



## Bolagsstyrningsrapport



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

## Förvaltningens transparens som grund för rapporten

Den finska koden för bolagsstyrning (Corporate Governance), som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen ([www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)) följs i stor utsträckning i arbetspensionsförsäkringsbolagen. Enligt 12 b § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (nedan lag om pensionsbolag) ska arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet ett tillräckligt och fungerande företagsstyrningssystem där ansvarsområdena är angivna och som gör det möjligt att iaktta sunda och försiktiga affärsprinciper i verksamheten. På så sätt tryggas bl.a. kontinuiteten i verksamheten och att verksamheten bedrivs på ett systematiskt sätt i alla lägen.

Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (senare även "Veritas") följer koden för bolagsstyrning till de delar som lämpar sig för ett arbetspensionsförsäkringsbolags verksamhet. Om det på grund av branschens specifika drag eller lagstiftning inte är möjligt att följa dessa principer nämns detta skilt (avvikelserna är uppräknade i bilaga 2). Enligt 12 b § i lagen om pensionsbolag skall bolagets styrelse också regelbundet bedöma företagsstyrningssystemet, de skriftliga verksamhetsprinciperna för intern kontroll, riskhanteringssystem, intern revision, ersättning och utläggning på entreprenad, samt kontinuitetsplanen.

Enligt ovan nämnda principer för bolagsstyrning ska bolaget i samband med årsberättelsen ge en bolagsstyrningsrapport som en skild berättelse. Med denna rapport beskrivs företagsstyrningssystemet i Veritas. Bolagsstyrningsrapporten behandlas årligen i styrelsens revisionsutskott och bevaras på bolagets internetsidor i minst fem år. Därtill behandlar styrelsen regelbundet nämnda skriftliga verksamhetsprinciper och bolagets kontinuitetsplan.

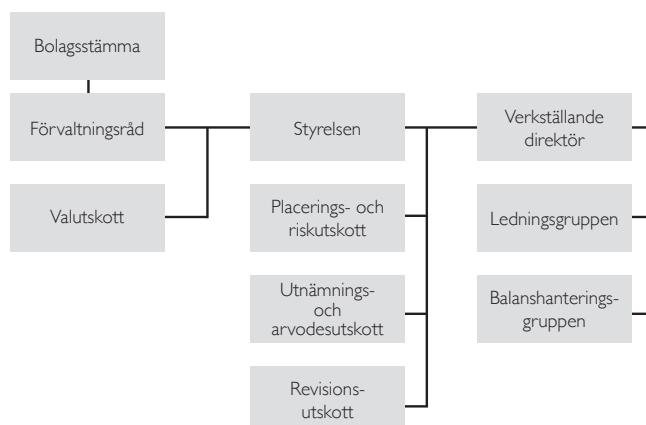
## Bolagets förvaltning och ledning

Arbetspensionsförsäkringsbolaget Veritas är ett onoterat aktiebolag. Bolagets centrala förvaltningsorgan är bolagsstämman, förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören. Veritas förvaltning och ledning baserar sig på lagstiftningen om förvaltning i lagen om pensionsbolag, försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen samt bolagets bolagsordning.

Dessutom följer bolaget i tillämpliga delar den finska koden för bolagsstyrning, som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen rf. Koden kan laddas ner från Värdepappersmarknadsföreningens webbplats.

Veritas strävar i bolagsstyrningen efter transparens i förvaltningen och verksamheten. En transparent förvaltning förstärker kundernas förtroende för arbetspensionsförsäkringssystemet samt för bolaget, vars verksamhet syftar till att trygga pensionerna. På grund av arbetspensionsförsäkringssystemets lagstadgade grund deltar arbetsmarknadsparterna aktivt i arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltning och deltar också i Veritas förvaltningsorgan i enlighet med lagen om pensionsbolag.

## Bolagsstyrningens struktur i Veritas





## Styrelsen och dess centrala uppgifter enligt arbetsordningen

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

Styrelsens centrala uppgifter är enligt dess arbetsordning (24.1.2018) bl.a. att:

- utnämna och avskeda verkställande direktören och ställföreträdaren
- för verkställande direktören jämte chefsmatematikern, samt fatta beslut om deras anställningsvillkor och arvodesystem
- övervaka verkställande direktörens och ställföreträdarens verksamhet
- fatta beslut om strategiska mål samt bolagets övergripande strategi
- uppgöra och fastställa bokslut samt uppgöra verksamhetsberättelse
- uppgöra och fastställa en placeringsplan och övervaka placeringsverksamheten
- godkänna kontinuitetsplan
- fastställa skriftliga principer för ägarstyrning inkl. deltagandet i andra sammanslutningar och stiftelser; samt skriftliga verksamhetsprinciper för intern kontroll, riskhanteringssystem, intern revision, ersättning, utläggning på entreprenad samt för de förfaranden som skall iakttas vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter
- uppgöra och fastställa bolagets riskhanteringsplan och årligen utvärdera huruvida bolagets interna kontroll ordnats på tillbörligt sätt.
- fatta beslut om principiella förändringar till premierings-system för de anställda.
- regelbunden bedömning av bolagsstyrningssystemet som helhet, samt de skriftliga verksamhetsprinciperna och kontinuitetsplanen
- fatta beslut om betydande transaktioner med personer som hör till ledningen eller ledningens närmaste krets
- sammankalla till och fastställa tidpunkten för bolagsstämman
- besluta om rätten att teckna bolagets firma.

