



14.2.2014

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

14.2.2014

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 määrittellään hallituksen 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 osavuositarkastukset, toimintakertomuksen ja tilinpäätökset
- hyväksyy Fingridin johtamisjärjestelmän ja muut hallitustasolla määriteltävät liiketoimintaperiaatteet sekä vahvistaa yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot
- käsittelee vuosittain 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

14.2.2014

- 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.

14.2.2014

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 27.5.2013 valittiin hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt:

Helena Walldén
Hallituksen puheenjohtaja

s. 1953, diplomi-insinööri
Fingrid Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011
Nykyinen työtehtävä: hallitusammattilainen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Juha Majanen
Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1969, oikeustieteen kandidaatti
Fingrid Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2012
Nykyinen työtehtävä: Valtiovarainministeriö, finanssipolitiikan
yksikön päällikkö, budjettineuvos
Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Sirpa Ojala
Hallituksen jäsen

s. 1963, diplomi-insinööri
Fingrid Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2012 lähtien
Nykyinen työtehtävä: Digita Networks Oy, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Esko Torsti
Hallituksen jäsen

s. 1964, valtiotieteiden lisensiaatti
Fingrid Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2012 lähtien
Nykyinen työtehtävä: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, johtaja,
Listaamattomat sijoitukset
Riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Matti Rusanen
Hallituksen jäsen

s. 1961, maatalous- ja metsätieteiden maisteri, eMBA
Fingrid Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2013 lähtien
Nykyinen työtehtävä: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen,
arvopaperisijoitusjohtaja
Riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

14.2.2014

Seuraava hallituksen kokoonpano toimi varsinaiseen yhtiökokoukseen 27.5.2013 asti:

Helena Walldén
Hallituksen puheenjohtaja

s. 1953, diplomi-insinööri
Työtehtävä: hallitusammattilainen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Juha Majanen
Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1969, oikeustieteen kandidaatti
Työtehtävä: Valtiovarainministeriö, finanssipolitiikan
yksikön päällikkö, budjettineuvos
Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Sirpa Ojala
Hallituksen jäsen

s. 1963, diplomi-insinööri
Työtehtävä: Digita Networks Oy, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Esko Torsti
Hallituksen jäsen

s. 1964, valtiotieteiden lisensiaatti
Työtehtävä: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, johtaja, Listaamattomat
sijoitukset
Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Esko Raunio
Hallituksen jäsen

s. 1962, valtiotieteiden lisensiaatti
Työtehtävä: LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö, pääomamarkkinajohtaja
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

14.2.2014

Hallituksen henkilökohtaisina varajäseninä toimivat vuonna 2013:

27.5.2013 alkaen

Timo Ritonummi, työ- ja elinkeinoministeriö, teollisuusneuvos
Niko Ijäs, valtiovarainministeriö, neuvotteleva virkamies
Marja Hanski, työ- ja elinkeinoministeriö, neuvotteleva virkamies
Ari Hakala, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, lakimies
Katja Salovaara, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, seniorisalkunhoitaja

27.5.2013 saakka

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

Hallituksen toiminta vuonna 2013

Vuonna 2013 hallitus kokoontui 16 kertaa, joista viisi toteutettiin kirjallisena menettelynä. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin on havainnollistettu erillisessä taulukossa sivulla 7.

Vuoden 2013 aikana hallitus päätti muun muassa Fingridin strategiasta 2014-2023, kantaverkkohinnoittelusta, ja vuoden 2014 budjetista sekä merkittävistä investoinneista kuten Estlink 1:n ostamisesta ja useista sähköasema- ja voimajohtohankkeista. Hallitus käy kokouksissaan läpi valiokunnissa esillä olleet asiat.

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

2.1 Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta on hallituksen nimeämä ja hallitusta avustava valiokunta. 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), Esko Torsti ja Helena Walldén. Kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja lisäksi Helena Walldén on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Valiokunta kokoontui vuoden 2013 aikana 6 kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin on havainnollistettu erillisessä taulukossa sivulla 7. Toimitusjohtaja on osallistunut tarkastusvaliokunnan kokouksiin.

