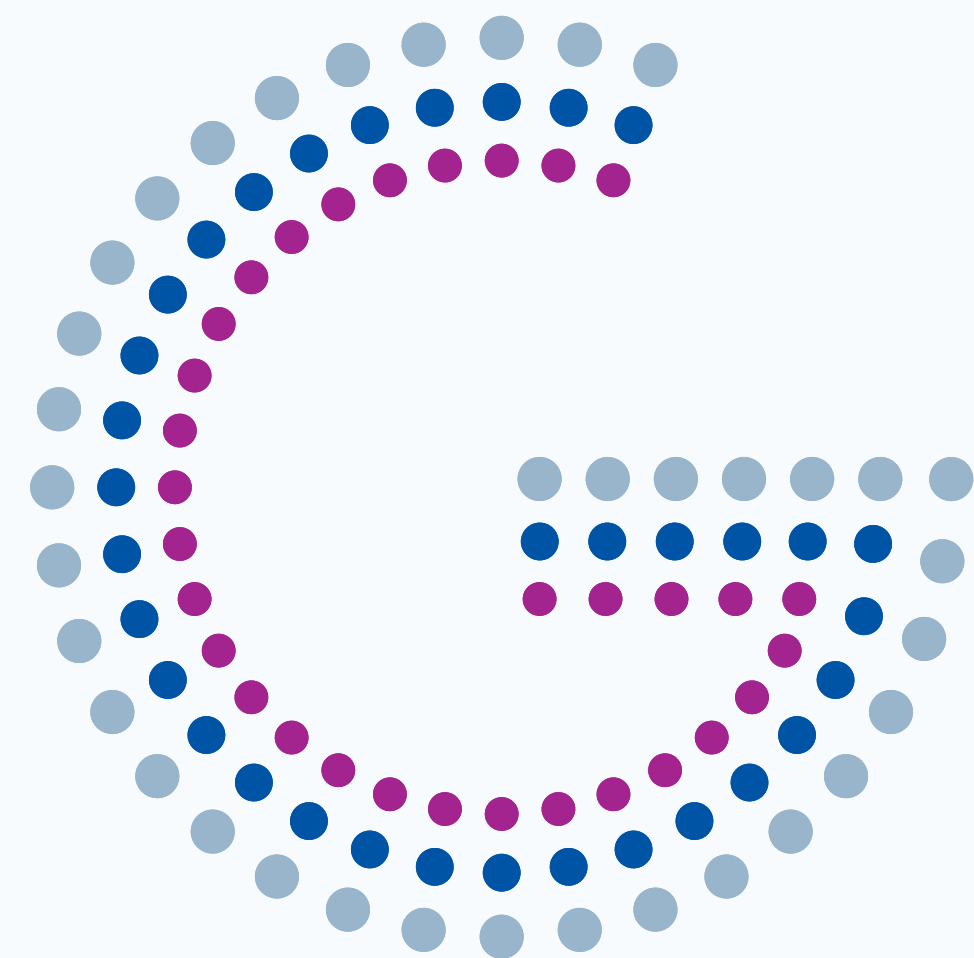




GOVERNIA

Yritysvastuu Governiassa

Governia Oy on Suomen valtion kokonaan omistama ja valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosaston ohjauksessa toimiva valtion erityistehtäväyhtiö, jonka vahvaa tasetta voidaan käyttää valtio-omisteisten yhtiöiden kehittämiseen ja omistuksellisiin erityisjärjestelyihin. Yhtiön tehtävänä on toteuttaa valtion tarkoituksellista tukevia rakenne-, omistus ja rahoitusjärjestelyjä ja omistaa sekä kehittää kulloinkin omistuksessaan olevaa varallisuutta ja yhtiöomistuksia.

