelmän periaatteet sekä tulospalkkiotavoitteet vuodelle 2013. Tulospalkkiojärjestelmä vastaa valtio-omistajan antamaa ohjeistusta ylimmän johdon palkitsemisesta.

Tulospalkkiojärjestelmän piirissä ovat toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet. Tulospalkkion maksaminen ja määrä ovat hallituksen yksinomaisessa harkinnassa, ja hallitus päättää siitä erikseen vuoden 2013 tuloksen ja toiminnan tuloksellisuuden selvittyä.

Tulospalkkion maksamisen yleisenä edellytyksenä on, että konsernin ja emoyhtiön tilikauden tulos jää, tulospalkkioiden maksaminen huomioden, voitolliseksi. Tulospalkkion enimmäismäärä on 10 prosenttia vuosiansioista niin sanotun tavoitetason toteutuessa ja 20 prosenttia vuosiansioista, mikäli yhtiön ja palkkionsaajan suoritus on ollut poikkeuksellisen hyvä.

Tulospalkkio määräytyy seuraavien neljän yhteisen osa-alueen sekä henkilökohtaisen suoriutumisen perusteella:

- asiakkaat ja sidosryhmät
- omistaja
- henkilöstö
- yhtiön talous.

Aiempi koko henkilöstöä koskenut tulospalkkiojärjestelmä lopetettiin hallituksen päätöksellä vuonna 2009. Finnveran henkilöstöä koskee nykyisin kannustinpalkkiojärjestelmä. Yhtiön johtoryhmä ei ole kannustinpalkkiojärjestelmän piirissä.

Yhtiön hallitus päätti 14.3.2013 maksaa toimitusjohtajalle ja muille johtoryhmän jäsenille kuukauden kokonaispalkkaa vastaavan tulospalkkion vuoden 2012 toiminnan tulosten perusteella.

Yhtiön ryhmälisäeläkejärjestelmä muutettiin 1.1.2013 alkaen etuusperusteisesta maksuperusteiseksi. Toimitusjohtaja kuuluu maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin, jossa eläkeikä on 63 vuotta. Kaksi

johtoryhmän jäsentä kuuluu vanhaan etuusperusteiseen eläkejärjestelyyn, jonka puitteissa on mahdollista jäädä eläkkeelle 60–61-vuotiaana. Osa muista johtoryhmän jäsenistä kuuluu maksuperusteisen eläkejärjestelyn piiriin, ja sen puitteissa heidän on mahdollisuus jäädä eläkkeelle saavutettuaan 61–63 vuoden iän. Järjestelmä on suljettu vuonna 2009 eikä siihen enää oteta uusia jäseniä.

## Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet

Sisäinen valvonta on olennainen osa Finnvera-konsernin johtamista, ja sen avulla pyritään varmistamaan organisaation tavoitteiden saavuttamisesta. Finnveran ja sen tytäryhtiöiden hallitukset ja ylin johto vastaavat sisäisen valvonnan järjestämisestä ja organisoinnista, ja sitä 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. Toimintajärjestelmä sisältää prosessien kuvaukset ja niitä täydentävät toimintaohjeet. Toimintajärjestelmä on ISO 9001-standardin mukainen.

Toimintajärjestelmää toteutetaan emoyhtiön kolmen ydinprosessin – Asiakkuus, Rahoituspalvelut ja Vastuiden hallinta – sekä niitä tukevien prosessien Henkilöstö ja osaaminen ja Järjestelmien kehittäminen sekä tytäryhtiöprosessien kautta. Järjestelmien kehittäminen sisältää muun muassa seuraavat prosessit: Strategian suunnittelu ja toteutus, Talouden ohjaus



ja seuranta, Riskien hallinta, IT-palveluprosessit sekä Sisäinen tarkastus. Esimerkkejä ydinprosessien prosessikuvauksista ovat asiakaspalvelutavatprosessi, rahoitusratkaisu- ja riskiarviointiprosessi sekä luottotappioiden käsittelyprosessi. Finnverassa toimitaan toimintajärjestelmän mukaisesti, ja ydin- sekä tukiprosesseille on määritelty omistajat ja omistajatiimit, jotka vastaavat prosessien kehittämisestä. Prosesseja arvioidaan vuosittain sekä sisäisillä että ulkoisilla auditoinneilla.

Toimintajärjestelmä varmentaa osaltaan Finnveran palvelun laatua, operatiivisten riskien hallintaa ja antaa samalla vankan pohjan kehityshankkeiden toteuttamiselle. Laatujärjestelmää on kehitetty koko Finnveran toiminnan ajan. Finnvera Oyj:lle sekä sen tytäryhtiöille, Veraventure Oy:lle ja Suomen Vientiluotto Oy:lle myönnettiin uudelleen 7.11.2013 ISO 9001 -laatusertifikaatti (alkuperäinen myönnetty 7.12.2010). Laatusertifikaatti kattaa yhtiöiden rahoitustoiminnan ja kaikki toimipisteet.

## Riskienhallinta

Finnveran hallitus vahvistaa konsernin riskienhallinnan periaatteet, riskinoton strategian, noudatettavat politiikat ja riskinoton linjaukset sekä päätösvaltuudet. Liiketoiminnoista riippumaton riskienhallintatoiminto vastaa riskienhallinnan raportoinnista ja riskienhallintajärjestelmän ylläpidosta raportoiden suoraan toimitusjohtajalle. Riskienhallinnan tärkeimmät osatehtävät ovat strategioiden ja noudatettavien politiikkojen määrittäminen, toiminnan ohjeistus sekä toteutuneen riskiaseman seuranta, valvonta ja siitä raportointi. Erityyppisten riskien osalta nämä tehtävät painottuvat eri tavoin.