14.2.2014

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 hallituksen nimeämä ja hallitusta avustava valiokunta. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle johdon ja muun henkilökunnan palkitsemis-järjestelmän 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 seuraajiensa kartoittaminen.

Palkitsemisvaliokunnan jäseninä toimivat Helena Walldén (pj) ja Sirpa Ojala sekä 27.5.2013 alkaen Matti Rusanen. Palkitsemisvaliokunnan jäsenistä Helena Walldén ja Sirpa Ojala ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, Matti Rusanen on riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Toimitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin.

Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2013 aikana 5 kertaa. Kokouksissa käsiteltiin mm. johtoryhmän jäsenten nimeämisiä, henkilöstön ja johtoryhmän palkitsemisjärjestelmiä ja seuraajasuunnittelua.

Fingrid Oyj:n hallituksen ja valiokuntien kokoukset vuonna 2013

Fingrid Oyj:n hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin vuoden 2013 aikana:

Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Helena Walldén	puheenjohtaja	16/16	6/6	5/5
Juha Majanen	varapuheenjohtaja	15/16	6/6	
Sirpa Ojala	jäsen	15/16		5/5
Esko Raunio*)	jäsen	6/8		
Esko Torsti	jäsen	16/16	6/6	
Matti Rusanen**	jäsen	8/8		3/3
Marja Hanski	varajäsen	1/16		

14.2.2014

*) Hallituksen jäsen 27.5.2013 saakka

**) Hallituksen jäsen 27.5.2013 alkaen

3 **Toimitusjohtaja**

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

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

Jukka Ruusunen Toimitusjohtaja

Koulutus tekniikan tohtori

Syntymävuosi: 1958

Fingrid Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2007

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2007

Yhtiön palveluksessa vuodesta 2007

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 sataprosenttisesti omistaman tytäryhtiön Finextra Oy:n. Osakkuusyhtiöitä ovat Porvoon Alueverkko Oy (omistus 33,3 %), eSett Oy (omistus 33,3 %) ja Nord Pool Spot AS (omistus 18,8 %). Konsernilla ei ole yhteisyhtiöitä.

Yhtiön taloushallinto vastaa keskitetysti konsernin talousraportoinnista sekä talousraportoinnin sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta. Yhtiössä raportoidaan taloudellisesta kehityksestä kuukausitasolla johtoryhmälle ja budjettivastuullisille sekä toimintojen ja yksiköiden esimiehille. Raportointiin sisältyy tietoa kunkin oman

14.2.2014

vastuualueen tuotoista, kustannuksista ja investoinneista. Ulkoisen laskennan raporttien lisäksi raportointi sisältää laajasti liiketoimintatietoa sisältävää raportointia, jota tuotetaan sisäisen laskennan ja talousohjausjärjestelmän avulla.

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 talousraportti 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 riittävyttä 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 Fingridin johtavalle lakimiehelle. Tarkastuksista raportoidaan tarkastusvaliokunnalle.

Riskienhallinta ja kontrollitoimenpiteet sekä seuranta

Osana riskienhallintaa 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,

14.2.2014

hyväksymismenettelyt ja -valtuudet, ristiintarkistukset sisäiseen laskentaan, täsmäytykset, varmistukset, operatiivisen tehokkuuden arviointi, omaisuuden turvaaminen ja tehtävien eriyttäminen. Konsernin taloushallinto on vastuussa taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvistä vastaavista 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. 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 kirjanpitojärjestelmän tietokantojen varmistukset tehdään säännöllisesti. Yhtiöllä on tietoturvapäällikkö.

Yhtiön sisäinen tarkastus tekee yhtiön eri prosesseihin liittyviä riskiperusteisia auditointeja. Vuoden 2013 aikana tehtiin muun muassa tietoliikenneyhteyksien varmentamisen tarkastus, hankintaprosessin tarkastus, reservinhankinnan ja taajuusohjatun ylläpidon tarkastus, sähköasemien tietoturvatarkastus ja jatkuvuussuunnittelun 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.