

Förvaltningens transparens som grund för rapporten

Corporate Governance-koden för bolagsstyrning som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen (www.cgfinland.fi) följs i stor utsträckning i arbetspensionsbolagen. Också i motiveringarna för lagen om arbetspensionsbolagens förvaltning (RP 76/2006) hänvisar man till att koden följs, genom att konstatera bl.a. följande: "Förvaltningsmodellen för arbetspensionsförsäkringsbolagen bör moderniseras så att den bättre motsvarar den övriga gemenskapsrätten, såsom strukturen för förvaltningen av stora börsbolag, genom tillämpning av s.k. corporate governancerekommendationer, utifrån vilka man i dagens läge över lag försöker bygga upp förvaltningen för stora bolag."

Enligt ovan nämnda principer för bolagsstyrning ska bolaget i samband med verksamhetsberättelsen ge en bolagsstyrningsrapport som en skild berättelse. Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (senare även "Veritas Pensionsförsäkring") följer koderna för bolagsstyrning till alla delar som lämpar sig för ett pensionsbolags verksamhet. Om det på grund av branschens specifika drag eller lagstiftning inte är möjligt att följa dessa principer nämns detta skilt (avvikelser är uppräknade i bilaga 2).

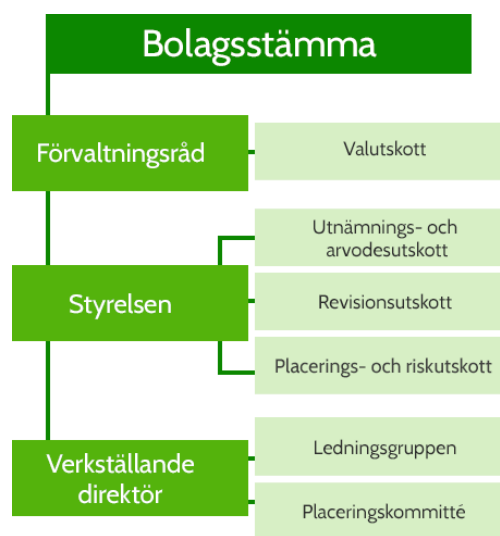
Bolagsstyrningsrapporten behandlas årligen i styrelsens revisionsutskott och bevaras på bolagets internetsidor i minst fem år.

Bolagets förvaltning och ledning

Arbetspensionsförsäkringsbolaget Veritas är ett noterat aktiebolag. Veritas Pensionsförsäkrings centrala förvaltningsorgan är bolagsstämman, förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören. Veritas Pensionsförsäkrings förvaltning och ledning baserar sig på lagstiftningen om förvaltningen av arbetspensionsbolag, försäkringsbolag och aktiebolag samt bolagets bolagsordning. Dessutom följer bolaget i tillämpliga delar den finska koden för bolagsstyrning, som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen rf. Koden kan laddas på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats.

Veritas Pensionsförsäkrings strävar i bolagsstyrningen (Corporate Governance) efter transparens i förvaltningen och verksamheten. En transparent förvaltning förstärker kundernas förtroende för arbetspensionssystemet samt för bolaget, vars verksamhet syftar till att trygga pensionerna. På grund av arbetspensionssystemets lagstadgade grund deltar arbetsmarknadsparterna aktivt i arbetspensionsbolagens förvaltning och deltar också i Veritas förvaltningsorgan i enlighet med lagstiftningen om arbetspensionsbolagen.

Struktur för bolagsstyrning i Veritas Pensionsförsäkring



Styrelsen och dess centrala uppgifter enligt arbetsordningen

Styrelsen ansvarar för att Veritas Pensionsförsäkring leds professionellt och enligt sunda verksamhetsprinciper samt för att verksamheten är ändamålsenligt organiserad.

Styrelsens centrala uppgifter är enligt dess arbetsordning (22.1.2014) bl.a. att:

- övervaka den operativa ledningen
- fatta beslut om strategiska mål och bolagets övergripande strategi
- uppgöra och fastställa bolagets bokslut och placeringsplan och övervaka bl.a. placeringsverksamheten
- fastställa riktlinjerna för den interna kontrollen och riskhanteringen, uppgöra och fastställa bolagets riskhanteringsplan samt årligen utvärdera den interna kontrollens organisering och ändamålsenlighet
- besluta om principiella ändringar i belöningsystemet
- sammankalla till bolagsstämman.

