

# Vastuullisuuspolitiikka

KUNTARAOHITUS-KONSERNI

Päivitetty 6.10.2022

## Sisältö

<b>1. JOHDANTO</b> .....	<b>4</b>
1.1 MISSIO JA ARVOT.....	4
1.2 TARKOITUS .....	4
<b>2. KUNTARAOITUKSEN VASTUULLISUUSTOIMINTAAN LIITTYVÄT ROOLIT JA VASTUUT</b> .....	<b>5</b>
2.1 HALLITUS JA SEN VALIOKUNNAT .....	5
2.2 TOIMIVA JOHTO.....	5
<b>3. VASTUULLISUUDEN PERIAATTEET</b> .....	<b>7</b>
3.1 VASTUULLISET TUOTTEET JA PALVELUT.....	7
3.1.1 Pitkäaikaisten asiakassuhteiden tärkeys.....	7
3.1.2 Vastuullisuus rahoituksenmyöntöprosessissa .....	8
3.1.3 Varainhankinta .....	8
3.1.4 Likviditeetin hallinta ja vastuulliset sijoitukset.....	9
3.2 KESTÄVÄN KEHITYKSEN EDELLÄKÄVIJÄ .....	10
3.2.1 Yhteiskunta- ja ympäristövastuu.....	10
3.2.2 Vihreä ja yhteiskunnallinen rahoitus.....	10
3.2.3 Vihreät ja yhteiskunnalliset joukkovelkakirjalainat (Green and social bonds).....	11
3.3 VASTUULLINEN HALLINTOTAPA.....	11
3.3.1 Korruption, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen .....	12
3.3.2 Lahjat ja vieraanvaraisuus.....	12
3.3.3 Eturistiriidat .....	13
3.3.4 Liikekumppanit ja kilpailu.....	14
3.3.5 Avoimuus ja luotettavuus.....	14
3.3.6 Omaisuus ja salassapidettävä tieto.....	15
3.3.7 Riskienhallinta .....	15
3.3.8 ESG-riskit ja niiden hallinta.....	16
3.4 HENKILÖSTÖN TYÖHYVINVOINNIN KEHITTÄMINEN.....	16
3.4.1 Työturvallisuus ja -hyvinvointi .....	17
3.4.2 Tasa-arvoisuus, monimuotoisuus, syrjimättömyys ja yhdistymisvapaus.....	17
3.4.3 Kunnioitettava ja häirinnästä vapaa työympäristö.....	18
<b>4. EPÄSELVISSÄ TILANTEISSA TOIMIMINEN JA VÄÄRINKÄYTÖSEPÄILYISTÄ RAPORTOIMINEN</b> .....	<b>19</b>
<b>5. SOVELTAMISALA JA POLITIIKAN VASTAINEN TOIMINTA</b> .....	<b>20</b>

**Dokumentin hallinta**

<b>Dokumentin hyväksyjä</b>	Hallitus
<b>Dokumentin omistaja</b>	Compliance ja Operatiiviset riskit
<b>Dokumenttiversio</b>	Lopullinen
<b>Voimassaoloaika</b>	Voimassa seuraavaan hyväksyttävään versioon asti
<b>Ensisijainen kieliversio</b>	Suomi
<b>Luokittelu</b>	Sisäinen, taso 1

**Versio ja muutoshistoria**

Versio	Päiväys	
1.0	14.2.2018	Ensimmäinen alkuperäisversio
2.0	11.6.2019	Vuosittainen päivitys tehty
3.0	25.9.2020	Vuosittainen päivitys, jossa muutettu rakennetta ja lisätty ja tarkennettu eettisiä toimintaohjeita
4.0	3.11.2021	Vuosittainen päivitys, tarkennettu vastuullisuuteen liittyvää toimintaa
5.0	6.10.2022	Lisätty politiikkaan ohjeita ESG-riskien huomioon ottamisesta sekä tiivistetty tekstiä poistamalla operatiivisen toiminnan kuvauksia

**Hyväksyntä**

Versio	Hyväksymispäivä	Elin
1.0	14.2.2018	Hallitus
2.0	11.6.2019	Hallitus
3.0	25.9.2020	Hallitus
4.0	3.11.2021	Hallitus
5.0	6.10.2022	Hallitus

# 1. Johdanto

## 1.1 Missio ja arvot

Kuntarahoitus-konsernin periaatteena on toimia luotettavasti ja vastuullisesti kaikissa toiminnoissaan sekä asiakas-, yhteistyökumppani-, työ- ja muissa suhteissa. Konserniin kuuluvat Kuntarahoitus Oyj sekä sen tytäryhtiö, Rahoituksen neuvontapalvelut Inspira Oy (jäljempänä yhdessä ”**Kuntarahoitus**” tai ”**yhtiö**”, ellei erikseen yksilöity yhtiötä).

Kuntarahoituksen missio on *Parempi tulevaisuus vastuullisesti asiakkaidemme kanssa*. Vastuullisuuden kokonaisvaltainen huomioon ottaminen on erityisen tärkeää Kuntarahoituksen liiketoiminnassa, jossa asiakassuhteet ovat tyypillisesti pitkäkestoisia. Vastuullisuus on yksi Kuntarahoituksen keskeisistä arvoista ja osa yhtiön strategiaa. Vastuullisuus kattaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökulmat. Kuntarahoitukselle vastuullinen liiketoiminta on taloudellisesti, sosiaalisesti sekä ympäristön kannalta kestävää ja sidosryhmien tarpeet huomioivaa. Yhtiön arvoja, asiakaskeskeisyyttä, avoimuutta ja vastuullisuutta, heijastetaan kaikessa toiminnassa.

Kuntarahoituksella on mahdollisuus liiketoiminnallaan auttaa asiakkaitaan ja sidosryhmiään ratkaisemaan näiden kannalta merkittäviä kestävyysaasteita. Erityisesti Kuntarahoitus edistää Suomen ilmastotavoitteiden saavuttamista sekä laaja-alaista yhteiskunnallista hyvinvointia.

## 1.2 Tarkoitus

Kuntarahoitus Oyj:n hallituksen (jäljempänä ”**hallitus**”) vahvistaman vastuullisuuspolitiikan tarkoituksena on vahvistaa Kuntarahoituksen positiivisia vaikutuksia yhteiskuntaan ja ympäristöön kestävien toimintatapojen kautta, sekä vähentää Kuntarahoitukseen, sen työntekijöihin ja maineeseen kohdistuvia riskejä. Vastuullisuuspolitiikka sisältää Kuntarahoituksen eettiset periaatteet (*code of conduct*). Lainsäädännön ja hallinnollisten määräysten sekä sisäisten politiikkojen ja työohjeiden noudattamisen lisäksi Kuntarahoituksen johdolta ja työntekijöiltä odotetaan rehellisyyttä ja heidän odotetaan suoriutuvan tehtävistään asianmukaista taitoa ja huolellisuutta noudattaen.