Governiassa olennaisimmat
yritysvastuun osa-alueet ovat:

1

Vastuullisuus tytäryhtiöiden
toiminnassa

2

Vastuullisuus yritysjärjestelyissä

3

Vastuullisuus sijoitustoiminnassa

4

Vastuullisuus hallinnossa

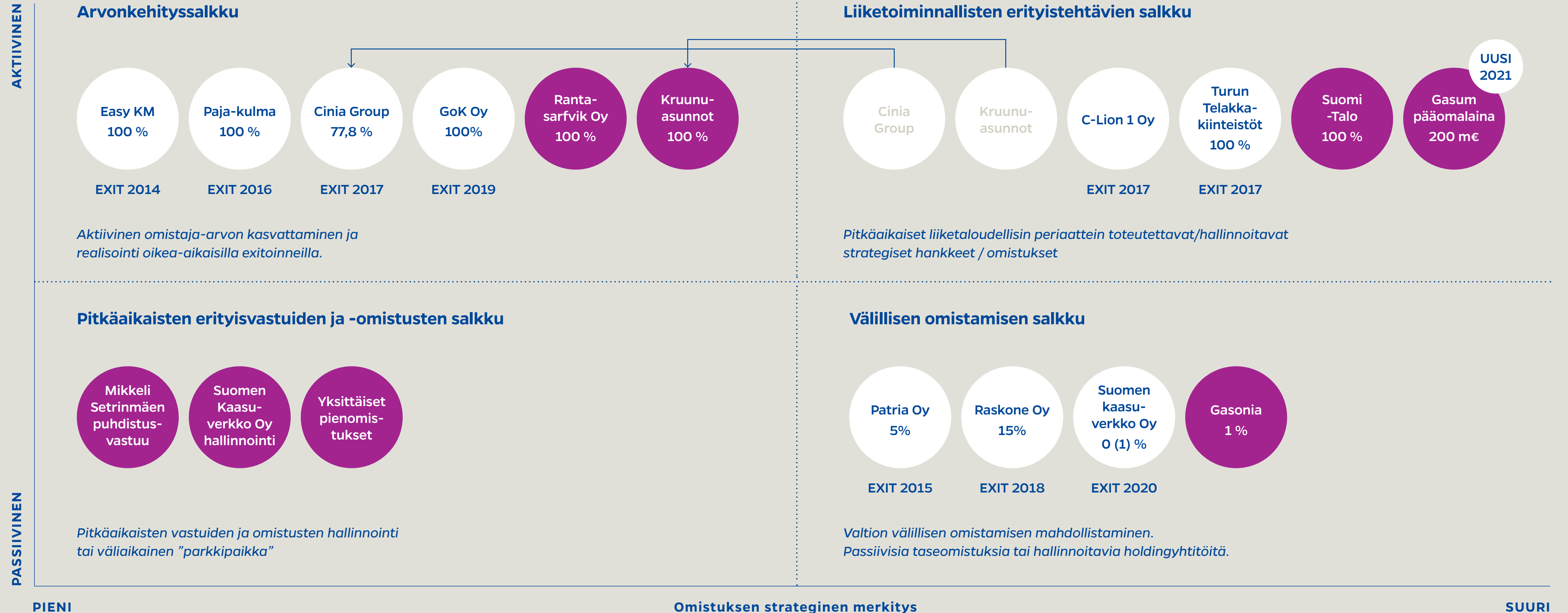