Styrelsen sammanträder i regel en gång i månaden med undantag av juli månad. Under 2017 sammanträdde styrelsen 12 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 84 procent.

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av förvaltningsrådet. Uppgifter om till styrelsemedlemmar utbetalda arvoden finns i Veritas årsberättelse och i ersättningsförklaringen (bilaga I).

## Val av styrelsemedlemmar

Styrelsen ska enligt Veritas 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: styrelseledamöterna skall vara väl ansedda och ha god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. I styrelsen skall därtill finnas god sakkunskap om placeringsverksamhet. 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 2017

**Stefan Mutanen**, f. 1953, pol.kand., verkställande direktör, ordförande

**Ulla Achrén**, f. 1953, ekon.mag., förvaltningsdirektör

**Kaj-Gustaf Bergh**, f. 1955, jur.kand., dipl.ekon., verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK) **Markus Jussila**, f. 1969, ekon. mag., verkställande direktör

**Henrik Karlsson**, f. 1960, pol.mag., skattmästare

**Timo Ketonen**, f. 1963, företagare

**Hannu Louhi**, f. 1953, koncernchef (Finlands Näringsliv EK)

**Lotta Savinko**, f. 1962, ekon.mag., ledande sakkunnig (AKAVA)

**Ralf Sund**, f. 1955, chefsekonom (FTFC), vice ordförande

**Lasse Svens**, f. 1962, ekon.mag., skattmästare

**Minna Tanska**, f. 1971, jur.kand., jurist (FFC) till och med den 3.11.2017

**Antti Tanskanen**, f. 1971, fil.dr., sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)

### Suppleanter:

**Piia Alvesalo**, f. 1969, fil.mag., kommunikationschef (Finlands Näringsliv EK)

**Jörgen Grandell**, f. 1959, agronom, direktör

**Annika Rönni-Sällinen**, f. 1976, jur.kand., direktör, FFC

Som styrelsens sekreterare fungerade specialist **Christel Wedenberg** till och med den 31.10.2017 och från och med den 1.11.2017 direktör **Piia Vuoti**.



## Styrelsens utskott och deras centrala uppgifter enligt arbetsordningen

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

- Utnämning- och arvodesutskottet bereder utnämningar av bolagets högsta ledning för behandling i styrelsen. Utskottet bereder också eventuell justering av styrelsens godkända skriftliga verksamhetsprinciper för ersättning (bolagets belöningspolicy) inklusive incentivprogrammet för bolaget samt ledningsgruppens kompensationsfrågor. Utskottsarbetet leds av styrelsens ordförande. Till utskottet hör minst två andra medlemmar, varav den ena är styrelsens viceordförande.
- Revisionsutskottet behandlar frågor kring bolagets ekonomiska situation och den ekonomiska rapporteringen samt den interna kontrollen. Utskottet bereder även förslag till bolagsstämman gällande val av revisorer och revisorssuppleanter för innevarande räkenskapsperiod. Sammansättningen av utskottet är densamma som för utnämning- 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 fyra gånger under 2017 och deltagaraktiviteten bland medlemmarna var 87 procent. Revisionsutskottet hade fem sammanträden med en deltagaraktivitet på 90 procent, utnämning- och arvodesutskottet hade sex möten och medlemmarnas deltagaraktivitet var 96 procent.

Styrelsens utnämning- och arvodesutskott samt revisionsutskott 2017

- Stefan Mutanen (ordf.), Ralf Sund, Lasse Svens och Antti Tanskanen

Styrelsens placerings- och riskutskott 2017

- Lasse Svens (ordf.), Kaj-Gustaf Bergh, Stefan Mutanen och Minna Tanska. Minna Tanska till och med den 3.11.2017.

## Verkställande direktör och hans uppgifter

Jan-Erik Stenman, f. 1953, jur. kand., LL.M., till och med den 31.8.2017 från och med den 1.9.2017 Carl Pettersson, f. 1979, EK, EMBA.