Tässä politiikassa vastuullisuus terminä kattaa Kuntarahoituksen toiminnan eettisyyden ja, yhteiskuntavastuuseen ja sidosryhmien tarpeisiin liittyvät ESG-näkökulmat mukaan lukien ympäristöön, ilmastoon, sosiaaliseen vastuullisuuteen ja hallintoon liittyvät riskit.

## 2. Kuntarahoituksen vastuullisuustoimintaan liittyvät roolit ja vastuut

Kuntarahoituksen vastuullisuustoimintaan liittyvät roolit ja rooleihin liittyvät vastuut on jaettu hallituksen ja toimivan johdon välillä seuraavasti.

### 2.1 Hallitus ja sen valiokunnat

Yhtiön hallituksen tehtävänä on vahvistaa yhtiön strategia sekä sen osana myös vastuullisuuteen liittyvät keskeiset strategiset valinnat ja painopisteet, ja näitä koskevat tavoitteet. Hallitus seuraa Kuntarahoituksen toimintaympäristön kehittymistä, huomioi vastuullisuuteen liittyvät kehitystarpeet, kuten sääntelymuutokset, asiakkaiden ja keskeisten sidosryhmien odotukset yhtiön strategisessa kehittämisessä.

Hallitus tunnistaa yhtiön liiketoimintaan liittyvät keskeiset riskit, mukaan lukien ESG-riskit ja seuraa yhtiön ESG-riskien kehittymistä sen varmistamiseksi, että riskiprofiili vastaa hallituksen riskiottohalukkuutta ja on linjassa yhtiön strategian, tavoitteiden, yrityskulttuurin ja arvojen kanssa.

Hallitus päättää tarvittaessa liiketoimintaan tai riskienhallintaan liittyvistä olennaista strategisista muutoksista ja muista toimenpiteistä vastuullisuuteen liittyvän toimintaympäristökehityksen ja riskien pohjalta.

Hallituksen riskivaliokunta tukee hallitusta erityisesti vastuullisuutta koskevien riskeihin liittyvässä työssä ja raportoi toiminnastaan säännöllisesti hallitukselle. Riskivaliokunta arvioi strategisia riskejä hallituksen tueksi ja huomioi tässä arvioinnissa myös vastuullisuuteen liittyvät näkökulmat.

### 2.2 Toimiva johto

Toimivan johdon tehtävänä on huolehtia hallituksen asettaman strategian toteuttamisesta hallituksen hyväksymän riskiottohalukkuuden puitteissa. Tämä johdon vastuu kattaa myös toimimisen hallituksen hyväksymän vastuullisuusstrategian mukaisesti ja toiminnan sovittamisen ESG-riskielle asetettujen riskilimiittien ja tavoitteiden mukaiseksi. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön operatiivisen toiminnan järjestämisestä näistä hallituksen asettamista lähtökohdista ja huolehtii toimintaa tukevan operatiivisen organisaation asettamisesta. Tähän operatiiviseen organisaatioon kuuluu yhtiön johtoryhmä sekä tarpeelliset muut operatiiviset johtoryhmät, toiminnot ja yksiköt, mukaan lukien riippumaton Riskienhallintatoiminto, jotka

huolehtivat vastuullisuustyöhön liittyvästä operatiivisesta päätöksenteosta yhtiön johtamisjärjestelmän mukaisesti.

Toimivan johdon tulee seurata ja ohjata yhtiön vastuullisuuteen liittyvien toimenpiteiden kehittymistä yhtiötasolla sekä huolehtia, että vastuullisuus huomioidaan strategian mukaisesti toiminnan kaikilla alueilla kuhunkin asiaan sopivalla tavalla ("vastuullisuuden suhteellisuusperiaate"). Toimivan johdon tehtävänä on osana toiminnan säännöllistä seurantaa varmistaa vastuullisuuteen liittyvien osaamistarpeiden tunnistamisesta ja kehittämisestä.

## 3. Vastuullisuuden periaatteet

Kuntarahoitus noudattaa kaikessa toiminnassaan voimassa olevia lakeja ja viranomaisnormeja sekä yleisesti hyväksytyjä toimintatapoja, voimassa olevia sopimuksia ja annettuja lupauksia. Lisäksi Kuntarahoitus sitoutuu aktiiviseen sidosryhmäyhteistyöhön olennaisten sidosryhmiensä kanssa, jotta kaikki olennaiset vastuullisuusnäkökulmat tulevat huomioituksi.

Hallitus on vahvistanut Kuntarahoituksen vastuullisuusstrategian pääteemoiksi seuraavat:

1. Vastuulliset tuotteet ja palvelut
2. Kestävän kehityksen edelläkävijä
3. Vastuullinen hallintotapa
4. Henkilöstön työhyvinvoinnin kehittäminen

Kuntarahoitus julkaisee vuosittain vastuullisuustyötä koskevat tiedot ("vastuullisuusraportointi"), jotka sisältävät Kuntarahoituksen hyväksymiä vastuullisuuteen liittyviä numeerisia ja laadullisia indikaattoreita, joiden avulla yhtiö seuraa vastuullisuuteen liittyvien toimintatapojen kehittymistä. Lisäksi vuosittain julkaistaan vihreän ja yhteiskunnallisen rahoituksen vaikuttavuusraportit.

### 3.1 Vastuulliset tuotteet ja palvelut

Vastuullisuus huomioidaan Kuntarahoituksen tarjoamissa tuotteissa ja palvelussa. Sosiaalinen vastuu korostuu Kuntarahoituksen toiminnassa, koska rahoitetut kohteet tähtäävät suomalaisen hyvinvointiyhteiskunnan ylläpitämiseen ja kehittämiseen pitkällä aikavälillä. Sosiaalista vastuuta edistetään erityisesti yhteiskunnallisella rahoituksella. Ympäristövastuu korostuu asiakkaalle tarjottavassa vihreässä rahoituksessa.

Kuntarahoituksen vastuullisiin tuotteisiin ja palveluihin liittyvät toimintaperiaatteet määritellään seuraavasti:

**Kuntarahoituksen tuotteet ja palvelut tuottavat pitkäaikaisia ja positiivisia vaikutuksia suomalaiseen yhteiskuntaan ja tukevat julkisen talouden kestävyyttä.**

#### 3.1.1 Pitkäaikaisten asiakassuhteiden tärkeys

Asiakaskeskeisyys, pitkäaikaiset asiakassuhteet, aktiivinen yhteistyö ja luotettavat kumppanuussuhteet ovat Kuntarahoitukselle tärkeitä toimintaperiaatteita. Niiden avulla varmistetaan, että Kuntarahoitus täyttää asiakkaidensa tarpeet tasapuolisella, avoimella ja läpinäkyvällä tavalla.