5

Vastuullisuus palkitsemisessa

6

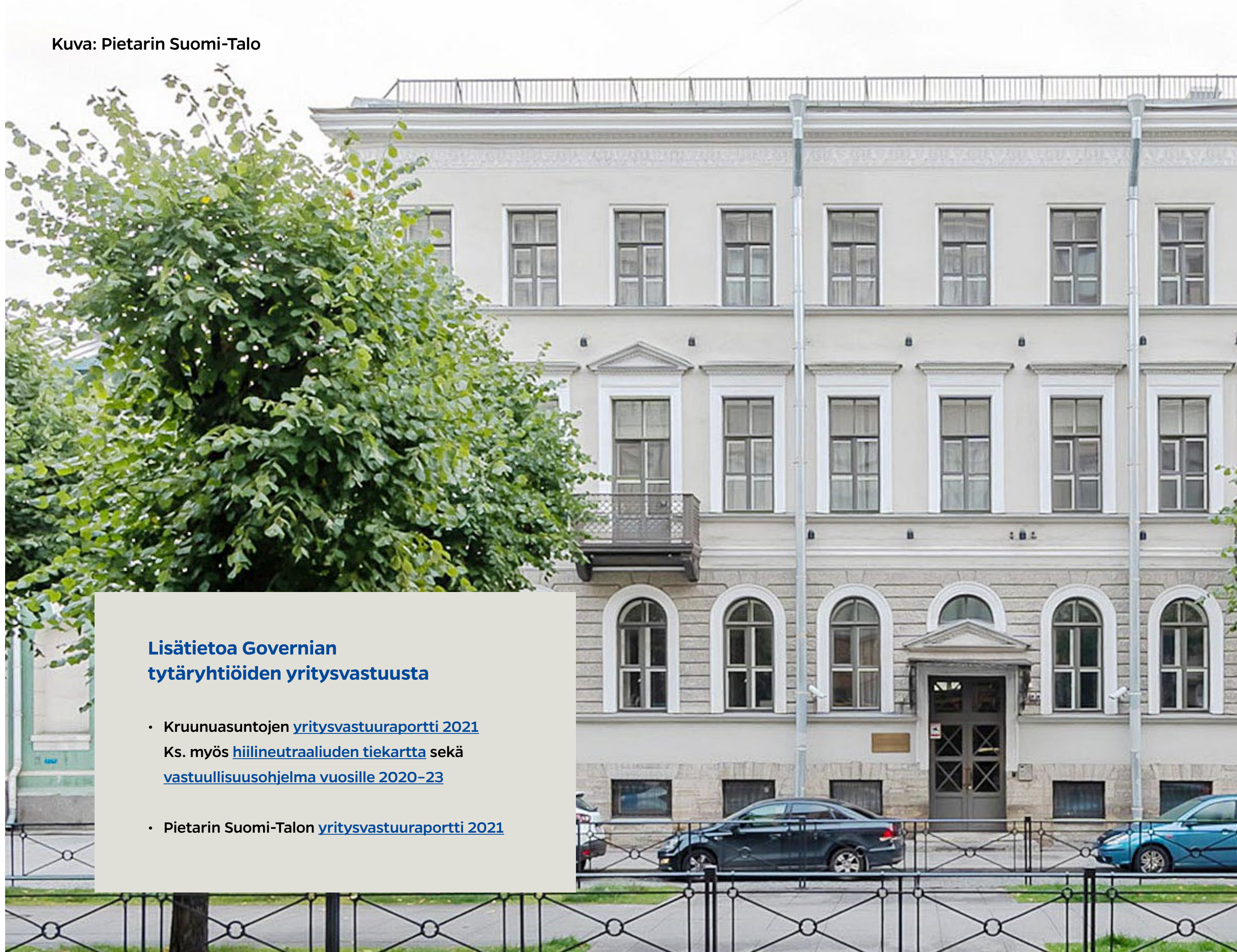
Vastuullisuus verojen maksussa

Governian omistukset ja transaktiot 2011–2021



Lisätietoja Governian omistuksista löydät [täältä](#)