Riskienhallinnan 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.

Lisää riskienhallinnasta:

- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Finnvera > Toiminta > Liiketoiminnan riski
- [www.finnvera.fi](http://www.finnvera.fi) > Vuosikertomus > Tilinpäätös > Hallituksen toimintakertomus

## 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 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 495 miljoonaa euroa. Valtiontakuurahasto ja 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 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 lopussa 26 miljoonaa euroa.

Finnveran taseen vapaaseen omaan pääomaan sisältyy lisäksi pääomasijoitustoiminnan rahasto, jonka kautta seurataan pääomasijoitustoimintaan kohdennettavia Euroopan aluekehitysrahaston (EAKR) varoja. Työ- ja elinkeinoministeriö myönsi kesäkuussa 2011 Finnveran pääomasijoitustoimintaan 18 miljoonaa euroa EAKR-ohjelmakaudella 2007–2013. Varat on kirjattu edellä mainittuun pääomasijoitustoiminnan rahastoon.

## Varainhankinta

Finnveran pitkäaikainen varainhankinta toteutetaan pääosin laskemalla liikkeelle joukkovelkakirjalainoja pääomamarkkinoilla.

Finnvera hankkii pitkäaikaista rahoitusta pääasiassa laskemalla liikkeelle velkakirjoja Suomen valtion takaaman 3,0 miljardin euron Euro Medium Term Note -lainaohjelman (EMTN) alla. Sekä Moody's että Standard & Poor's ovat antaneet lainaohjelmalle parhaan mahdollisen luottoluokituksen.

Valtio voi antaa omavelkaisia takauksia Finnveran ottamien lainojen sekä niihin liittyvien koronvaihto- ja valuutanvaihtosopimusten vakuudeksi. Finnveran yhtiölaissa säädetty valtion takausten enimmäismäärä voi olla 5,0 miljardia euroa. Valtion takausten yhteenlaskettu määrä vuoden 2013 lopussa oli 2,1 miljardia euroa (1,6).

Finnvera käyttää hankkimiaan varoja sekä pk-yritysrahoitukseen että vientiluottojen rahoitukseen.

Hankkimansa varat yhtiö muuntaa valuutan- ja koronvaihtosopimuksilla joko euro- tai dollarimääräisiksi varojen lopullisen käyttötarkoituksen mukaan. Finnvera käyttää valuutta- ja korkojohdannaistuotteita vain suojaustarkoituksessa.

## Valvontatoiminnot

Finnveran toimintapolitiikat ja ohjeistus varmistavat kaikkien keskeisten toimintojen hallinnan.

Taloushallintoon liittyvät ohjeet ovat intranetissä kaikkien taloudelliseen raportointiin osallistuvien käytettävissä. Talous ja IT -yksikkö vastaa taloudellisen raportoinnin prosesseista ja niiden kehittämisestä. Keskeisistä talousprosesseista on laadittu prosessikuvaukset. Raportointiprosessiin osallistuvat kokoontuvat säännöllisesti ja käsittelevät raportointia ja siihen kuuluvia toimintoja. Nimetyt vastuuhenkilöt ylläpitävät taloudellisen raportoinnin sisäistä ohjeistusta.

Talouden järjestelmiin ja talousraportointiin liittyvistä toiminnoista on laadittu yksityiskohtaiset ohjeet, jotka asettavat standardit taloustoiminnoille ja -raportoinnille. Toimintoihin kuuluvat täsmäytykset, määritetyt sisäiset kontrollit ja tarkastukset ovat keskeinen osa toimintokokonaisuutta, joilla varmistetaan kuukausi-, kvartaali- ja vuosiraportoinnin oikea-aikaisuus, oikeellisuus ja luotettavuus.

Riskienhallintatoiminto on mukana vakavaraisuuslaskennan ja arvonalentumisten laskentaperiaatteiden tuottamisessa.

## Viestintä

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

Finnveran taloustiedotuksesta vastaa ohjeiston mukaisesti toimitusjohtaja. Taloudellisten tietojen tuottamisesta vastaa talous ja IT -yksikkö. Viestintä ja markkinointi -yksikkö julkaisee taloudellisen tiedon.



## Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus tukee johtoa tavoitteiden saavuttamisessa arvioimalla ja konsultoimalla valvonta- ja riskienhallintajärjestelmien sekä johtamis- ja hallintoprosessien toimivuutta.

Sisäinen tarkastus toimii liiketoiminnasta riippumattomana toimintona tarkastus ja arviointi-yksikössä toimitusjohtajan alaisuudessa. Hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi toiminnastaan toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Tarkastusvaliokunta valvoo sisäisen tarkastuksen toimintaa käsittelemällä vuosisuunnitelmat ja -raportit. Tarkastustoiminnassa noudatetaan alan ammattistandardeja.

## 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.

Tilintarkastaja raportoi puolivuositain tarkastuksesta yhtiön tarkastusvaliokunnalle ja vuosittain hallitukselle. Lisäksi tilintarkastajan tarkastuskertomus toimitetaan hallintoneuvostolle. Tilintarkastaja laatii tilikauden aikaisesta tarkastuksestaan yhtiölle erillisen yhteenvedon.

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.

Tilintarkastajien kausi loppuu valitsemisen jälkeiseen seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén. Vuonna 2013 Finnvera-konsernin tilintarkastajille maksama tilintarkastuspalkkio oli 69 700 euroa, jonka lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin neuvontapalveluista 159 100 euroa.