Kuntarahoitus pyrkii olemaan asiakkaidensa aito kumppani ja luomaan siten ilmapiirin, joka edesauttaa uudistumista ja luovuutta myös asiakastyössä. Yhtiön strategian ytimessä on parempi tulevaisuus vastuullisesti asiakkaiden kanssa.

Tarjotakseen asiakkaille mahdollisimman sopivia ratkaisuja Kuntarahoitus panostaa työntekijöidensä asiantuntemuksen ylläpitämiseen ja kehittämiseen sekä varmistaa sisäisten järjestelmien ja prosessien tehokkuuden ja toimivuuden.

### 3.1.2 Vastuullisuus rahoituksenmyöntöprosessissa

Asiakkaiden kestäväen taloudenhallinnan ja pitkäaikaisten tavoitteiden tukeminen on Kuntarahoituksen tarjoamien tuotteiden ja palveluiden keskiössä. Kuntarahoituksen rahoituksenmyönnön tulee perustua luotettaviin taloudellisiin analyyseihin, joiden avulla varmistetaan asiakkaan taloudellinen tilanne ja riskiasema, sekä tuotteiden ja palvelujen sopivuus asiakkaalle.

Rahoituksenmyöntöprosessiin sisältyy aina asiakkaan taloudelliseen tilaan, ympäristöön, yhteiskuntaan sekä hyvään hallintotapaan liittyvien (ESG) riskien arviointi ja seuranta. Erityisen tärkeää arviossa on ilmasto- ja ympäristöriskien mahdolliset vaikutukset, jotka voivat toteutua asiakkaille joko suoraan fyysisinä riskeinä tai ilmastonmuutokseen valmistaututumiseen liittyvinä siirtymäriskeinä. Edellämainituilla riskitekijöillä on suora riippuvuus asiakkaan sisäiseen riskiluokitukseen, konkurssitodennäköisyyteen ja näin ollen myös hinnoitteluun.

Kuntarahoitus voi tarjota asiakkailleen tuotteita ja palveluita vain, mikäli rahoituksenmyöntöön liittyvät vaatimukset täyttyvät.

### 3.1.3 Varainhankinta

Yhtiön toiminnan tarkoituksen täyttämiseksi yhtiön liiketoiminnan perustana olevan varainhankintaa on tehtävä tavalla, jolla valmistetaan asiakkaille tarjottavan rahoituksen saatavuus ja hinta haastavissakin markkinaolosuhteissa. Tämän vuoksi Kuntarahoituksen varainhankinnan on perustuttava aktiiviseen ja pitkäjänteiseen läsnäoloon pääomamarkkinoilla ja varainhankinnan tulee olla hyvin hajautettua.

Varmistaakseen pankkisääntelyyn liittyvät vaatimukset Kuntarahoitus tekee varainhankinnassa yhteistyötä vain etukäteen hyväksytyjen vastapuolten kanssa. Hyväksyntäprosessissa selvitetään vastapuolten toiminnan eettisyys ja täytetään asiakkaan tuntemiseen liittyvät vaatimukset.

Varainhankintaa tehdään vain yhtiön määrittämän prosessin mukaisesti hyväksytyillä tuotteilla. Julkisessa viitelainojen liikkeeseenlaskussa, Kuntarahoitus pyrkii kohtelemaan samaan



sijoittajaryhmään kuuluvia sijoittajia tasapuolisesti allokoidessaan ylimerkittyä viitelainaa sijoittajille.

Kuntarahoitus voi laskea liikkeeseen valuuttamääräisiä varainhankinnan tuotteita sisäisesti hyväksymissään valuutoissa. Kuntarahoitus ei hyväksy sellaisten maiden valuuttoja, joiden kansallinen tai poliittinen tilanne on herkkä.

Hajautetun varainhankintastrategian vuoksi Kuntarahoitus on aktiivinen liikkeeseenlaskija myös strukturoiduissa tuotteissa, joissa sijoittajille maksettava tuotto perustuu tietyn kohde-etuuden kehitykseen. Kuntarahoitus ei hyväksy suorina kohde-etuuksina yksittäisiä osakkeita tai indeksejä, joiden pääasiallinen liiketoiminta liittyy:

- fossiilisten polttoaineiden tuotantoon
- sotatarviketeollisuuteen
- tupakkateollisuuteen
- muuhun Kuntarahoituksen epäeettiseksi määrittämään kohde-etuuteen.

Varainhankinnassa tulee varmistua, että sijoittajilla on riittävä tietämys ja kokemus rahoitusinstrumenttien riskeistä. Tarjottaessa Kuntarahoituksen tuotteita muille kuin institutionaalisille sijoittajille, tulee vähittäismarkkinoilla yksityishenkilöille tarjottavat tuotteet markkinoida ja myydä etukäteen hyväksytyjen järjestäjäpankkien kautta, jotka noudattavat sijoittamiseen liittyviä säännöksiä. Tämän avulla varmistetaan, että sijoittajina toimivat yksityishenkilöt ovat ennen sijoituspäätöksen tekemistä perehtyneet tuotteeseen ja sen riskitekijöihin siten kuin paikallinen myyntimaan lainsäädäntö edellyttää.

### 3.1.4 Likviditeetin hallinta ja vastuulliset sijoitukset

Likviditeetin hallinnan avulla varmistetaan liiketoiminnan jatkuvuus markkinatilanteesta riippumatta. Kuntarahoituksen ensisijaisena tavoitteena on säilyttää likviditeetti ja sijoitettu pääoma sekä saada riittävä korkokate (Net Interest Income, NII). Kaikki likviditeettiportfolioon tehtävät sijoitukset tulee valita huolellisesti hyväksytyjen vastapuolten kanssa, niin että ne täyttävät Kuntarahoituksen riski-, tuotto- ja vastuullisuusvaatimukset. Sijoituksia tehdään vain liikkeeseenlaskijoihin, joiden kotimaa on OECD-valtio. Tämä on yksi sijoitusten taloudellisia ja kestävä kehitykseen liittyviä riskejä rajaava tekijä.

Kuntarahoituksen johtoryhmällä on hallituksen myöntämät valtuudet hyväksyä yhtiön Vastuullisen sijoittamisen viitekehys (Sustainable Investment Framework). Kuntarahoituksen sijoitusprosessissa tulee toimia vastuullisen sijoittamisen viitekehysten mukaisesti huomioiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyviä tekijöitä. Vastuullisen sijoittamisen viitekehyksessä johtoryhmälle annetaan valtuudet määrittää esimerkiksi toimialat, joille Kuntarahoitus ei sijoita ollenkaan. Lisäksi viitekehys määrittelee sijoitustoiminnalle vastuullisuuteen liittyviä kriteerejä, jotka tulee täytyä aina uutta sijoitusta tehdessä ja sijoituksen elinkaaren aikana.