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 sex 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**, direktör; 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:

**Linda Mattsson**, försäkringskontaktchef och personalens representant, ersättare: **Elina Saarinen**, kommunikatör.

Sammansättningen ovan gällde till den 31.8.2017 varefter sammansättningen var följande:

**Carl Pettersson**, verkställande direktör; EK, EMBA, ordförande

**Niina Bergring**, placeringsdirektör; ekon.mag, verkställande direktörens ersättare (1.9.2017)

**Tiina Laine**, direktör; jur.kand

**Teppo Rakkolainen**, chefsmatematiker; fil.dr. SGF

**Tommy Sandås**, ekonomidirektör; ekon.mag

**Stefan Strandberg**, direktör; pol.mag

Personalens representant:

**Linda Mattsson**, försäkringskontaktchef

Personalens representant, ersättare: **Elina Saarinen**, kommunikatör

Marknadskommunikationschef **Katja Hautoniemi** fungerade som ledningsgruppens sekreterare till den 31.10.2017, varefter direktör **Piia Vuoti** tog över uppgiften.

**Jan-Erik Stenman** pensionerades den 31.8.2017.



## 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 årsberättelse och i ersättningsförklaringen.

## Organisation

Veritas organisation är uppbyggd med tanke på kunden. Vår målsättning är att vara det bästa alternativet för små och medelstora företag och företagare. Vi når vår målsättning bl.a. genom lönsam tillväxt, kostnadseffektiv verksamhet och branschens bästa kundservice, utan att glömma betydelsen av en motiverad personal.

## Balanshanteringsgruppen

Veritas Pensionsförsäkring har en balanshanteringsgrupp, vars uppgift är att behandla principiella frågor kring placeringar och placeringsrisker. Till balanshanteringsgruppen hör förutom verkställande direktören och hans ersättare också representanter från placerings-, riskhanterings-, aktarie- 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 kvalitetssystem.

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

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

Veritas styrelse väljer årligen medlemmarna till nämnden.

### Medlemmar i den konsultativa nämnden 2017:

**Stefan Strandberg**, ordförande (Veritas, direktör)  
**Tiina Laine**, vice ordförande (Veritas, jurist)  
**Piia Alvesalo**, kommunikationschef (Finlands Näringsliv EK)  
**Jörgen Grandell**, direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Mikaela Luoma**, kanslist (FFC)  
**Lotta Savinko**, ledande sakkunnig (AKAVA)  
**Ralf Sund**, chefsekonom (FTFC)  
**Minna Tanska**, jurist (FFC) till och med den 3.11.2017

### Sakkunniga i den konsultativa nämnden

**Reijo Grönfors**, överläkare, specialist i inre medicin, specialkompetens i försäkringsmedicin  
**Leena Hinders**, sakkunnig föredragande (Veritas, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)  
**Milla Johansson**, sakkunnig föredragande (Veritas, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)  
**Kristiina Kallio-Soukainen**, ML, specialist i psykiatri  
**Elina Kinnunen**, ML, specialist i psykiatri, specialkompetens i försäkringsmedicin  
**Anna-Kaarina Ounaslehto**, ML, specialist i lungsjukdomar och allergologi  
**Teemu Takala**, MD, specialist i inre medicin, specialkompetenser i försäkringsmedicin samt rehabilitering

## Förvaltningsråd

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

### Val av förvaltningsrådsmedlemmar

Veritas 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 årsberättelse och i ersättningsförklaringen (bilaga I).



## Förvaltningsrådet år 2017

**Peter Boström**, kommerseråd, ordförande  
**Leila Kurki**, arbetspolitisk specialist (FTFC), vice ordförande  
**Ulrika Ahlbäck**, administrationsdirektör  
**Nina Arkilahti**, regionbankschef  
**Johan Aura**, kanslichef  
**Hans Bondén**, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Jannica Fagerholm**, verkställande direktör  
**Erkki Laukkanen**, ekonomist (FFC)  
**Wilhelm Liljeqvist**, vice verkställande direktör  
**Fredrik Lindeman**, verkställande direktör  
**Henri Lindholm**, förbundssekreterare (FFC)  
**Samuel von Martens**, placeringschef  
**Taru Narvanmaa**, vice verkställande direktör  
**Anders Nordman**, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Marjukka Nyberg**, styrelsemedlem (Finlands Näringsliv EK)  
**Mathias Nylund**, verkställande direktör  
**Niclas Pada**, direktör  
**Susanne Paetau**, informatör (FTFC)  
**Mikaela Pappila**, byggnadsingenjör (AKAVA)  
**Helena Pentti**, ekonomist (FFC)  
**Tuomas Pere**, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Heli Puura**, ordförande (FFC)  
**Harry Serlo**, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Dag Wallgren**, verkställande direktör  
**Monika Wikeström-Virtanen**, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)  
**Kim Wikström**, professor  
**Patrik Wikström**, styrelseordförande (Finlands Näringsliv EK)  
**Mikael Zilliacus**, chefsjurist

Specialist Christel Wedenberg har fungerat som sekreterare, vald av förvaltningsrådet, till den 31.10.2017 och från den 1.11.2017 Piia Vuoti.

