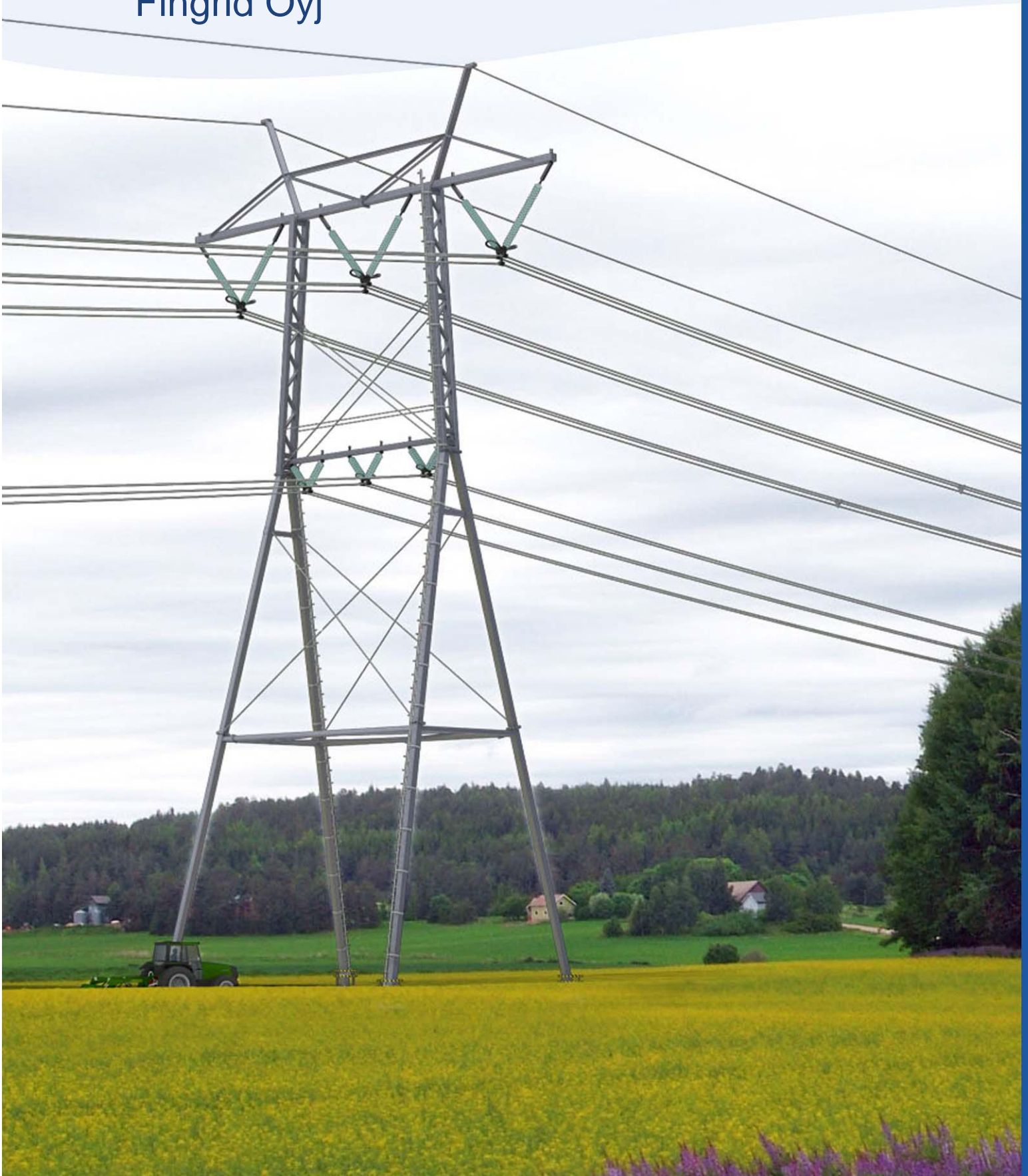


Selvitys hallinto ja ohjausjärjestelmästä
18.2.2013
Fingrid Oyj



18.1.2013

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1	Hallinnointikoodin noudattaminen Fingridissä	2
2	Hallitus ja hallituksen valiokunnat	2
2.1	Tarkastusvaliokunta	6
2.2	Palkitsemisvaliokunta	7
3	Toimitusjohtaja	8
4	Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteistä	8

18.1.2013

1 Hallinnointikoodin noudattaminen Fingridissä

Fingrid noudattaa vuonna 2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (hallinnointikoodi). Fingrid Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena.