Styrelsen sammanträder i regel en gång i månaden med undantag av juli månad. Under 2013 sammanträdde styrelsen 11 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 94,7 %.

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av förvaltningsrådet. Uppgifter om till styrelsemedlemmar utbetalda arvoden finns i Veritas Pensionsförsäkrings årsberättelse och i ersättningsförklaringen.

Val av styrelsemedlemmar

Styrelsen ska enligt Veritas Pensionsförsäkrings bolagsordning bestå av minst fyra och högst tolv medlemmar. Förvaltningsrådet väljer styrelsemedlemmarna för ett kalenderår i sänder på sitt höstmöte. Ärendet förbereds i val- och belöningsutskottet som förvaltningsrådet tillsatt, enligt riktlinjer som förvaltningsrådet godkänt och enligt de krav som lagen ställer. För styrelsemedlemmarna väljs minst tre och högst sex personliga suppleanter.

Av styrelsens medlemmar väljs minst en fjärdedel bland personer arbetsgivarnas centralorganisationer föreslår och minst en fjärdedel bland dem som arbetstagarnas centralorganisationer föreslår. Försäkringstagarna och de försäkrade ska ha lika många representanter; och de ska sammanlagt utgöra minst hälften av antalet medlemmar i styrelsen. Styrelsen väljer årligen på sitt första möte ordförande och vice ordförande.

Styrelsen år 2014

Kaj-Gustaf Bergh, f. 1955, jur.kand., dipl.ekon., verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Stig-Erik Herrgård, f. 1948, diplomekonom,
Eivor Huldén, f. 1950, ekon.lic.
Markus Jussila, f. 1969, ekon.mag., verkställande direktör
Olli Koski, f. 1979, pol.mag., chefsekonom (FFC)
Hannu Louhi, f. 1953, student, koncernchef (Finlands Näringsliv EK)
Anders Nordman, f. 1955, ekon.mag., verkställande direktör
Lotta Savinko, f. 1962, ekon.mag., intressebevakningsdirektör (AKAVA)
Ralf Sund, f. 1955, chefsekonom (FTFC), styrelsens viceordförande
Kjell Sundström, f. 1960, ekon.mag., verkställande direktör, styrelsens ordförande
Peter Wetterstein, f. 1947, jur. doktor, professor
Johan Åström, f. 1949, jur.kand., expert (Finlands Näringsliv EK)

Suppleanter:

Piia Alvesalo, f. 1969, fil.mag., näringspolitisk sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)
Stefan Mutanen, f. 1953, pol.mag., verkställande direktör
Joonas Rahkola, f. 1984, pol.mag., ekonom, (FFC)

Som styrelsens sekreterare fungerar specialist Kimmo Sui.

Styrelsens utskott och deras centrala uppgifter enligt arbetsordningen

Styrelsen har tre beredande utskott: ett utnämnings- och arvodesutskott, ett revisionsutskott samt ett placerings- och riskutskott.

- **Utnämnings- och arvodesutskottet** bereder utnämningar av bolagets högsta ledning för behandling i styrelsen. Utskottet bereder också belöningspolicyn inklusive incentivprogrammet för bolaget samt ledningsgruppens kompensationsfrågor.

Utskottsarbetet leds av styrelsens ordförande. Till utskottet hör två andra medlemmar, varav den ena är styrelsens viceordförande.

- **Revisionsutskottet** behandlar frågor kring bolagets ekonomiska situation och den ekonomiska rapporteringen samt den interna kontrollen. Sammansättningen av utskottet är densamma som för utnämnings- och arvodesutskottet.
- **Placerings- och riskutskottet** deltar i beredningen av placerings- och riskhanteringsplanen samt i väsentliga ändringar av nämnda planer. Utskottet har minst tre medlemmar, alla styrelsemedlemmar med ett gediget placeringskunnande.

Placerings- och riskutskottet sammanträdde fem gånger under 2013 medan revisionsutskottet samt utnämnings- arvodesutskottet hade fem respektive tre möten. Medlemmarnas deltagaraktivitet var 95 %.