## Valutskottet år 2017

Till förvaltningsrådets valutskott hör Peter Boström (ordförande), Leila Kurki (ersättare Erkki Laukkanen) samt Tuomas Pere (ersättare Harry Serlo). Enligt lagen om pensionsbolag bereder utskottet ärenden gällande val av medlemmar till bolagets styrelse och förvaltningsråd samt arvoden till medlemmarna i styrelsen och förvaltningsrådet.

## Ägare

Veritas är ett noterat aktiebolag. Bolaget ägs främst av olika stiftelser och samfund. Veritas ägare 31.12.2017:

	<b>Totalt</b>	
Stiftelsen för Åbo Akademi	9 708	18,45 %
Eschnerska Frilasarettet stiftelsen	9 584	18,22 %
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	6 331	12,03 %
Konstsamfundet Föreningen rf	5 142	9,77 %
Pensions-Alandia Försäkringsaktiebolaget	4 916	9,34 %
Folkhälsan i svenska Finland samfundet	4 864	9,24 %
Svenska Folkskolans Vänner rf	3 853	7,32 %
Signe och Ane Gyllenbergs stiftelse	3 516	6,68 %
Övriga	1 245	2,37 %
Veritas Pensionsförsäkring	3 456	6,57 %
<b>Totalt</b>	<b>52 615</b>	<b>100,00 %</b>

## Bolagsstämma och ägarnas särställning i ett arbetspensionsförsäkringsbolag

Den ordinarie bolagsstämman hålls enligt bolagsordningen en gång per år före utgången av maj. Tidpunkten för bolagsstämman slås fast av bolagets styrelse. År 2018 hålls bolagsstämman den 2 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 bolagsordning.

I arbetspensionsförsäkringsbolagen har ägarna en särställning jämfört med ägare i andra aktiebolag. Olikheter finns bland annat i arbetsmarknadsparternas deltagande i styrelsearbete och kompetenskraven inom placeringsverksamhet och arbetspensionsförsäkringsbranschen. Särskilt reglerat är ägandet av bolagets tillgångar och vinstutdelningen. I lagen om pensionsbolag 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 skälig 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 pensionsskydd.



## Intern kontroll

Intern kontroll i Veritas säkerställer att bolaget följer alla normer som gäller verksamheten och att verksamheten bedrivs på ett effektivt och ändamålsenligt sätt, samt att den ekonomiska och annan information bolaget publicerar är tillförlitlig. Bolagets styrelse ansvarar för ordnandet av den interna kontrollen. Styrelsen bedömer årligen huruvida bolagets interna kontroll är ändamålsenligt organiserat.

## Riskhantering som en del av den interna kontrollen

Veritas styrelse ansvarar för ordnandet av 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, bedöma, kontrollera och uppfölja riskerna). I planen definieras även målen för riskkontrollen för olika funktioner samt gränserna för risktagning, ansvarsområden och nyckeltal. Riskhanteringsplanen omfattar bolagets hela verksamhet. Styrelsen gör regelbundet bolagets egen risk- och solvensbedömning där bolagets alla väsentliga risker och tillräcklighet av deras hanteringsåtgärder bedömas.

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

## Compliance (regelefterlevnad) som en del av den interna kontrollen

Bolagets compliance-funktion stöder organisationen i att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och myndighetsnormer samt följer bolagets interna riktlinjer. Ansvarspersonerna för de olika funktionerna ansvarar för verksamhetens regelefterlevnad med stöd av den oberoende compliance-funktionen och utnämnda ansvarspersoner för compliance. Compliance-funktionen samarbetar med bolagets riskhanteringsenhet i verkställandet av den interna kontrollen. Funktionen följer upp regelefterlevnad i bolaget och bedömer om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga. Compliance-funktionen omorganiserades under hösten 2017 som en självständig funktion som är underställd bolagets chefsmatematiker.

## Intern revision som en del av den interna kontrollen

Den interna revisionens arbete riktar sig ofta till utvärdering och revision av den interna kontrollens funktion. Dess främsta

uppgift är att bidra till att trygga att bolagets riskhanterings-, kontroll- och förvaltningsprocesser är effektiva och att de fungerar i enlighet med uppställda mål och fastställda verksamhetsmodeller. Ramarna för den interna revisionen fastslås årligen av styrelsen i form av verksamhetsprinciper för intern revision och 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 interna revisor är administrativt underställd verkställande direktören men vad gäller arbetsinnehållet, styrelsen och styrelsens revisionsutskott.

## Insiderregler

Veritas styrelse har fastställt insiderregler som iakttas i bolaget. Reglerna baserar sig på EU:s marknadsmissbruksförordningen och kraven i lagen om pensionsbolag (12 g-i §). Reglerna finns till för att främja transparensen i bolagets verksamhet och öka och säkerställa det offentliga förtroendet för bolaget. Målet är att informera bolagets ledning och anställda om regleringen om insiderinformation och därmed förhindra oavsiktliga brott mot bestämmelserna om missbruk av insiderinformation samt att förebygga utomstående parter misstankar om sådant missbruk.