Fingridin osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Edellä mainitun johdosta yhtiöllä ei ole hallinnointikoodin suosituksen 51 mukaista velvollisuutta sisäpiirirekisterin ylläpitoon. Hallinnointikoodin 1 kohdasta poiketen Fingrid ei aseta yhtiökokouspöytäkirjaa internetsivuilleen. Poikkeamisen syy on yhtiön osakkeenomistajien vähäinen lukumäärä ja se, että yhtiökokouspöytäkirjat toimitetaan jokaiselle osakkeenomistajalle.

Hallinnointikoodi on luettavissa kokonaisuudessaan osoitteessa www.cgfinland.fi.

Fingrid Oyj:n tarkastusvaliokunta ja hallitus ovat käsitelleet tämän selvityksen. Fingridin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Lisää informaatiota Fingridin hallinnoinnista löytyy sekä yhtiön internet-sivuilta www.fingrid.fi että yhtiön hallituksen toimintakertomuksesta.

2 Hallitus ja hallituksen valiokunnat

Fingridin hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet määritellään kirjallisessa työjärjestyksessä

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Lisäksi hallitus varmistaa, että yhtiö noudattaa asiaankuuluvia sääntöjä ja säädöksiä, yhtiön yhtiöjärjestyksestä sekä yhtiökokouksen antamia ohjeita ja muun muassa:

- päättää yhtiön strategisista linjauksista
- hyväksyy strategian pohjalta vuosittaisen toimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo sen toteuttamista
- käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, toimintakertomuksen ja tilinpäätökset
- hyväksyy Fingridin johtamisjärjestelmän ja muut hallitustasolla määriteltävät liiketoimintaperiaatteet sekä vahvistaa yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot
- käy vuosittain läpi yhtiön toimintaan liittyvät riskit ja niiden hallinnan
- hyväksyy hankintojen ja investointien kokonaismäärän ja sen jakautumisen eri osa-alueille sekä päättää erikseen budjetoiduista yli 10 M€ hankinnoista ja investoinneista ja budjetin ulkopuolisista hankinnoista ja investoinneista
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään yhtiön toimitusjohtajan

18.1.2013

- hyväksyy yhtiön perusorganisaation ja johtoryhmän kokoonpanon
- päättää palkitsemisjärjestelmän periaatteista ja toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkaetuksista
- arvioi kerran vuodessa toimintaansa
- nimeää neuvoa antavan neuvottelukunnan, jonka tehtävänä on toimia hallituksen ja yhtiön johdon yhdyssiteenä sähkön kuluttajiin ja muihin sidosryhmiin
- valitsee Tarkastusvaliokunnan ja Palkitsemisvaliokunnan jäsenet
- käsittelee muut asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja on esittänyt otettavaksi esityslistalle
- kokoontuu myös ilman toimivan johdon läsnäoloa

Lisää informaatiota yhtiön hallituksesta ja sen valiokunnista sekä yhtiön noudattamista palkitsemisperiaatteista löytyy yhtiön internet-sivuilta (www.fingrid.fi) .

Hallituksen kokoonpano

Fingridin hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan viisi varsinaista jäsentä, jotka yhtiökokous valitsee kerrallaan kaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Yhtiökokous määrää kullekin hallituksen jäsenelle myös henkilökohtaisen varajäsenen. Hallituksen jäsenille ei ole erityistä asettamisjärjestystä.

18.1.2013

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 22.3.2012 valittiin hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt:

Helena Walldén, puheenjohtaja

DI, s. 1953

Hallituksen jäsen 3.5.2011 alkaen

Päätoimi:

Hallitusammattilainen

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Juha Majanen, varapuheenjohtaja

OTK, s. 1969

Hallituksen jäsen 22.3. 2012 alkaen

Päätoimi:

Valtiovarainministeriö, finanssipolitiikan yksikön päällikkö, budjettineuvos

Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Sirpa Ojala

DI, s. 1963

Hallituksen jäsen 22.3.2012 alkaen

Päätoimi:

Digita Oy, toimitusjohtaja

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Esko Raunio

VT, s. 1962

Hallituksen jäsen 3.5.2011 alkaen

Päätoimi:

LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö, pääomamarkkinajohtaja

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Esko Torsti

VTL, s. 1964

Hallituksen jäsen 22.3.2012 alkaen

Päätoimi:

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, johtaja, listaamattomat sijoitukset

Riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

18.1.2013

Seuraava hallituksen kokoonpano toimi varsinaiseen yhtiökokoukseen 22.3.2012 asti:

<p>Helena Walldén, puheenjohtaja DI, s. 1953</p> <p>Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.</p>
<p>Arto Lepistö, varapuheenjohtaja tekn.lis, s. 1952</p> <p>Päätoimi <i>työ- ja elinkeinoministeriö</i>, energiamarkkinaryhmän vetäjä, teollisuusneuvos Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista</p>
<p>Elina Engman* Di, s.1970</p> <p>Päätoimi: Kemira Oyj, Vice President, Energy Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista</p>
<p>Timo Kärkkäinen KTM, s.1963</p> <p>Päätoimi: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, seniorisalkunhoitaja Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista</p>
<p>Esko Raunio VT, s. 1962 Hallituksen jäsen 3.5.2011 alkaen</p> <p>Päätoimi: LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö, pääomamarkkinajohtaja Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista</p>

*) erosi hallituksen jäsenyydestä 29.2.2012

18.1.2013

Hallituksen henkilökohtaisina varajäseninä toimivat vuonna 2012:

22.3.2012 alkaen

Timo Ritonummi, työ- ja elinkeinoministeriö, teollisuusneuvos
Niko Ijäs, valtiovarainministeriö, neuvotteleva virkamies
Marja Hanski, työ- ja elinkeinoministeriö, neuvotteleva virkamies
Jari Eklund, LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö, yhtiöryhmän johtaja
Matti Rusanen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, arvopaperisijoitusjohtaja

22.3.2012 saakka

Antti Riivari, työ- ja elinkeinoministeriö, hallitusneuvos
Timo Ritonummi, työ- ja elinkeinoministeriö, teollisuusneuvos
Marja Hanski, työ- ja elinkeinoministeriö, neuvotteleva virkamies
Mikko Räsänen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, pääomasijoitusjohtaja
Jari Eklund, Tapiola-ryhmä, sijoitusjohtaja

Hallituksen toiminta vuonna 2012

Vuonna 2012 hallitus kokoontui 12 kertaa, joista kolme toteutettiin kirjallisena menettelynä. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin on havainnollistettu erillisessä taulukossa sivulla 7.

Vuoden 2012 aikana hallitus on päättänyt muun muassa kantaverkkohinnoittelusta, Fingridin strategiasta 2013-2022, vuoden 2013 budjetista, Venäjän rajasiirtotarifista, Fingridin riskienhallinnan perusteista sekä vastuullisen toiminnan periaatteista, 300 M€ joukkovelkakirjaohjelmasta sekä Hirvisuo-Pyhäselkä 400 kV voimajohtoyhteydestä. Hallitus käy läpi kokouksissaan valiokunnissa esillä olleet asiat.

Hallituksella on kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestykset.

2.1 Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta on hallituksen nimeämä ja sitä avustava. Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät hallinnointikoodin suosituksen 27 mukaisesti, jonka lisäksi tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan ja sisäisen tarkastajan tarkastussuunnitelmia ja valvoo lakien ja hallituksen asettamien hallintoperiaatteiden noudattamista.

Tarkastusvaliokunnan jäseninä toimivat Juha Majanen (pj), Helena Walldén ja Esko Torsti. Kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja lisäksi Helena Walldén on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Valiokunta kokoontui vuoden 2012 aikana 5 kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin on havainnollistettu erillisessä taulukossa sivulla 7.

18.1.2013

Tarkastusvaliokunta on käsitellyt kokouksissaan muun muassa tilintarkastajan ja sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelmat ja tarkastusraportit, riskit ja riskienhallinnan periaatteet, rahoitustoiminnan periaatteet ja Selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

2.2 Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta on hallitusta avustava valiokunta. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle johdon ja muun henkilökunnan palkitsemisjärjestelmän periaatteet. Lisäksi valiokunta valmistele hallitukselle hyväksytyjen periaatteiden pohjalta esityksen toimitusjohtajan sekä muiden johtoryhmän jäsenten palkkaetuuksista. Valiokunnan tehtäviin kuuluu lisäksi toimitusjohtajan ja yhtiön johtoryhmään kuuluvien henkilöiden nimitysasioiden valmistelu ja heidän seuraajinsa kartoittaminen.

Palkitsemisvaliokunnan jäseninä toimivat Helena Walldén (pj) ja Sirpa Ojala. Molemmat palkitsemisvaliokunnan jäsenistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Toimitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin.

Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2012 aikana 5 kertaa. Kokouksissa käsiteltiin mm. henkilöstön ja johtoryhmän palkitsemisjärjestelmiä ja seuraajasuunnittelua.

Seuraava taulukko havainnollistaa Fingrid Oyj:n hallituksen jäsenten osallistumista hallituksen ja valiokuntien kokouksiin vuoden 2012 aikana.

Fingrid Oyj:n hallituksen ja valiokuntien kokoukset v. 2012

Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Helena Walldén	puheenjohtaja	12/12	5/5	5/5
Juha Majanen**)	varapj.	9/9	4/4	
Sirpa Ojala**)	jäsen	9/9		4/4
Esko Raunio	jäsen	11/12		
Esko Torsti**)	jäsen	9/9	4/4	
Arto Lepistö *)	varapj.	3/3	1/1	1/1
Elina Engman***)	jäsen	1/1	-	-
Timo Kärkkäinen*)	jäsen	3/3	1/1	-

*) Hallituksen jäsenyys 22.3.2012 saakka

***) Hallituksen jäsenyys 22.3.2012 alkaen

****) Hallituksen jäsenyys 29.2.2012 saakka

18.1.2013

3 Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevan hallinnon hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtoryhmän avustamana ja toimii tytäryhtiöiden hallitusten puheenjohtajana. Lisää informaatiota toimitusjohtajasta sekä hänen palkitsemisperiaatteistaan löytyy yhtiön internet-sivuilta oheisesta linkistä.

<http://www.fingrid.fi/fi/sijoittajat/hallinnointikoodi>

Jukka Ruusunen

Tekniikan tohtori, s. 1958

4 Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteistä

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että Fingridin toiminta on tehokasta ja tuloksellista, talousraportointi on luotettavaa ja että soveltuvia lakeja, määräyksiä ja yhtiön omia toimintaohjeita noudatetaan. Talousraportointiprosessiin liittyvät sisäisen valvonnan järjestelmät ovat osa Fingridin sisäisen valvonnan suurempaa kokonaiskuvaa, johon kuuluvat myös kokonaisvaltainen riskienhallinta sekä sisäinen tarkastus. Lisää informaatiota sisäisestä valvonnasta sekä riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä löytyy yhtiön Internet-sivuilta www.fingrid.fi ja hallituksen toimintakertomuksesta.

Talousraportointiprosessin kontrolliympäristö

Konserni käsittää emoyhtiö Fingrid Oyj:n lisäksi yhtiön 100-prosenttisesti omistaman tytäryhtiön Finextra Oy:n. Osakkuusyrittäjiä ovat Porvoon Alueverkko Oy (omistus 33,3 %) ja Nord Pool Spot AS (omistus 19,18 %) Konsernilla ei ole yhteisyrittäjiä.

Yhtiön taloushallinto vastaa keskitetysti konsernin talousraportoinnista sekä talousraportoinnin sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta. Yhtiössä raportoidaan taloudellisesta kehityksestä kuukausitasolla johtoryhmälle ja budjettivastuullisille sekä yksikön ja toimintojen esimiehille. Raportointiin sisältyy tietoa kunkin oman vastualueen tuotoista, kustannuksista ja investoinneista. Ulkoisen laskennan raporttien lisäksi raportointi sisältää laajasti liiketoimintatietoa sisältävää raportointia, jota tuotetaan sisäisen laskennan ja talousohjausjärjestelmän avulla.

18.1.2013

Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon, joka seuraa laskentastandardeja (IFRS, IAS, FAS), ylläpitää tilikarttaa, laatii tilinpäätöksen sisäistä ohjeistusta ja vastaa taloudellisen raportoinnin prosessista. Prosessi on dokumentoitu ja se määrittelee mm. miten, missä aikataulussa ja missä järjestyksessä kuukausittainen tilinpäätös laaditaan.

Fingrid laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuosikatsaukset kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Toimintakertomus ja konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

Seuraavassa yksityiskohtaisemmin selostettavat talousraportointiprosesseihin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ja menettelytavat on suunniteltu sen varmistamiseksi, että yhtiön talousraportointi olisi luotettavaa, ehyttä ja oikea-aikaista ja, että julkistettavat taloudelliset raportit antaisivat olennaisesti oikeat ja riittävät tiedot Fingridin taloudesta.

Roolit ja vastuut

Fingridin hallitus on ensisijaisesti vastuussa taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteiden määrittelemisestä ja huolehtii siitä, että näitä periaatteita noudatetaan yhtiössä. Hallitus käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, toimintakertomuksen ja tilinpäätökset. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta tässä tehtävässä seuraamalla yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta.