## 3.2 Kestävän kehityksen edelläkävijä

Kestävän kehityksen edistämiseksi Kuntarahoituksen tavoitteena on tukea Suomen ja yksittäisten asiakkaiden kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamista.

Kuntasektori ja asuntorakentaminen ovat Suomen kestävän kehityksen tavoitteiden kannalta keskeisessä roolissa, ja Kuntarahoituksen kestävien investointien vauhdittamiseen tähtäävä liiketoiminta tukee merkittävästi kestävästä kehitystä.

Kuntarahoitus määrittelee kestävän kehityksen edelläkävijyyden toimintaperiaatteet seuraavasti:

**Kuntarahoitus edistää omalla työllään suomalaisen yhteiskunnan investointeja ekologisesti, sosiaalisesti, taloudellisesti ja inhimillisesti kestävästä kehityksestä. Yhtiön tavoitteena on erityisesti vihreän siirtymän nopeuttaminen.**

### 3.2.1 Yhteiskunta- ja ympäristövastuu

Yhteiskunta- ja ympäristövastuun tulee korostua Kuntarahoituksen ulkoisessa ja sisäisessä toiminnassa, koska Kuntarahoituksen asiakkaat ovat julkisen sektorin ja yleishyödyllisen asuntotuotannon toimijoita. Lisäksi suurin osa tarjotusta rahoituksesta on pitkäaikaista. Kuntarahoituksen rahoittamat projektit tähtäävät suomalaisen hyvinvointiyhteiskunnan säilyttämiseen ja parantamiseen pitkällä aikavälillä. Esimerkkejä tällaisista yhteiskunnallisesti vastuullisista projekteista ovat mm. hyvinvointia ja koulutusta tukevat kohteet kuten sairaalat, terveyskeskukset, koulut, päiväkodit sekä yleishyödyllisen asuntotuotannon kohteet eli erityisryhmille kuten vammaisille, vanhuksille ja opiskelijoille suunnattu asuminen sekä valtion tukema kohtuuhintainen vuokra-asuntotuotanto.

Kuntarahoituksen asiakkailta on tärkeä rooli myös ympäristöministeriön asettamien kansallisten ympäristötavoitteiden saavuttamisessa. Kuntarahoitus edistää näitä kansallisia tavoitteita ja lisää tietoisuutta vähähiilisistä investoinneista rahoitusta myönnettäessä.

### 3.2.2 Vihreä ja yhteiskunnallinen rahoitus

Kuntarahoitus voi tarjota vihreää rahoitusta investointihankkeille, joissa syntyy selkeitä ja mitattavia positiivisia ympäristövaikutuksia, ja jotka edistävät siirtymistä vähähiiliseen yhteiskuntaan. Nämä projektit pyrkivät hillitsemään ilmastonmuutosta tai edistämään siihen sopeutumista. Asiakkaiden vihreän rahoituksen projektit hyötyvät myös lainan marginaalialennuksesta.

Yhteiskunnallista rahoitusta Kuntarahoitus voi myöntää hankkeille, jotka tuottavat laaja-alaista yhteiskunnallista hyötyä. Rahoitettavilla hankkeilla tulee olla positiivisia vaikutuksia käyttäjiinsä ja yhteisöihinsä: ne edistävät yhdenvertaisuuden, yhteisöllisyyden, hyvinvoinnin tai alueen

elinvoiman toteutumista. Hankkeiden valinta perustuu Kuntarahoituksen vihreän ja yhteiskunnallisen rahoituksen viitekehyksiin, jotka on julkaistu yhtiön verkkosivuilla. Rahoitettavat hankkeet hyväksytään vastuullisen rahoituksen portfolioihin ainoastaan, jos niillä saavutetaan positiivisia pitkän aikavälin ympäristövaikutuksia tai laaja-alaisia positiivisia yhteiskunnallisia vaikutuksia.

### 3.2.3 Vihreät ja yhteiskunnalliset joukkovelkakirjalainat (Green and social bonds)

Kuntarahoituksen vihreän ja yhteiskunnallisen rahoituksen hankkeet jälleenrahoitetaan kohdennetuilla joukkovelkakirjalainoilla. Kuntarahoitus voi laskea liikkeeseen myös räätälöityjä, yhdelle institutionaaliselle sijoittajalle suunnattuja vihreitä tai yhteiskunnallisia joukkovelkakirjalainoja riippuen myönnetyn rahoituksen kokonaismäärästä ja muista Kuntarahoituksen asettamista vaatimuksista.

## 3.3 Vastuullinen hallintotapa

Kuntarahoitus on luottolaitoslain mukainen luottoyhteisö ja sen toimintaa ohjaavat keskeisesti luottolaitoksia koskeva lainsäädäntö ja siihen liittyvät viranomaisohjeet, jotka pitävät sisällään huomattavan määrän hallinnon järjestämistä koskevia vaatimuksia, joita Kuntarahoitus noudattaa toiminnassaan. Lakisääteisten minimivaatimusten lisäksi Kuntarahoituksen hallintotavan tulee olla ammattimaista, tehokasta ja luoda perusta terveille liiketoimintaperiaatteille. Kuntarahoitus seuraa myös soveltuvin osin suomalaisia pörssiyrityksiä koskevaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Yhtiön päätöksentekoa ja vastuita on kuvattu hallituksen hyväksymässä *Corporate Governance* -politiikassa ja vuosittain julkaistavassa selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Kuntarahoitus sitoutuu kansallisiin ja kansainvälisiin aloitteisiin, joilla tuetaan mm. kestävästä kehityksestä ja perusarvoja.

Vastuullinen hallintotapa luo pohjan oikein toimimisen kulttuurille, jonka myötä henkilöstöllä on viitekehys, jonka puitteissa toimia lain ja eettisten periaatteiden mukaisesti tilanteesta riippumatta. Tämä liittyy erityisesti harhaanjohtavaan taloudelliseen raportointiin, taloudellisiin väärinkäytöksiin ja talousrikoksiin (mukaan lukien petos, rahanpesu ja kilpailulakien vastaiset käytännöt, taloudelliset sanktiot, lahjonta ja korruptio, markkinamanipulaatio, vilpillinen myynti, sopimaton menettely elinkeinotoiminnassa sekä muut lainsäädännön rikkomukset).