Insiderreglerna tillämpas på Veritas egen placeringsverksamhet och på vissa anställdas privata värdepappershandel.

Veritas upprätthåller offentligt register över värdepappersinnehav för följande personer enligt 12 i § lagen om pensionsbolag

- ledamöterna och suppleanterna i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse, bolagets verkställande direktör och dennes ställföreträdare samt revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisionssammanslutning som är huvudansvariga för revisionen av bolaget,
- sådana anställda hos försäkringsbolaget som kan påverka beslutsfattandet när det gäller placering av bolagets tillgångar eller som på något annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation – dessa personer är permanenta insiders i Veritas. En person hör till bolagets permanenta insiders antingen på basis av sin ställning eller sin uppgift.

Registret innehåller på det sätt som krävs i lagen uppgifter om innehav av aktier och av finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform.



Uppgifter om insidernas offentliga innehav finns tillgängliga i Euroclear Finlands NetSire-tjänst.

### **Närkretstransaktioner**

För att öka transparensen för verkställande direktörens och ledningens befattningar har Veritas styrelse fastställt linjedragningar för så kallade närkretsaffärer; dvs. betydande affärstransaktioner som bolaget gör med sin närmaste krets. Dessa affärer skall enligt 10 e § i lagen om pensionsbolag även behandlas i styrelsen och publiceras.

Transaktioner med närstående parter behandlas i styrelsen alltid då intresset för bolaget överstiger 5 000 euro eller om affärstransaktionen av andra orsaker anses vara betydande. I lagmotiveringarna nämns som exempel på sådana andra orsaker att transaktionen är förknippad med någon annan principiellt viktig omständighet. Bedömningen görs från fall till fall. Skyldigheten att behandla transaktionen i styrelsen gäller t.ex. handel med tillgångar, hyresavtal, avtal om köp av tjänster eller motsvarande rättshandlingar. Syftet med regler om transaktioner mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och dess ledning är att bolagets styrelse ska kunna säkerställa att transaktionerna överensstämmer med bolagets intressen.

Beslut om betydande transaktioner fattas av Veritas styrelse på ovan beskrivet sätt om transaktionen görs med Veritas och den andra parten i transaktionen är

1) en ledamot i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltningsråd eller styrelse, bolagets verkställande direktör, revisor, eller revisorssuppleant eller en sådan anställd hos en revisionsammanslutning som har huvudansvar för revisionen av bolaget,

2) någon annan som hör till arbetspensionsförsäkringsbolagets högsta ledning och som har rätt att fatta beslut om bolagets framtida utveckling och ordnande av verksamheten,

3) make eller maka till en person som avses i 1 eller 2 punkten, eller personens partner i ett parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap (950/2001), en omyndig vars intressebevakare en person som avses i 1 eller 2 mom. är eller den som är sambo med personen i fråga och har bott i samma hushåll i minst ett års tid.

År 2017 gjordes en närståendetransaktion. Jan-Erik Stenman löste den 31.8.2017 in sin tjänstebil för 28000 euro.

### **Ägarstyrning och ledamotskap i andra organisationer**

Bolaget har offentliggjort principerna för ägarstyrning. I principerna tas ställning till användning av rättigheter som grundar sig på innehav i andra sammanslutningar, samt deltagandet i andra bolags förvaltningsorgan med beaktande av arbetspensionsförsäkringsbolagets intressen. Bolaget gör även en offentlig förteckning av uppgifter om bolagets styrelseledamöters och högsta ledningens ledamotskap i andra bolags styrelser osv. För placeringsorganisationens och övriga ledningens del offentliggörs ledamotskap som har samband med deras arbetsuppgifter.

### **Revisorer**

Bolagsstämman för Veritas Pensionsförsäkring väljer årligen revisorer för granskning av bolagets bokföring, bokslut och förvaltning. Samtidigt fastställer bolagsstämman revisorernas 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 2017 var:

Juha-Pekka Mylén, CGR

Hans Bertell, CGR

KPMG Oy Ab, suppleant

Petter Westerback, CGR, suppleant

Bilaga 1 Ersättningsförklaring

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





# Bilaga I

## ERSÄTTNINGSFÖRKLARING

Ersättningsförklaringen baserar sig på koden för bolagsstyrning gällande listade finska bolag. Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (nedan Veritas Pensionsförsäkring) följer koden till tillämpliga delar. Denna ersättningsförklaring beskriver situationen 4.4.2018.

### I Mål och principer för belöning

#### I.1 Allmänt

Målet med belöningen och den aktiva lönepolitiken är att styra och motivera Veritas Pensionsförsäkrings medarbetare i deras arbete, belöna dem på ett rättvist och jämlikt sätt samt därigenom främja bolagets strategi. Ett konkurrenskraftigt belöningsystem är vid sidan om de övriga anställningsförmånerna också ett sätt att öka Veritas Pensionsförsäkrings attraktivitet som arbetsgivare.