Styrelsens utnämnings- och arvodesutskott samt revisionsutskott 2014

- Kjell Sundström, Ralf Sund, Johan Åström

Styrelsens placerings- och riskutskott 2014

- Kjell Sundström, Olli Koski, Kaj-Gustaf Bergh

Verkställande direktör och hans uppgifter

Jan-Erik Stenman, f. 1953, jur. kand., LL.M.
Verkställande direktören ansvarar för bolagets operativa ledning och strategiska planering.

Ledningsgruppen

Ledningsgruppen stöder verkställande direktören i ledningen och planeringen av den operativa verksamheten. Ledningsgruppen, tillsammans med verkställande direktören, leder bolagets verksamhet i strävan efter att nå de långsiktiga målsättningar styrelsen fastslagit.

Till ledningsgruppen, som leds av verkställande direktören, hör förutom verkställande direktören sju medlemmar. Ledningsgruppsmedlemmarna representerar bolagets centrala funktioner. Till ledningsgruppen hör också en av personalen årligen invald representant. De övriga ledningsgruppsmedlemmarna utses av verkställande direktören.

Jan-Erik Stenman, verkställande direktör, jur.kand., LL.M., ordförande
Kaisa Forsström, bolagsjurist, jur.kand., verkställande direktörens ersättare
Niina Bergring, placeringsdirektör, ekon.mag.
Teppo Rakkolainen, chefsmatematiker, fil.dr, SGF
Michael Röllich, försäljningsdirektör, dipl.ing.
Tommy Sandås, ekonomidirektör, ekon.mag.
Stefan Strandberg, direktör, pol.mag.

Personalens representant:

Sirpa Konki, servicekoordinator; datanom

Personalens representant, ersättare:

Teija Raunio, personalassistent, yrkesexamen inom hotell-, restaurang- och storkushållsbranschen

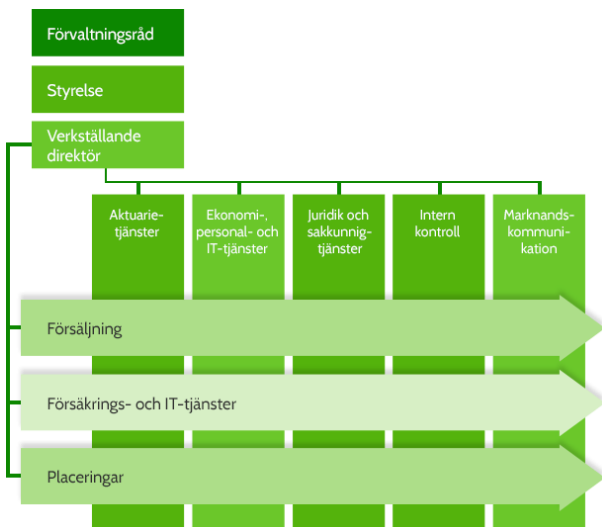
Bolagsjurist Kaisa Forsström fungerar som ledningsgruppens sekreterare.

Löner, ledningens pensionsålder och övriga förmåner

Styrelsen fastställer verkställande direktörens, hans ersättares och chefsmatematikerns löneförmåner och övriga anställningsvillkor. Tilläggsuppgifter om utbetalda löner finns i Veritas Pensionsförsäkrings årsberättelse och i redogörelsen över arvoden.

Organisation

Veritas Pensionsförsäkrings organisation är uppbyggd med tanke på kunden. Vår målsättning är att vara en dynamisk och expanderande föregångare inom kundfokuserad betjäning. Vi når vår målsättning genom lönsam årlig tillväxt, kostnadseffektiv verksamhet och branschens bästa kundtillfredsställelse, utan att glömma betydelsen av en motiverad personal.



Placeringskommittén

Veritas Pensionsförsäkring har en placeringskommitté, vars uppgift är att behandla principiella frågor kring placeringar och placeringsrisker. Till kommittén hör förutom verkställande direktören också representanter från placerings-, riskhanterings-, aktuarie- och ekonomiförvaltningsfunktionerna.

Konsultativa nämnden

Konsultativa nämnden övervakar avgörandelinjen i pensionsbesluten. Nämnden går igenom pensionsbeslut främst gällande invalidpensioner och rehabilitering, samt beslut givna av besvärinstanserna. Vid behov ger nämnden också rekommendationer, och den utgör en viktig del av Veritas Pensionsförsäkrings kvalitetssystem.