Kuntarahoitus määrittelee vastuullisen hallintotavan toimintaperiaatteet seuraavasti:

**Kuntarahoitus edistää päätöksenteossään ja rakenteissaan vastuullisuutta yli lakisääteisten minimivaatimusten.**

### 3.3.1 Korruption, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen

Kuntarahoituksen työntekijöiden tulee estää korruptiota ja lahjontaa kaikissa muodoissa ja noudattaa korruptionvastaisia lakeja ja määräyksiä. Korruptio on oman aseman väärinkäyttöä tietyn edun saavuttamiseksi tai tehtävän hoitamiseksi. Lahjontana pidetään minkä tahansa lahjan, maksun, palkkion tai edun tarjoamista tai vastaanottamista, jos sen tarkoituksena on saada aikaan epärehellinen tai laiton teko tai luottamuksen rikkominen liiketoiminnassa. Lahjalla tarkoitetaan mitä tahansa vastikkeetonta tai selvästi käyvästä arvosta poikkeavaa aineellista tai aineetonta etuutta, jolla on vastaanottajalleen välitöntä tai välillistä taloudellista arvoa tai tunnearvoa.

Kuntarahoituksen eri toimintojen tulee arvioida ja parantaa aktiivisesti prosessejaan ja toimintaansa, jotta sen toiminta ei mahdollista korruption eri muotoja, kuten epäasiallista suosintaa, luottamusaseman väärinkäyttöä, jääviysongelmia ja virkavelvollisuusrikkkeitä. Kuntarahoitus ei tee maksuja, joilla se pyrkisi vaikuttamaan viranomaisprosesseihin ohi normaalien toimintamallien. Jotta henkilökunnan olisi mahdollista tunnistaa ja estää korruption tai lahjontaan viittaava toiminta niin sisäisesti kuin ulkoisesti, Kuntarahoitus on sitoutunut nostamaan henkilöstön tietoisuutta korruption ilmenemismuodoista sekä kouluttamaan henkilökuntaa säännöllisesti.

Kuntarahoitus ei hyväksy, edistä tai jätä tutkimatta asiakkaan liiketoiminnassa havaittua rahanpesua tai terrorismin rahoittamista. Poliitikko rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseksi määrittelee, että Kuntarahoituksen määrämuotoisen prosessin asiakkaan tunnistamista varten, minkä lisäksi Kuntarahoituksen tulee pyrkiä asiakassuhteissaan aidosti tuntemaan asiakkaan, asiakkaan edustajat ja asiakkaan liiketoiminnan.

Kuntarahoitus sitoutuu lain vaatimusten mukaisesti havaitsemaan asiakkaan rahanpesuun viittaavia epäilyttäviä liiketoimia. Prosessi pitää sisällään henkilöstön velvollisuuden ilmoittaa sisäisesti mahdollisista asiakkaan epäilyttävistä liiketoimista. Kaikki rahanpesuepäilyt tulee ilmoittaa matalalla kynnyksellä viranomaisille. Myös ulkoisilla sidosryhmillä on mahdollisuus ilmoittaa Kuntarahoitukselle asiakkaisiin liittyvistä epäilyistä suoraan sen henkilökunnalle tai erillistä, anonyymien ilmoittamisen mahdollistavaa whistleblowing-ilmoituskanavaa pitkin.

### 3.3.2 Lahjat ja vieraanvaraisuus

Kuntarahoitus tai sen työntekijät eivät saa tarjota, antaa, pyytää tai vastaanottaa suoria tai epäsuoria lahjoja tai muita etuja, joita voidaan pitää lahjuksina tai korruptiona ja siten yrityksenä vaikuttaa päätöksentekoon tai toimintaan. Kuntarahoitus tai sen työntekijät voivat antaa tai vastaanottaa vain sellaisia lahjoja tai vieraanvaraisuutta, joilla ei ole tarkoitus vaikuttaa tai joka ei anna kohtuullisesti arvioiden vaikutelmaa vaikuttamisesta Kuntarahoitukseen liittyvässä päätöksenteossa. Lahjojen ja vieraanvaraisuuden antamisen sekä vastaanottamisen tulee olla yhteydessä Kuntarahoituksen liiketoimintaan siten, ettei niitä voida tulkita pyrkimykseksi edistää kenenkään henkilökohtaista etua. Lahjojen ja

vieraanvaraisuuden tulee aina olla kohtuullisia. Erityisesti yhteistyössä viranhaltijoiden kanssa tulee huomioida, että heidän palvelussuhteensa perustan muodostavat tasapuolisen kohtelun vaatimus ja viranhaltijan puolueettomuus. Viranhaltijoiden virkavastuu asettaa erityiset rajat hyväksyttävänä pidettävälle vieraanvaraisuudelle.

Pääsääntönä on, että lahjan suurin sallittu arvo on 150 euroa. Arvoltaan suurempien erityisistä syistä annettavien tai saatavien lahjojen osalta sovelletaan menettelyä, jolla varmistetaan työntekijän ja/tai Kuntarahoituksen riippumattomuus ja puolueettomuus. Kestityksessä ja muussa vieraanvaraisuudessa, niin näiden tarjoamisen kuin vastaanottamisen osalta, noudatetaan kohtuullisuutta asiaan liittyvät olosuhteet huomioiden.

Kuntarahoitus ei myönnä avustuksia poliittisille puolueille, ryhmille tai yksittäisen ehdokkaan vaalikampanjaan. Kuntarahoituksen nimeä tai omaisuutta ei ole lupa käyttää poliittisten puolueiden tai ehdokkaiden etujen edistämiseen.

### 3.3.3 Eturistiriidat

Kuntarahoituksen liiketoiminnan tulee olla Kuntarahoituksen, sen omistajien ja asiakkaiden etujen mukaista, eivätkä liiketoimet saa perustua kenenkään henkilökohtaiseen etuun. Kuntarahoitus pyrkii kaikissa tilanteissa välttämään eturistiriitoja ja sellaisten ilmetessä toimimaan niin, että asiakkaan tai muun Kuntarahoituksen kanssa toimivan tahon etu ei tilanteessa kärsi. Jos eturistiriitatilannetta ei voida välttää, siitä kerrotaan asiakkaalle tai muulle asiaan liittyvälle osapuolelle, joka voi tehdä tällöin itsenäisen päätöksen liiketoimesta pidättäytymisestä.

Kuntarahoituksen työntekijöiden tulee välttää tilanteita, jotka ovat ristiriidassa tai jotka voidaan katsoa ristiriitaisiksi työntekijän henkilökohtaisten ja liiketoimintaa koskevien etujen kanssa. Kuntarahoituksen työntekijät eivät saa käyttää asemaansa tai asemansa ansiosta saamaansa tietoa tai Kuntarahoitukselle kuuluvia varoja tai perusteettomia etuuksia henkilökohtaisen edun tavoittelemiseen.