Veritas Pensionsförsäkring följer Försäkringsbranschens kollektivavtal som fastställer storleken och tidpunkten för de generella lönehöjningarna.

För varje medarbetare vid Veritas Pensionsförsäkring utarbetas en befattningsbeskrivning, som står till grund för arbetsuppgiftens kravnivå. Uppgiftens lönenivå baserar sig till en del på kravnivån.

#### I.2 Beslutsordning avseende ersättningar

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse beslutar om bolagets löne- och belöningspolitik samt drar upp de principiella riktlinjerna för belöningen av samtliga medarbetare.

Styrelsen utvärderar regelbundet bolagets belöningsystem och lönepolitik i enlighet med stadgandena i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag och Finansinspektionens rekommendationer. Styrelsen beslutar om hur bolagets verkställande direktör och ledningsgruppen ska belönas och godkänner årligen de indikatorer och resultat som står till grund för incentivprogrammet.

Enligt styrelsens arbetsordning hör till styrelsens uppgifter bl.a.

- tillsätta och avsätta verkställande direktören, dennes ställföreträdare och chefsmatematikern samt besluta om deras arbetsvillkor och arvoden
- besluta om principiella ändringar i medarbetarnas belöningsystem

#### I.3 Styrelsens utnämnings- och arvodesutskott

Styrelsens utnämnings och arvodesutskott bereder frågor som gäller bolagets lönepolitik, uppföljer verkställandets av incentivprogrammet och uppdaterar detta samt bereder utnämnings- och arvodesärenden som ska tas upp i styrelsen. Utskottet bereder också ärenden i anslutning till belöningen av ledningsgruppen som ska behandlas av styrelsen.

Enligt arbetsordningen för styrelsens utnämnings- och arvodesutskott bör det sammanträda minst en gång per år. På föredragningslistan står då:

- eventuell granskning av bolagets belöningspolitik, inklusive följande års incentivprogram
- uppföljning av incentivprogrammets utfall
- eventuell granskning av ledningsgruppens arvoden

Ordförande för utnämnings- och arvodesutskottet är bolagsstyrelsens ordförande. Utskottets medlemmar år 2018 är styrelsens ordförande Stefan Mutanen, vice ordförande Ralf Sund, Lasse Svens och Antti Tanskanen. Veritas Pensionsförsäkrings ekonomidirektör föredrar de aktuella ärendena inför utnämnings- och arvodesutskottet tillsammans med verkställande direktören. Ekonomidirektören fungerar även som utskottets sekreterare.

## 2 Incentivsystemet

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse fastställer årligen mål för bolagets verksamhet för det följande kalenderåret. En del av dessa mål utgör grunden för incentivutbetalningar till medarbetarna. Målen gäller följande delområden:

- Nyförsäljning och överflyttningsrörelsens resultat
- Omkostnadsrörelsens resultat
- Placeringsverksamhetens resultat
- Kundtillfredsställelse

Det personliga incentivbeloppet påverkas förutom av målen på bolagsnivå även av de personliga målen som fastställs i samband med utvecklingssamtalen. Incentivbeloppet uträknas på basis av årsinkomsten, från vilken incentiv från föregående år och övertidsersättningar avdras. Incentiv godkänns enligt "farfarsprincipen". Det innebär bland annat att mellanledningens incentiv godkänns av verkställande direktören, som är chef för mellanledningens närmaste chefer.

Veritas Pensionsförsäkrings incentivprogram omfattar bolagets samtliga medarbetare med undantag för företagsenhetens kontaktchefer, som samtliga till stor del har provisionsavlöning



med inbyggda incentiv. En del av placeringsfunktionen har ett separat incentivprogram var endast placeringsverksamhetens resultat utgör grunden för incentiven vad beträffar målen på bolagsnivå.

År 2018 är incentivbeloppet för verkställande direktören och ledningsgruppens övriga medlemmar (exklusive placeringsdirektören) 0–30 procent. Grundnivån för incentivet om målen uppnås är 24 procent av den årsinkomst som står till grund för arvodet. I det separata incentivprogrammet för placeringsfunktionen är grundnivån om målen uppnås 30 procent av årslönen och incentiven kan variera mellan 0 och knappa 47 procent av årslönen.

Bolagets styrelse fastslår beräkningen av incentivkoefficienten på bolagsnivå. Incentivet för föregående kalenderår betalas ut i april. I det separata incentivsystemet för placeringsfunktionen betalas 2/3 av incentivet ut i april följande kalenderår och 1/3 i april därpåföljande kalenderår. Om bolagets solvensgrad i slutet av det kalenderår för vilket incentiv skall utbetalas är under solvensgränsen utbetalas inte incentiv.