Kuva: Pietarin Suomi-Talo



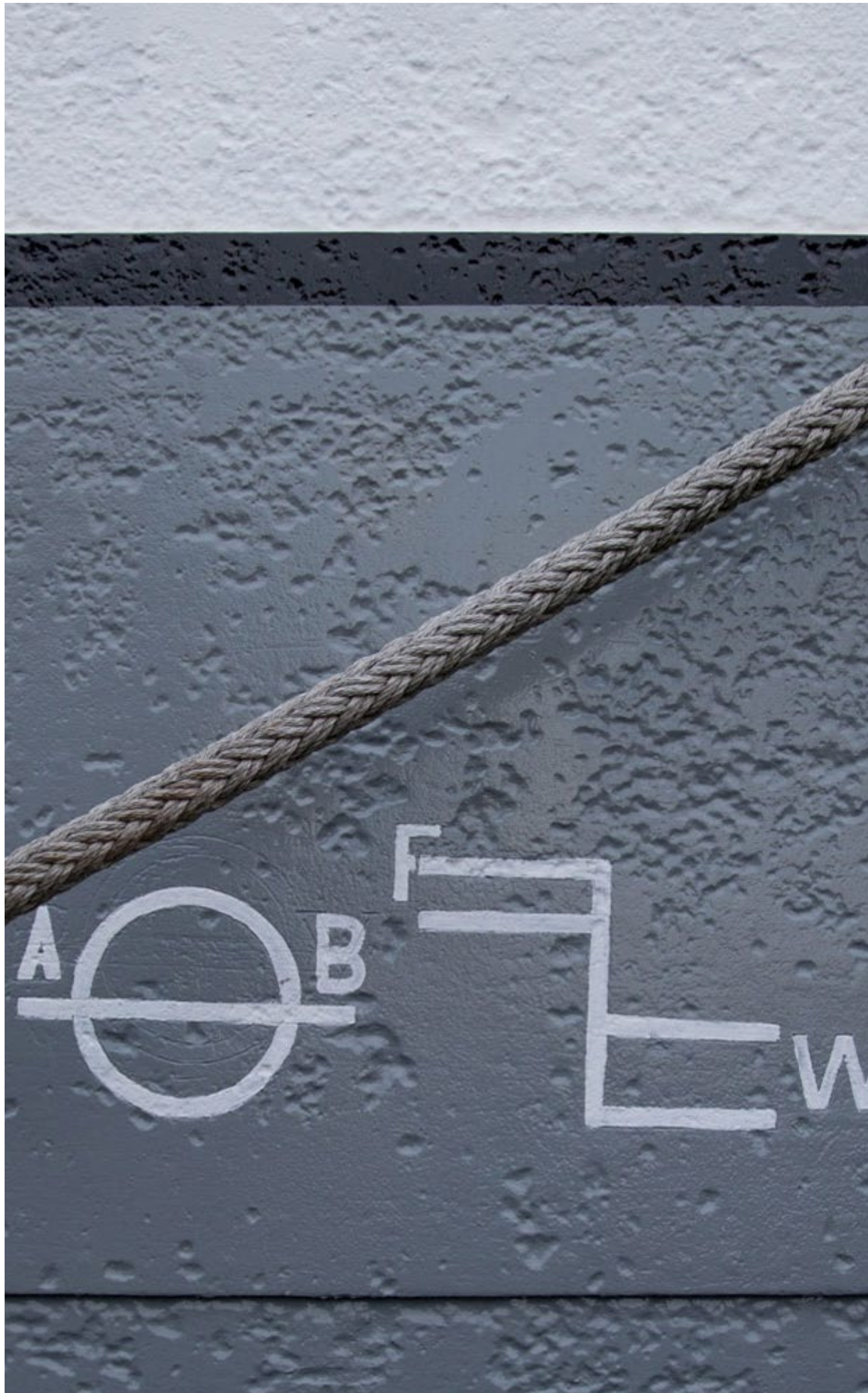
Lisätietoa Governian tytäryhtiöiden yritys vastuusta

- Kruunuasuntojen [yritysvastuuraportti 2021](#)
Ks. myös [hiilineutraaliuden tiekartta](#) sekä
[vastuullisuusohjelma vuosille 2020-23](#)
- Pietarin Suomi-Talon [yritysvastuuraportti 2021](#)

Vastuullisuus tytäryhtiöiden toiminnassa

Liiketoimintatoimintaa harjoittavat tytäryhtiöt toimivat itsenäisesti sekä muista konserniyhtiöistä riippumattomasti. Omistajana Governia Oy huolehtii hallitustyöskentelyn kautta yhtiöiden liiketoiminnan strategisesta ohjauksesta, johon kuuluu yritys vastuun integrointi liiketoimintaan sekä tavoitteellinen yritys vastuun johtaminen. Käytännössä tämä tapahtuu siten, että emoyhtiön hallituksen ja toimivan johdon ohjauksessa tytäryhtiöiden hallituksissa

- ilmastonmuutoksen vaikutukset liiketoimintaan huomioidaan strategiatyössä,
- asetetaan vuosittain mitattavat ja yritys vastuutavoitteet
- yritys vastuusta raportoidaan hallitukselle säännöllisesti tilikauden aikana
- yritys vastuutavoitteet ovat osa johdon palkitsemista ja
- edistetään toimintojen sähköistämistä ja digitalisointia yhtiön toiminnassa.