Konsernin taloustoiminto vastaa taloudellisen raportointiprosessin kehittämisestä mm. seuraamalla talousraportointiin liittyvien kontrollien kehitystarpeita, valvomalla em. kontrollien riittävyyttä ja tehokkuutta sekä huolehtimalla ulkoisen raportoinnin oikeellisuudesta, ajantasaisuudesta ja raportointiin liittyvien säännösten noudattamisesta.

Yhtiön sisäinen tarkastus on ulkoistettu ulkopuoliselle palveluntuottajalle. Yhtiön sisäinen tarkastus toimii toimitusjohtajan alaisuudessa. Toimitusjohtaja on delegoinut sisäisen tarkastuksen hallinnollisen vastuun konsernilakimiehelle. Tarkastuksista raportoidaan tarkastusvaliokunnalle.

Riskienhallinta ja kontrollitoimenpiteet sekä seuranta

Jotta talousraportointiin liittyviä riskejä voitaisiin hallita, Fingrid tunnistaa taloudellisten tavoitteiden saavuttamista uhkaavat riskit, määrittelee niiden tapahtumien todennäköisyyden ja rahallisen arvon. Lisäksi tunnistetuille riskeille määritetään riskienhallinnan toimenpiteet, vastuuhenkilöt ja toteutusaikataulu.

Riskienhallintaan liittyviä kontroleja asetetaan koko konsernin laajuudelle, kaikille konsernin tasoille ja yksiköille. Esimerkkejä kontroleista ovat mm. sisäiset ohjeistukset, hyväksymismenettelyt ja -valtuudet, ristiintarkistukset sisäiseen laskentaan, täsmätykset, varmistukset, operatiivisen tehokkuuden arviointi, omaisuuden turvaaminen ja tehtävien

18.1.2013

eriyttäminen. Konsernin taloushallinto on vastuussa taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvistä kontrollirakenteista.

Budjetointiprosessin valvonnan perustana on budjetointiohje, jonka määrittämisestä ja keskitetystä ylläpitämisestä ja noudattamisen seurannasta vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa ja käytössä on yhdenmukainen raportointijärjestelmä.

Toimintojen tehokkuuden, tarkoituksenmukaisuuden ja taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa keskeinen ohjaus- ja valvontaprosessi on kuukausittainen johdon talousraportointi ja sen yhteydessä tehtävät analyysit, jotka käsitellään kuukausittaisissa johtoryhmän kokouksissa. Analyyseissa verrataan toteutuneen liiketoiminnan tulosta tuotto- ja kulukomponentteittain budjettiin ja edelliseen vuoteen sekä budjettia neljännesvuosittain ylläpidettävään ennusteeseen. Kassavirran ja investointien seuranta on osa tätä prosessia.

Kuukausiraportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa hyödynnetään yhtiön talousohjausjärjestelmää, jonka avulla yhtiön controllerit ja yksiköiden päälliköt pystyvät valvomaan oleellisia virheitä ja poikkeamia. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus varmistetaan myös huolehtimalla hyvästä tietoturvasta ja tietohallinnosta. Vaarallisia työyhdistelmiä vältetään mahdollisuuksien mukaan. Käyttöoikeuksia tarkastellaan säännöllisesti ja ne määräytyvät sen mukaan, missä asemassa henkilö on organisaatiossa. Talousohjausjärjestelmän ja kirjanpito-järjestelmän tietokantojen varmistukset tehdään säännöllisesti. Yhtiöllä on tietoturvapäällikkö.

Yhtiön sisäinen tarkastus tekee yhtiön eri prosesseihin liittyviä riskiperusteisia auditointeja. Vuoden 2012 aikana tehtiin muun muassa investointien hallinnan tarkastus, taseselvityksen tarkastus, rahoitustoiminnan tarkastus, työturvallisuuden hallinnan tarkastus ja kokonaisvaltaisen riskienhallinnan tarkastus. Talousraportointiprosessien kontrolleja kehitetään osana yhtiön sisäistä valvontaa. Henkilöstöä koulutetaan valvomaan yhtiön taloudellisen raportointiprosessin tuottaman informaation oikeellisuutta liittyen kustannuspaikka-seurantaan, tiliöintiin, laskujen ja tositteiden hyväksymismenettelyihin sekä budjettiin ja toteumaseurantaan.