Utöver det ovan nämnda årliga incentivsystemet kan till verkställande direktören samt ledningsgruppens medlemmar (exklusive personalens representant) enligt styrelsens prövning utbetalas maximalt 20 % av en årslön för åren 2018-2019 på basen av personliga målsättningar relaterade till bolagets strategiska målsättningar. Utbetalningen kan ske för år 2018 och/eller 2019, men dock så att det sammanräknade beloppet inte överstiger 20 % av årslönen under det ifrågasvarande kalenderåret.

För år 2017 kommer incentiv om sammanlagt 917 002,18 euro åt 143 personer, varav 804 406,21 euro kommer att utbetalas i april 2018 och den resterande summan i april 2019. För år 2016 betalades incentiv om sammanlagt 424 424,65 euro till 143 personer:

### 3 Personalfonden

Veritas Pensionsförsäkrings personalfond omfattar samtliga anställda från och med början av det månad som följer efter arbetsförhållandet har varit i kraft fem månader:

Enligt de av bolagets styrelse fastställda vinstpremiegrunderna för personalfonden överförs 0–1,5 procent av under år 2018 utbetalda löner och arvoden, exklusive eventuella utbetalda incentiv, till personalfonden. Grundnivån är 1 procent om de uppsatta målen uppnås.

Målen gäller nettoförsäljningen, omkostnadsrörelsens resultat samt placeringsavkastningen i medeltal under de tre senaste åren. Dessa tre vinstpremiemått har samma vikt i beräkningen av koefficienten för vinstpremien. Den totala vinstpremien uppdelas i fondandelar för medlemmarna på basis av årliga arbetsdagar.

Personalfondens medlemmar har internt valt en styrelse för fonden som har befullmäktigat Mandatum Life Service Ab att sköta beräkningen och utbetalningen av medlemsandelar samt behandlingen av rättelseyrkanden. Fondens styrelse svarar bl.a. för placeringen av fondens kapital.

## 4 Arvoden för styrelsens och förvaltningsrådets medlemmar

Veritas Pensionsförsäkrings bolagsstämma beslutar årligen om mötesarvoden för medlemmarna i bolagets förvaltningsråd, medan förvaltningsrådet fastställer mötesarvoden för styrelsemedlemmarna och mötesarvoden för utskottsmedlemmar.

För mötesarvoden betalas ArPL-avgifter. Bolaget har inte ingått tilläggs pensionsförbindelser till förmån för medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen.

De under år 2017 utbetalda arvoden till medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen presenteras i bilaga 1 respektive bilaga 2.

### 4.1 Förvaltningsrådets arvoden

Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande år 2018 är 8 800 euro, och därutöver betalas 330 euro per möte.

Mötesarvodet för förvaltningsrådets medlemmar är 330 euro per möte.

### 4.2 Styrelsens arvoden

Årsarvodet för styrelsens ordförande år 2018 är 20 000 euro, för vice ordföranden 3 000 euro och för vanliga medlemmar 1 000 euro. Utöver årsarvodena betalas ett mötesarvode om 460 euro per möte.

Utskottsmedlemmarnas arvode är 460 euro per möte.



## 5 Belöning av verkställande direktören och ledningsgruppen

Verkställande direktören och ledningsgruppens medlemmar får en fast månadslön på basen av direktörsavtal. Ändringar av ledningsgruppens löner bereds i styrelsens utnämnings- och belöningsutskott och beslut om dessa fattas av bolagets styrelse. Ledningsgruppens medlemmar rätt till en lunch- och mobiltelefonförmån samt fri bilförmån, dessa ingår i den fasta månadslönen. Bilförmånens beskattningsvärde ingår i den totala lönen, vars belopp inte förändras om bilförmånen förändras.

Medlemmarna i Veritas Pensionsförsäkrings ledningsgrupp får inte provision för den kundanskaffning de gör.

Verkställande direktören och ledningsgruppens medlemmar går i pension enligt arbetspensionslagstiftningen. För hela personalen finns en gruppensionsförsäkring som ger en tilläggs-pension om 0,2 procent av lönen fr.o.m. att arbetsförhållandet varit i kraft i fem år och tills personen fyller 63 år.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är tre månader. Verkställande direktören är berättigad till lön för uppsägningstiden i samband med att arbetsförhållandet avslutas samt till ett avgångsvederlag som motsvarar 9 månaders lön ifall arbetsgivaren säger upp avtalet. Uppsägningstiden för de övriga medlemmarna i ledningsgruppen är tre eller fem månader.

År 2017 utbetalade Veritas Pensionsförsäkring i löner och övriga förmåner till verkställande direktören som fungerade fram till 31.8.2017 sammanlagt 447 173,47 euro, varav 34 838,43 euro är incentiv för år 2016 samt till verkställande direktören som fungerade fr.o.m. 1.9.2017 84 540,86 euro. Till övriga direktörer, som är medlemmar i ledningsgruppen betalades sammanlagt 899 972,73 euro i löner och övriga förmåner. I denna summa ingår incentiv för år 2016 om 107 595,60 euro.