Vastuullisuus yritysjärjestelyissä ja erityistehtävissä

Valtio-omistajan yritys- ja omistusjärjestelyjen toteuttamisesta antamien ohjeiden mukaan vastuullisuus tarkoittaa:

- Rahoituksen hankintakyvyn ja maksuvalmiuden varmistamista ja ylläpitämistä siten että Governialla on koska tahansa valmius vastaanottaa uusia toimeksiantoja. Tässä keskeisessä roolissa on hyvien ja laajojen rahoittajasuhteiden ylläpito sekä sijoitusvarallisuuden matalariskinen ja likvidi sijoittaminen.
- Yritys- ja omistusjärjestelyissä valtio-omistajalle kokonaistaloudellisesti kannattavien investointien ja irtautumisten sekä yritysjärjestelyiden ja toiminnan mahdollisten sopeuttamistoimien henkilöstövaikutusten vastuullista hoitamista.
- Riittävän asiantuntijuuden varmistamista järjestelyiden toteuttamisessa siten, että kuhunkin toimeksiantoon hankitaan soveltuvimmat ulkopuoliset asiantuntijaresurssit. Tämä mahdollistaa myös kustannustehokkaan toimintatavan.



Tilikaudella 2021 Governia toteutti valtio-omistajan toimeksiannosta Gasum Oy:n lyhytaikaisen 200 milj. euron pääomelainajärjestelyn ja hankki siihen liittyvän rahoituksen markkinoilta. Tilikaudella ei ollut toimeksiantoja tai yritysjärjestelyitä, joilla olisi ollut henkilöstövaikutuksia.

Vastuullisuus sijoitustoiminnassa

Governian sijoitussalkun tehtävänä on varmistaa yhtiön maksuvalmius ja ylläpitää nopeaa rahoitus- ja reagointikykyä yhtiölle annettuihin toimeksiantoihin.

Sijoitussalkku on ulkoistettu ulkopuoliselle varainhoitajalle (Aktia Varainhoito), joka hoitaa sitä Governian hallituksen vuosittain vahvistaman sijoituspolitiikan mukaisesti.

Likvidi varallisuus on sijoitettu pääosin matalariskisiin ja likvideihin joukkovelkakirjoihin erittäin laajalla hajautuksella.

Tilikaudella 2021 sijoituspolitiikkaan lisätiin vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joiden mukaan

- Varainhoitajalta edellytetään kirjallista sijoitustoiminnan vastuullisuuspolitiikkaa
- Varainhoitajan tulee noudattaa YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (UNPRI, United Nation’s Principles of Responsible Investment)
- Sijoituskohteista poissuljetaan yritykset, jotka ovat rikkoneet vakavasti kansainvälisiä normeja ts. YK:n Global Compact aloitteessa seurattavia periaatteita (ympäristö, ihmisoikeudet, governance).

Tilikaudella 2021

- Salkun toteutunut tuotto oli 1,8 %
- Osakeindeksisijoitusten painoa laskettiin 8 %:sta 3 %:iin ja realisointiin kertyneitä arvonnousuja yli miljoonalla eurolla.
- Salkku oli hajautettu n. 100:aan jvk:aan n. 80:ltä yhtiöltä. Suurin yksittäisen lainan painoi oli 2,4 %
- Salkkuun ostettiin sijoituskohteita sekä uusemissioista että jälkimarkkinalta lyhyitä lainoja
- Salkun keskimääräinen juoksuaika oli 2 vuotta.