Nämnden sammanträder en gång i månaden med undantag av juli månad.

Den konsultativa nämnden består av representanter för arbetsmarknadsorganisationerna och två representanter för Veritas Pensionsförsäkring. Som föredragande fungerar Veritas Pensionsförsäkrings specialister, som i medicinska frågor stöds av bolagets sakkunnigläkare.

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse väljer årligen medlemmarna till nämnden.

Medlemmar i den konsultativa nämnden

Stefan Strandberg, ordförande (Veritas Pensionsförsäkring, direktör)

Kaisa Forsström (Veritas Pensionsförsäkring, bolagsjurist)

Piia Alvesalo, näringspolitisk sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)

Jörgen Grandell, direktör (Finlands Näringsliv EK)

Olli Koski, chefsekonom (FFC)

Mikaela Luoma, kanslist (FFC)

Lotta Savinko, intressebevakningsdirektör (AKAVA)

Ralf Sund, chefsekonom (FTFC)

Sakkunniga i den konsultativa nämnden

Reijo Grönfors, överläkare, specialist i inre medicin, specialkompetens i försäkringsmedicin

Leena Hinders, sakkunnig föredragande (Veritas Pensionsförsäkring, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)

Milla Johansson, sakkunnig föredragande (Veritas Pensionsförsäkring, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)

Kristiina Kallio-Soukainen, ML, specialist i psykiatri

Eliina Kinnunen, ML, specialist i psykiatri, specialkompetens i försäkringsmedicin

Anna-Kaarina Ounaslehto, ML, specialist i lungsjukdomar och allergologi

Riitta Merilahti-Palo, MKD, specialist i inre medicin och reumatologi, specialkompetens i försäkringsmedicin

Finn Nykvist, MKD, specialist i fysikalisk medicin

Tiina Laine, sekreterare, sakkunnig föredragande (Veritas Pensionsförsäkring, jurist)

Förvaltningsråd

Veritas Pensionsförsäkring har i enlighet med lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ett förvaltningsråd. Till förvaltningsrådets uppgifter hör i Veritas Pensionsförsäkring att övervaka bolagets förvaltning, för vilken styrelsen och verkställande direktören ansvarar. Förvaltningsrådet väljer medlemmarna till bolagets styrelse.

Val av förvaltningsrådsmedlemmar

Veritas Pensionsförsäkrings bolagsstämma väljer medlemmarna till förvaltningsrådet och beslutar om deras arvoden. Förvaltningsrådet ska ha minst 16 och högst 36 medlemmar.

Av förvaltningsrådets medlemmar väljs minst en fjärdedel bland personer som arbetsgivarnas centralorganisationer föreslår och minst en fjärdedel bland personer arbetstagarnas centralorganisationer föreslår.

Förvaltningsrådsmedlemmarnas mandatperiod är tre år sålunda att högst tolv medlemmar årligen är i tur att avgå. Mandatperioden inleds genast efter bolagsstämman.

Förvaltningsrådet sammanträder två gånger i året. Närmare uppgifter om arvoden som betalats ut till förvaltningsrådsmedlemmar finns i Veritas Pensionsförsäkrings årsberättelse och i ersättningsförklaringen.

Förvaltningsrådet år 2014

Peter Boström, kommerseråd, ordförande
Leila Kurki, arbetspolitisk specialist (FTFC), vice ordförande
Ulla Achren, förvaltningsdirektör
Ulrika Ahlbäck, administrationsdirektör
Nina Arkilahti, regionbanks direktör
Johan Aura, kanslichef
Hans Bondén, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Jannica Fagerholm, verkställande direktör
Jörgen Grandell, direktör (Finlands Näringsliv EK)
Ove Grandell, verkställande direktör
Tomas Jung, typograf (FFC)
Henrik Karlsson, vice verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Tony Karlström, placeringschef
Erkki Laukkanen, ekonomist (FFC)
Wilhelm Liljeqvist, vice verkställande direktör
Mikaela Lindblom, byggnadsingenjör (AKAVA)
Fredrik Lindeman, verkställande direktör
Henri Lindholm, förbundssekreterare (FFC)
Mathias Nylund, verkställande direktör
Niclas Pada, direktör
Susanne Paetau, informatör (FTFC)
Helena Pentti, ekonomist (FFC)
Tuomas Pere, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Harry Serlo, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Dag Wallgren, verkställande direktör
Monika Wikeström-Virtanen, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Henry Wiklund, kammarråd
Patrik Wikström, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)

Som sekreterare har fungerat specialist Kimmo Sui, vald av förvaltningsrådet.