## Bilaga 1.1

### Veritas Pensionsförsäkrings förvaltningsråd 2017

	Förvaltningsrådets möten, deltagande	Styrelsens möten, deltagande	Styrelsens revisions- utskott, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och utskotts- arvode €
<b>Ordförande</b>					
Boström Peter	2/2	3/11		8 800	1 650
<b>Vice ordförande</b>					
Kurki Leila	2/2				660
<b>Medlemmar</b>					
Ahlbäck Ulrika	2/2				660
Arkiähti Nina	2/2				660
Aura Johan	0/2				0
Bondén Hans	1/2				330
Ekström Håkan	1/2				330
Fagerholm Jannica	1/2				330
Liljeqvist Wilhelm	1/2				330
Lindeman Fredrik	2/2				660
Lindholm Henri	2/2				660
von Martens Samuel	1/2				330
Narvanmaa Taru	2/2				660
Nordman Anders	2/2				660
Nyberg Marjukka	1/2				330
Nylund Mathias	1/2				330
Pada Niclas	0/2				0
Paetau Susanne	1/2				330
Pappila Mikaela	2/2				660
Pentti Helena	2/2				660
Pere Tuomas	2/2				660
Puura Heli	1/2				330
Serlo Harry	2/2				660
Wallgren Dag	1/2				330
Wikeström-Virtanen Monika	1/2				330
Wikström Kim	2/2				660
Wickström Patrik	2/2				660
Zilliacus Mikael	2/2		1/5		990



## Bilaga 1.2

### Veritas Pensionsförsäkrings styrelse 2017

	Styrelsens möten, deltagande	Utnämnings- och arvodes- utskottet, deltagande	Revisions- utskottet, deltagande	Placerings- och risk- utskottet, deltagande	Förvaltningsrådet, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och utskotts-arvode €
<b>Ordförande</b>							
Mutanen Stefan	11/11	6/6	5/5	4/4	2/2	20 000	12 880
<b>Vice ordförande</b>							
Sund Ralf	11/11	6/6	5/5		2/2	3 000	11 040
<b>Medlemmar</b>							
Achren Ulla	11/11				2/2	1 000	5 980
Bergh Kaj-Gustaf	7/11			3/4	1/2	1 000	5 060
Jussila Markus	10/11				2/2	1 000	5 520
Karlsson Henrik	10/11				2/2	1 000	5 520
Ketonen Timo	10/11				1/2	1 000	5 060
Louhi Hannu	10/11				1/2	1 000	5 060
Savinko Lotta	11/11				2/2	1 000	5 980
Svens Lasse	10/11	6/6	4/5	4/4	2/2	1 000	11 960
Tanska Minna (t.o.m. 3.11.2017)	9/9			3/4	1/1	1 000	5 980
Tanskanen Antti	10/11	5/6	4/5		2/2	1 000	9 660
<b>Ersättare</b>							
Alvesalo Piia	4/11				0/2		1 840
Grandell Jörgen	1/11				2/2		1 380
Rönni-Sällinen Annika	2/11				1/2		1 380



## Bilaga 2

Veritas Pensionsförsäkrings avvikelser från Värdepappermarknadsföreningens kod för god förvaltningssed (Corporate Governance, [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)) betingas av särdragen i lagstiftningen om arbetspensionsbolagen och i den lagstadgade arbetspensionsverksamheten:

- rekommendationer 1, 3, 5–10: I pensionsbolagen väljs styrelsen av förvaltningsrådet, med beaktande av kraven som lagen ställer gällande bl.a. arbetsmarknadsparternas representation och placerings- och arbetspensionskompetensen (lagen om arbetspensionsbolag).
- rekommendation 2: Datum uppges inte i webbplats.
- rekommendation 4: Protokollet publiceras inte utan sänds till aktieägarna efter stämman.
- rekommendationer 14–18b: Även antalet medlemmarna i kommittéerna samt de krav som ställs och de uppgifter som tillkommer på dem påverkas av lagstiftningen om arbetspensionsbolagen (lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag) Nomineringskommittén enligt rekommendationens 18a väljs av förvaltningsrådet enligt lagen om arbetspensionsbolag 4 kap. 9 c och dess uppgifter kan ej heller överföras till en nomineringskommitté som nämns i rekommendationens 18b.
- rekommendationer 22–23: Styrelsemedlemmarnas ersättningar fastställs i förvaltningsrådet enligt lagstiftningen om arbetspensionsbolag. Enligt den ikraftvarande lagstiftningen är det inte heller fritt att äga pensionsbolag, utan Finansinspektionens tillsynsförfarande förutsätts för nya ägare. Ersättningar i form av aktier används därför inte.