Mahdolliset eturistiriidat eivät saa vaikuttaa haitallisesti asiakkaiden etuihin. Eturistiriitojen hallitsemista ja tarvittaessa minimoimista tulee toteuttaa seuraavin tavoin:

1. selkeä tehtävien jako ja päätösvaltuudet,
2. tiedonkulun rajoittaminen tiettyjen toimintojen välillä, esimerkiksi tiettyjen liiketoiminta-alueiden tai -yksiköiden fyysinen erottaminen,
3. huolehtiminen asianmukaisista prosesseista lähipiiritapahtumille esimerkiksi edellyttämällä näiltä markkinaehtoisuutta.

Kuntarahoituksen johto on lisäksi vastuussa siitä, että Kuntarahoituksessa on hyväksytyt politiikat ja menettelytavat todellisten ja mahdollisten eturistiriitojen estämiseksi, tunnistamiseksi, arvioimiseksi, hallitsemiseksi ja minimoimiseksi Kuntarahoituksen ja sen työntekijöiden henkilökohtaisten etujen välillä, mukaan lukien lähimpien perheenjäsenten ja

johdon edut. Tällaiset ristiriidat voisivat vaikuttaa haitallisesti työntekijöiden tehtävien ja velvollisuuksien hoitamiseen. Johdon vastuulla on myös kyseisten poliitikkojen ja menettelyjen valvonta ja ylläpito. Eturistiriidat voivat syntyä nykyisten henkilökohtaisten tai ammatillisten suhteiden lisäksi myös aikaisemmista suhteista.

### 3.3.4 Liikekumppanit ja kilpailu

Kuntarahoituksen tavoitteena on, että sen liikekumppanuussuhteet asiakkaisiin, toimittajiin, edustajiin, jakelijoihin ja alihankkijoihin ovat eettisiä ja läpinäkyviä. Kuntarahoitus edellyttää kumppaniensa noudattavan sovellettavia lakeja ja säännöksiä ja vastuullisen liiketoiminnan periaatteet on huomioitu yhteistyökumppanin liiketoiminnassa Kuntarahoituksen hyväksymällä tasolla. Nämä periaatteet sisällytetään tärkeimpien kumppanien kanssa tehtäviin yhteistyösopimuksiin.

Kuntarahoitus kilpailee sekä tarjoajan että ostajan roolissa reilusti, eettisesti ja sovellettavien kilpailulakien mukaisesti. Henkilöstön on noudatettava kilpailua koskevia lakeja, säännöksiä ja Kuntarahoituksen hankintaohjeita.

Kuntarahoitus kunnioittaa myös muiden osapuolten immateriaalioikeuksia ja tietojen luottamuksellisuutta.

### 3.3.5 Avoimuus ja luotettavuus

Kuntarahoituksen ulkoisen tiedottamisen tavoitteena on, että kaikilla markkinaosapuolilla on yhtäaikaista, tasapuolista, riittävä ja oikeat tiedot yhtiön liiketoiminnasta, kehitysnäkymistä ja muista sellaisista seikoista, jotka voivat vaikuttaa yhtiön liikkeeseenlaskemien arvopapereiden arvoon. Kuntarahoituksen verkkosivuilla esitellään yhtiön liiketoimintaa ja julkaistaan ajankohtaisia asioita koskevat tiedotteet.

Kuntarahoitus noudattaa ulkoisessa tiedottamisessaan arvopaperimarkkinalain säännöksiä, valtiovarainministeriön päätöksiä, osakeyhtiölakia, Finanssivalvonnan määräyksiä sekä muita lakeja ja viranomaismääräyksiä, joita tiedottamiseen voi tilanteen mukaan liittyä.

Kuntarahoitus kertoo avoimesti taloudellisesta tilastaan ja toiminnastaan lainsäädännön ja muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Kuntarahoituksen kirjanpidon ja liiketoimintaa koskevien asiakirjojen tulee olla oikeita ja täsmällisiä sekä kuvata kaikki liiketoimet kokonaisvaltaisesti ja asianmukaisesti. Kuntarahoitus pitää tärkeänä jatkuvaa vuorovaikutusta sijoittajien, asiakkaiden, toimintaa valvovien viranomaisten ja muiden sidosryhmien kanssa.

Yhtiöllä on erillinen, Kuntarahoituksen johtoryhmän hyväksymä sisäpiiri-ohje sisäpiiritiedon hallinnasta ja siihen liittyvistä menettelytavoista.

### 3.3.6 Omaisuus ja salassapidettävä tieto

Kuntarahoituksen resursseja tulee käyttää rehellisesti, tehokkaasti ja vain laillisiin liiketoimintatarkoituksiin. Kuntarahoituksen johdon ja työntekijöiden tulee suojella yhtiön resursseja varkaudelta, katoamiselta, vahingoilta ja väärinkäytöltä. Resursseiksi luetaan fyysinen omaisuus kuten toimitilat, tarvikkeet, laitteet, ajoneuvot ja yhtiön varat. Resursseja ovat myös aineeton omaisuus, kuten luottamukselliset tiedot, immateriaalioikeudet ja tietojärjestelmät.

Kuntarahoituksen toimintaan luottolaitoksena, joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskijana, neuvontapalvelujen tarjoajana ja työnantajana kuuluu Kuntarahoitusta, sen asiakkaita, työntekijöitä ja muita yhteistyökumppaneita koskevan luottamuksellisen informaation käsittely. Kuntarahoituksen tulee käsitellä näitä tietoja huolellisesti kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti ja noudattaen tarpeellisia turvallisuusjärjestelyjä tiedon luottamuksellisuuden suojaamiseksi. Vaikka tietojen paljastuminen ei vaikuttaisi Kuntarahoituksen liikkeeseenlaskemien arvopapereiden arvoon tai mahdollista sisäpiirikauppoja, salassa pidettävää tai luottamuksellista tietoa ei tule paljastaa koskaan muulle kuin sellaiselle taholle, jolle tieto on oikeutettua antaa (esimerkiksi viranomais määräys tai valtakirja). Salassa pidettävää tietoa ei saa luovuttaa Kuntarahoituksen sisällä muille kuin niille, jotka sitä työtehtäviensä suorittamiseksi tarvitsevat.

Kaikkea toimittajilta, asiakkailta ja muilta sidosryhmiltä saatua ei-julkista tietoa tulee hallita sovellettavien lakien ja sopimusvelvoitteiden mukaisesti.

### 3.3.7 Riskienhallinta

Kuntarahoituksella on riittävät riskienhallinnan mekanismit varmistamaan, että yhtiön riskiasema pysyy yhtiön hallituksen asettamissa rajoissa. Kuntarahoitus soveltaa hyvin konservatiivisia periaatteita riskienhallinnassaan. Tavoitteena on pitää yleinen riskiprofiili niin matalalla tasolla, että vahva luottoluokitus ei vaarannu.