Val- och belöningsutskottet år 2014

Till förvaltningsrådets val- och belöningsutskott hör Peter Boström (ordförande), Leila Kurki (ersättare Tomas Jung) samt Johan Åström (ersättare Harry Serlo). Utskottet bereder enligt lagen om arbetspensionsbolag ärenden gällande val av medlemmar till bolagets styrelse och förvaltningsråd samt arvoden till medlemmarna i styrelsen och förvaltningsrådet.

Ägare

Veritas Pensionsförsäkring är ett onoterat aktiebolag. Bolaget ägs främst av olika stiftelser och samfund.

Stiftelsen för Åbo Akademi	18,45 %
Stiftelsen Eschnerska Frilasarettet	18,22 %
Pensions-Alandia	15,88 %
Svenska Litteratursällskapet i Finland rf	12,03 %
Konstsamfundet Föreningen rf	9,77 %
Folkhälsan	9,24 %
Svenska Folkskolans Vänner rf	7,32 %
Signe och Ane Gyllenbergs stiftelse	6,68 %
Fonder, stiftelser, föreningar och privatpersoner	2,41 %

Veritas Pensionsförsäkrings ägare (31.12.2013)

Bolagsstämma och ägarnas särställning i ett arbetspensionsbolag

Veritas Pensionsförsäkrings ordinarie bolagsstämma hålls enligt bolagsordningen en gång per år före utgången av maj. Tidpunkten för bolagsstämman slås fast av bolagets styrelse. År 2014 hålls bolagsstämman den 7 maj.

På bolagsstämman behandlas i enlighet med bolagsordningen det föregående räkenskapsårets bokslut. Bolagsstämman fastställer bokslutet och beviljar ansvarsfrihet för medlemmarna i bolagets förvaltningsråd och styrelse samt för verkställande direktören. Dessutom väljer bolagsstämman revisorer och revisorssuppleanter samt medlemmar till bolagets förvaltningsråd.

Tilläggsuppgifter om bolagsstämman finns i Veritas Pensionsförsäkrings bolagsordning.

I pensionsbolagen har ägarna en särställning jämfört med ägare i andra aktiebolag. Olikheter finns bland annat i arbetsmarknadsparternas deltagande och kompetenskraven inom placeringsverksamhet och arbetspensionsbranschen. Särskilt reglerat är ägandet av bolagets tillgångar och vinstutdelningen. I lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag stadgas att av de tillgångar som överstiger skulderna utgör aktieägarnas andel ett belopp som motsvarar de placeringar som gjorts i bolagets eget kapital samt en skäligen avkastning på dessa placeringar. Den övriga delen av de tillgångar som överstiger skulderna, uppskrivningsfonden medräknat, tillhör försäkringstagarna såsom en del av försäkringsbeståndet och skall användas för de försäkrades pensionskydd.

Intern kontroll

Veritas Pensionsförsäkrings interna kontroll säkerställer att bolaget följer föreskrifter och anvisningar; att bolaget fungerar ändamålsenligt och effektivt för att uppnå målen och att den ekonomiska och den övriga informationen som bolaget publicerar är tillförlitlig och korrekt. Veritas Pensionsförsäkrings styrelse ansvarar för den interna kontrollen. Styrelsen utvärderar årligen huruvida bolagets interna kontroll är ändamålsenligt organiserad.

Riskhantering som en del av den interna kontrollen

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse ansvarar för bolagets riskhantering. Styrelsen fastställer årligen en riskhanteringsplan. I planen identifieras de väsentligaste riskerna i bolagets verksamhet och metoderna för att hantera dem (metoder för att identifiera, mäta, kontrollera och uppfölja riskerna). I planen definieras förutom tillsynsprinciper även målen för riskkontrollen för olika funktioner samt gränserna för risktagning, ansvarsområden och nyckeltal. Riskhanteringsplanen omfattar bolagets hela verksamhet.