Vastuullisuus hallinnossa

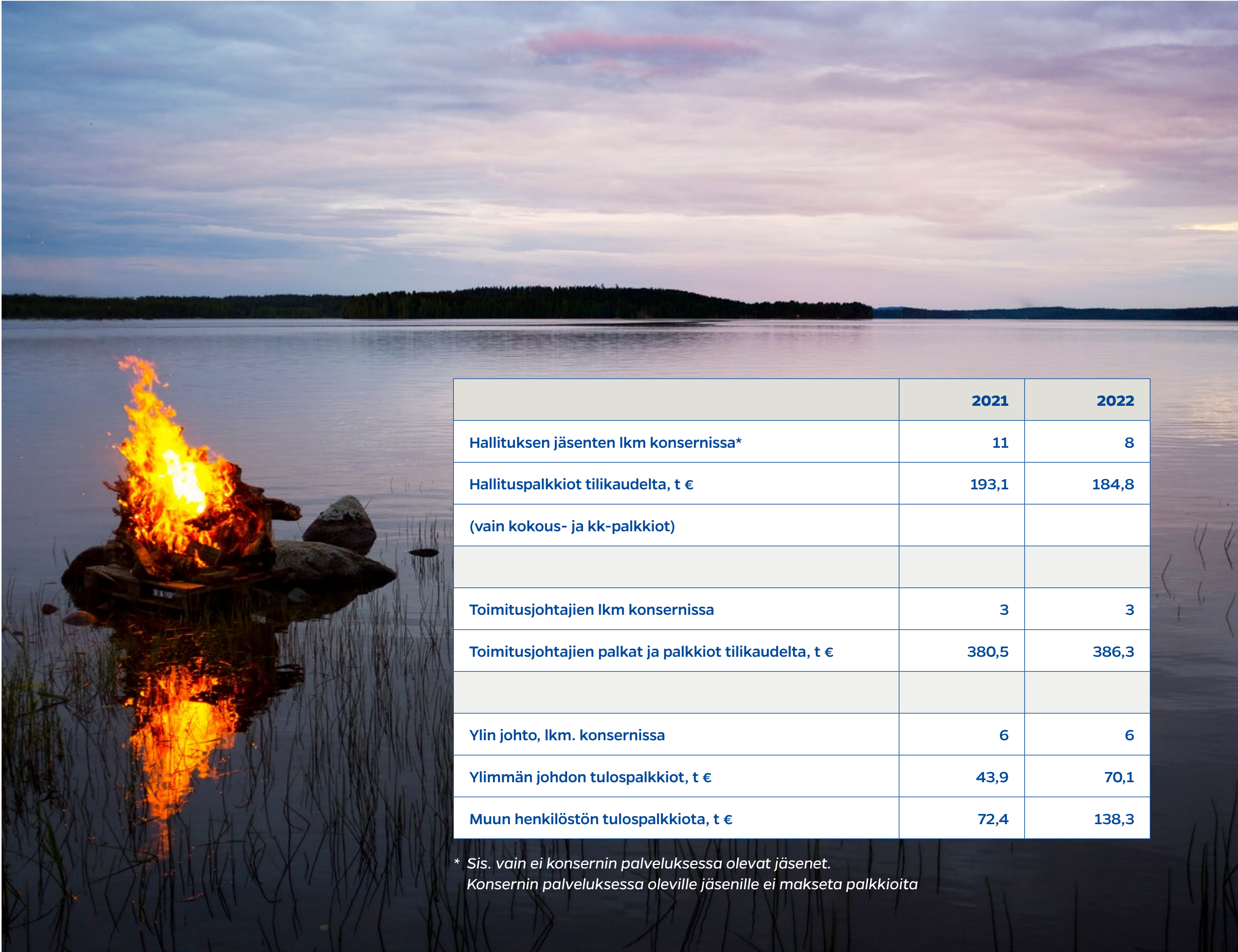
Eettiset ohjeet	Governiassa käytössä oleva eettisen toiminnan ohjeistus koskee kaikkia konserniin kuuluvia yhtiöitä. Konsernissa on ollut käytössä whistleblowing –kanava vuodesta 2019 alkaen.
Sisäiset ohjeet ja politiikat	Jokaisessa yhtiössä on käytössä hallituksen hyväksymä sijoituspolitiikka, rahoituspolitiikka, viestintäpolitiikka, tietoturvaohje ja palkitsemisohje.
Riskienhallintajärjestelmä	Jokaisessa yhtiössä on käytössä riskienhallintajärjestelmä, jota hallitus seuraa säännöllisesti ja joka raportoidaan myös emoyhtiön hallitukselle tiedoksi.
Konsernin palkitsemisperiaatteet	Konsernin emoyhtiönä Governian hallitus seuraa, että yhtiökohtaisissa palkitsemisohjelmissa noudatetaan valtion periaatepäätöksen mukaista palkitsemista.
Sisäinen tarkastus	Kaikissa konserniyhtiöissä toimii sisäinen tarkastus, minkä lisäksi jokaiseen yhtiöön tehdään vähintään yksi tilikauden aikainen tilintarkastuskäynti normaalin tilinpäätöstarkastuksen lisäksi. Konsernissa tehdään säännöllisesti myös tietoturva-auditointeja.