Kuntarahoituksen riskienhallinnan viitekehyksen lähtökohtana on, että liiketoiminta, riskikulttuuri ja -strategia, riskinottohalukkuus, riskien hallinnoiminen, henkilökunta ja prosessit ovat keskenään linjassa ja toimivat tehokkaasti. Viitekehystä tukevat laaja-alaiset riskipolitiikat sekä niihin liittyvät toimintaperiaatteet ja ohjeet. Riskirajat ja tavoitteet (Risk Appetite framework) on asetettu ja otettu käyttöön koko organisaatiossa, millä varmistetaan, että Kuntarahoitus pysyy kaikkina aikoina päätetyllä riskitasolla.

Kuntarahoituksen riskienhallinta perustuu ns. kolmen puolustuslinjan periaatteeseen, jossa vastuut on jaettu selkeästi.



### 3.3.8 ESG-riskit ja niiden hallinta

ESG-riskienhallinta on olennainen osa sekä Kuntarahoituksen vastuullisuustavoitteita että riskienhallintaa. Kuntarahoitus sitoutuu ottamaan ympäristö- ja ilmatoriskit sekä yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät riskit huomioon kaikessa toiminnassaan ja kehittämään jatkuvasti ESG-riskienhallinnan toimintatapoja.

Kuntarahoituksen tunnistaa, määrittelee ja hallitsee sen toimintaan liittyvät keskeisimmät ESG-riskit ja niiden vaikutukset yhtiöön. Riskit liittyvät erityisesti antolainaukseen ja sijoitustoimintaan.

Osana riskienhallintaa Kuntarahoitus huomioi myös asiakkaisiinsa, ja sitä kautta myös yhtiöön kohdistuvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät riskit. Kuntarahoituksen ESG-riskienhallinnan tulee painottua valvovan viranomaisen odotusten mukaisesti ympäristö- ja ilmatoriskien hallintaan, mutta kattaa myös yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskevat riskit.

ESG-mittareita sisällytetään myös Kuntarahoituksen Riskinottohalukkuuden viitekehykseen. Näin voidaan tehokkaasti seurata sitä, että Kuntarahoitus pysyy sen asettamissa ESG-riskejä koskevissa rajoissa. Kuntarahoituksen erityistehtävä kuitenkin rajaa siihen kohdistuvia ESG-riskejä merkittävästi. Kuntarahoituksen asiakkaat toimivat Suomessa, mikä rajaa huomattavasti sen asiakkaisiin kohdistuvia ympäristö- ja ilmatoriskejä sekä yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä riskejä. Lisäksi Kuntarahoituksen luotonmyöntö on hyvin keskittynyt muutamille sektoreille, mikä osaltaan rajaa sen asiakkaisiin kohdistuvia ESG-riskejä ja toisaalta helpottaa niiden tunnistamista.

Kuntarahoitus tuo asiakkaiden tietoisuuteen ESG-riskienhallinnan merkitystä ja tulevaisuudessa lisääntyviä velvoitteita, sillä asiakkaiden parempi varautuminen ESG-riskeihin vaikuttaa positiivisesti myös Kuntarahoitukseen kohdistuviin ESG-riskeihin.

## 3.4 Henkilöstön työhyvinvoinnin kehittäminen

Henkilöstön hyvinvointi ja työtyytyväisyys ovat tärkeä menestystekijä toiminnalle ja Kuntarahoituksessa näihin panostetaan laaja-alaisesti. Kuntarahoituksen henkilökunta tekee merkittävää ja yhteiskunnallisesti tärkeää työtä. Kuntarahoituksen tavoitteena on luoda olosuhteet, joissa vastuullisuus, eettiset liiketoimintaperiaatteet ja henkilöstön onnistuminen ja kehittyminen yhdistyvät saumattomasti.

Kuntarahoitus määrittelee henkilöstön työhyvinvoinnin kehittämisen toimintaperiaatteet seuraavasti:



**Kuntarahoitus luo henkisesti ja fyysisesti turvallisen työympäristön, jossa panostetaan henkilöstön kokonaisvaltaiseen hyvinvointiin ja tasapuolisten mahdollisuuksien tarjoamiseen.**

### 3.4.1 Työturvallisuus ja -hyvinvointi

Turvallisuus on tärkeintä kaikessa Kuntarahoituksen toiminnassa. Kuntarahoitus edistää turvallisuutta ja hyvinvointia työpaikalla vahvistamalla turvallisuuteen keskittyvää kulttuuria. Henkilöstöä ohjeistetaan yleiseen valppauteen, huomion kiinnittämiseen turvallisuuskäytäntöihin sekä vaaratilanteista ja turvallisuuteen liittyvistä epäkohdista ilmoittamiseen.

Kuntarahoitus tukee monipuolisesti työkykyä ylläpitävää toimintaa muun muassa hyvällä esihenkilötyöllä, laadukkailla työterveyshuollon palveluilla ja virkistystoiminnalla, joilla tähdätään mahdollisten työkykyongelmien ennaltaehkäisyyn ja varmistetaan mahdollisimman nopea kuntoutuminen. Kuntarahoitus kannustaa työntekijöitä huolehtimaan työn ja vapaa-ajan välisestä tasapainosta.

### 3.4.2 Tasa-arvoisuus, monimuotoisuus, syrjimättömyys ja yhdistymisvapaus

Kuntarahoituksessa kaikkia työntekijöitä kohdellaan tasapuolisesti. Monimuotoisuus tarkoittaa jokaisen yksilöllisiä, ainutlaatuisia ominaisuuksia, esimerkiksi persoonallisuutta, elämäntapaa, työkokemusta, osaamista, etnistä taustaa, uskontoa, sukupuolta, seksuaalista suuntautumista, ikää, kansallista alkuperää, poliittista suuntautumista ja muita vastaavia ominaisuuksia.

Kuntarahoitus haluaa houkutella, kehittää ja pitää yhtiössä monimuotoista työvoimaa ja varmistaa osallistavan työympäristön, jossa yksilöllisiä eroja arvostetaan vahvuuksina. Henkilöstöä tai työnhakijoita ei syrjitä, eikä kohdella epäoikeudenmukaisesti rekrytointiin, palkkaukseen, koulutukseen, ylennyksiin, palkkoihin ja korvauksiin tai työsuhteen muihin ehtoihin liittyvissä asioissa. Sukupuolten välistä palkkatasa-arvoa samankaltaisissa tehtävissä seurataan vuosittain. Kuntarahoitus noudattaa rahoitusalan työehtosopimusta yleissitovana. Työehtosopimuksen piirissä ovat kaikki Kuntarahoituksen työntekijät. Lisäksi henkilöstölle tarjotaan etätyömahdollisuus toimenkuvan puitteissa.