Riskerna indelas i kategorierna försäkringstekniska risker; risker i placeringsverksamheten samt operativa och övriga risker. Veritas Pensionsförsäkrings riskhantering beskrivs närmare i bokslutets not om riskhantering.

Intern revision som en del av den interna kontrollen

Den interna revisionen utgör en del av bolagets interna kontroll och dess främsta uppgift är att bidra till att trygga att bolagets riskhanterings-, kontroll- och förvaltningsprocesser är effektiva och fungerar i enlighet med uppställda mål och fastställda verksamhetsmodeller. Ramarna för den interna revisionen fastslås årligen av styrelsen i form av en revisionsplan. Den interna revisionen övervakar också att riskerna i verksamheten kontrolleras effektivt och att den ekonomiska och den övriga informationen är tillförlitlig och korrekt. Veritas Pensionsförsäkrings interna revisor är underställd verkställande direktören i operativ bemärkelse men rapporterings-skyldig inför styrelsen.

Compliance som en del av den interna kontrollen

Ansvarspersonerna för de olika funktionerna ansvarar för att verksamheten är i enlighet med lagar och anvisningar samt följer en god förvaltningssed. Bolagsjuristen ansvarar för Veritas Pensionsförsäkrings compliance-helhet, och säkerställer för sin del att lagar och föreskrifter följs och att bolaget har en god bolagsstyrning (Corporate Governance). Bolagsjuristen samarbetar tätt med bolagets förvaltningsorgan, ansvarspersonerna för olika funktioner inom bolaget och den interna revisorn.

Insiderregler

För att öka transparensen i verksamheten och säkra den of-fentliga tillförlitligheten har Veritas Pensionsförsäkring fastställt insiderregler för personalen. Reglerna baserar sig på försäkringsbranschens och börsens rekommendationer och de

finns till för att öka kunskapen om insiderbestämmelser bland personalen så att brott mot reglerna inte begås ens av misstag.

Reglerna tillämpas på både bolagets placeringsverksamhet och personalens personliga värdepappershandel.

I Veritas Pensionsförsäkring är insiders antingen

- permanenta
- tillfälliga eller
- projektspecifika.

Permanent insiders är personer som regelbundet har tillgång till insider- eller annan liknande information. Hit hör bland annat bolagets högsta ledning och placeringsfunktionen. Tillfälliga insiders kan vem som helst i personalen vara då de fått tillgång till insiderinformation. Projektspecifika insiders är personer som deltar i beredningen av ett projekt eller som annars är medvetna om ett projekt som kan avses gälla till exempel ett betydande företags- eller branscharrangemang eller en affärs-transaktion.

Närkretstransaktioner

För att öka transparensen för verkställande direktörens och ledningens befattningar har Veritas Pensionsförsäkrings styrelse fastställt följande personer som närkrets: styrelsens och förvaltningsrådets medlemmar; verkställande direktören, samt den övriga operativa ledningen (ledningsgruppen, fastighetsdirektören, marknadskommunikationschefen och interna revisorn) samt deras nära familjemedlemmar och bolag eller samfund där någon av de ovan nämnda utövar betydande inflytande.

Så kallade närkretstransaktioner som har med bolagets tillgångar att göra, såsom fast egendom, aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag samt annan betydande egendom vars värde överskrider 10 000 euro, behandlas alltid i styrelsen (transaktioner mellan bolaget och dess dotterbolag utgör det enda undantaget) och dessa transaktioner publiceras även årligen i denna rapport. År 2013 gjordes inga närstående-transaktioner.

Revisorer

Bolagsstämman för Veritas Pensionsförsäkring väljer årligen revisorer för granskning av bolagets bokföring, bokslut och förvaltning. Samtidigt fastställer bolagsstämman revisorenas arvoden.

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha två revisorer och två revisorssuppleanter. Alla ska vara av Centralhandelskammaren godkända revisorer (CGR) eller revisionsammanslutningar (CGR-sammanslutning).

Revisorer för år 2013 var:

Juha-Pekka Mylén, CGR

Hans Bertell, CGR

KPMG Oy Ab, suppleant

Alex Wahlroos, CGR, suppleant

Bilaga 1 Redogörelse över arvoden

Bilaga 2 Lista över Veritas avvikelser i tillämpningen av koden för bolagsstyrning