Tilikauden aikana panostettiin koko konsernissa kyberturvallisuuden kehittämiseen, johon liittyen järjestettiin mm. koko henkilöstön kattava tietoturvakoulutus.

Vastuullisuus palkitsemisessa

Kaikissa konserniyrityksissä on käytössä koko henkilöstöä koskevat yhtiökohtaiset tulospalkkio-ohjelmat, jotka perustuvat emoyhtiö Governia Oy:n asettamaan palkitsemispolitiikkaan ([lue täältä](#))

- Ylimmän johdon palkitsemisessa noudatetaan Valtion omistajapolitiikkaa koskevan periaatepäätöksen 8.4.2020 mukaista palkitsemisohjetta. Governia kuuluu erityistehtäväyhtiöiden luokkaan, jolloin ylimmän johdon tulospalkkion enimmäismäärä voi olla 15 % vuosipalkasta tai palkkionsaajan poikkeuksellisen hyvän henkilökohtaisen suorituksen perusteella enintään 30 %. Palkitsemispolitiikkaan sisältyy ehto, että palkkiot voidaan hallituksen yksipuolisella päätöksellä peruuttaa, niitä voidaan lykätä tai niitä voidaan kohtuullistaa tarvittaessa.
- Johdon tulospalkkiot perustuvat kokonaan lyhyen aikavälin palkitsemiseen. Pitkän aikavälin palkitsemiseen perustuvaa tulospalkkio-ohjelmaa ei ole käytössä. Minkään yhtiön ylin johto ei, eivätkä hallituksen jäsenetkään omista yhtiön osakkeita eikä optioita.



	2021	2022
Hallituksen jäsenten lkm konsernissa*	11	8
Hallituspalkkiot tilikaudelta, t €	193,1	184,8
(vain kokous- ja kk-palkkiot)		
Toimitusjohtajien lkm konsernissa	3	3
Toimitusjohtajien palkat ja palkkiot tilikaudelta, t €	380,5	386,3
Ylin johto, lkm. konsernissa	6	6
Ylimmän johdon tulospalkkiot, t €	43,9	70,1
Muun henkilöstön tulospalkkiota, t €	72,4	138,3

* Sis. vain ei konsernin palveluksessa olevat jäsenet.
Konsernin palveluksessa oleville jäsenille ei makseta palkkioita

Vastuullisuus verojen maksussa

- Kukin konserniyhtiö maksaa verot omasta toiminnastaan siihen maahan, johon ne liiketoiminnan perusteella pitää maksaa. Veroparatiisiyhtiöitä tai muitakaan –kytköksiä ei ole.
- Toimintaa ohjaa tarkoituksenmukaisuusperiaate, ei verojen minimointi. Aggressiivista verosuunnittelua ei tehdä ja verosuunnittelun ja tuloksentasauskeinot konsernissa rajoittuvat lakiin perustuvien tilinpäätössiirtojen, tilinpäätösvarausten ja konserniavustusten käyttöön muodossa lainsäädännön puitteissa.
- Veroasioiden johtamisessa keskeistä on epävarmuustekijöiden hallitseminen ja pienentäminen. Epäselvissä tilanteissa käytetään ulkopuolisia veroasiantuntijoita ja tehdään reaktiivista, avointa ja läpinäkyvää yhteistyötä veroviranomaisten kanssa.



Yhteenveto (luvut miljoonina euroina)	Suomi 2021	Venäjä 2021	Suomi 2020	Venäjä 2020
Tilikaudelta välittömästi maksettavat verot	1,2	0,1	1	0,1
Tilikaudelta välillisesti maksettavat verot	4	0	1,8	0
Tilikaudelta tilitettävät verot	0,9	0,1	0,8	0
Saadut avustukset	0	0	0	0
Verojalanjälki yhteensä	6,1	0,2	3,6	0,1
Liikevaihto	27,1	0,5	27,1	0,5
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	6,4	-0,3	6,4	-0,3
Veronjalanjäljen suhde liikevaihtoon	22 %	44 %	13 %	15 %