Kuntarahoitus kunnioittaa yhdistymisvapautta ja työntekijöiden vapautta järjestäytyä ammatillisesti tai poliittisesti. Henkilökunnan ei tarvitse ilmoittaa Kuntarahoitukselle mahdollisista jäsenyyksistä, elleivät ne aiheuta eturistiriitatilanteita tai muulla tavoin vaaranna työsuhteen velvollisuuksia.

### 3.4.3 Kunnioittava ja häirinnästä vapaa työympäristö

Kuntarahoitus ylläpitää työympäristöä, jossa ihmisiä kohdellaan arvostavasti ja kunnioittavasti. Minkäänlaista häirintää tai kiusaamista ei hyväksytä. Kaikenlainen toista alistava toiminta tai käyttäytyminen on kiellettyä. Häirintään ja epäasialliseen käytökseen puututaan erillisen toimintaohjeen mukaisesti, joka on työntekijöiden nähtävillä Kuntarahoituksen sisäisten kanavien kautta.

Kaikkien Kuntarahoituksessa työskentelevien edellytetään tekevän työnsä huolellisesti ja hyvän ammatillisen käyttäytymistavan mukaisesti sekä hankkivan tehtävien suorittamiseen ja päätöksentekoon riittävän tietopohjan. Kuntarahoituksessa työskentelevän tulee toimia siten, että hän säilyttää ja lisää omaa, työnantajansa, rahoitusalan sekä kuntasektorin arvostusta.

Kuntarahoitus kunnioittaa YK:n määrittelemiä yleismaailmallisia ihmisoikeuksia. Pakkotyövoiman tai lapsityövoiman käyttö ei ole missään tilanteessa sallittua. Kuntarahoitus on sitoutunut noudattamaan toimintaansa liittyviä Kansainvälisen työjärjestön ILO:n yleissopimuksia.

## 4. Epäselvissä tilanteissa toimiminen ja väärinkäytösepäilyistä raportointi

Työntekijöiden on noudatettava sovellettavia lakeja, sääntöjä, määräyksiä ja ohjeita. Liiketoiminnan tilanteet vaihtelevat päivittäin ja Kuntarahoituksen toimintaympäristö muuttuu nopeasti. Epäselvissä tilanteissa, joissa työntekijä ei tiedä, miten tulee toimia, neuvoa voi kysyä omalta esihenkilöltä, Kuntarahoituksen johdon edustajalta, Lakiasiat-yksiköltä, Compliance-henkilöiltä tai HR-henkilöiltä.

Kuntarahoitus on luonut ilmiantomenettelyn (whistleblowing process) mahdollisten sisäisten tai ulkoisten väärinkäytösten ilmoittamiselle. On jokaisen työntekijän velvollisuus ilmoittaa mahdollisia rikkeitä ja väärinkäytöksiä koskevista havainnoista. Ilmiantokanavan avulla työntekijöiden ja muiden sidosryhmien on helppo ilmoittaa Kuntarahoituksen mahdollisista väärinkäytöksistä. Ilmoituksen voi tehdä nimettömästi Kuntarahoituksen verkkosivujen kautta. Kuntarahoitus tutkii puolueettomasti jokaisen ilmoituksen määrämuotoisen prosessin mukaisesti. Prosessi on nähtävillä Kuntarahoituksen työntekijöille sisäisten kanavien kautta.

## 5. Soveltamisala ja politiikan vastainen toiminta

Vastuullisuuspolitiikkaa tulee soveltaa Kuntarahoituksen kaikessa toiminnassa ja vuorovaikutussuhteissa.

Kuntarahoituksen johto on sitoutunut kehittämään, ottamaan käyttöön, noudattamaan ja edistämään tässä vastuullisuuspolitiikassa mainittuja korkealaatuisia eettisiä ja ammatillisia standardeja. Periaatteet koskevat jokaista työntekijää, yhtiön toimivaa johtoa sekä hallitusta ja ne tulee ottaa huomioon päivittäisessä toiminnassa ja päätöksenteossa. Esihenkilöt ovat vastuussa tiimiensä tukemisesta vastuullisuuteen liittyvissä asioissa. Kuntarahoitus kannustaa koko henkilöstöä ylläpitämään jatkuvaa ja avointa keskustelua vastuullisista periaatteista.

Voimassa olevan lainsäädännön, viranomaismääräysten ja vastuullisuuspolitiikan lisäksi Kuntarahoituksen johtoa ja työntekijöitä sitovat myös muut Kuntarahoituksen kulloinkin voimassa olevat sisäiset politiikat ja ohjeet. Tällaiset sisäiset politiikat ja ohjeet eivät saa olla ristiriidassa tämän vastuullisuuspolitiikan kanssa, eivätkä ne saa heikentää sen soveltuvuutta. Politiikat ja ohjeet saattavat kuitenkin määrittää toiminnalle eettisiä vaatimuksia, jotka voivat olla vastuullisuuspolitiikassa määritettyjä sääntöjä tiukempia.

Tämän vastuullisuuspolitiikan vastaiset rikkomukset tulee korjata välittömästi. Kuntarahoituksen johto, esihenkilöt ja Compliance-henkilöt valvovat näiden standardien noudattamista ja varmistavat, että työntekijät ovat tietoisia niistä, esimerkiksi tarjoamalla koulutusta. Jokainen työntekijä on velvoitettu ilmoittamaan havaitsemistaan rikkomuksista. Kuntarahoitus on nimennyt Compliance-henkilöt vastuulliseksi valvomaan vastuullisuuspolitiikan noudattamista ja arvioimaan sen rikkomuksia sekä ylläpitämään prosessia, jolla rikkomuksiin puututaan. Tuloksista raportoidaan yhtiön hallitukselle määräajoin.

Rikkomukset voivat johtaa kurinpitotoimiin, mikä ankarimmillaan voi tarkoittaa henkilökohtaista juridista vastuuta ja/tai työsuhteen päättämistä. Kuntarahoitus vastaa siitä, että ongelmasta raportoivalle työntekijälle ei aiheudu tämän politiikan rikkomistapauksen ilmiannon vuoksi negatiivisia työhön liittyviä seuraamuksia, jos hän ei itse ole ollut osallisena rikkomukseen. Rikkomuksesta tulee raportoida omalle esihenkilölle, kenelle tahansa Kuntarahoituksen johtoon kuuluvalla, Lakiasiat-yksiköllä, Compliance-henkilöille tai HR-henkilöille. Raportoinnissa voi myös käyttää Kuntarahoituksen whistleblowing-ilmoituskanavaa, jossa ilmoittaja voi halutessaan pysyä anonyyminä.