



Bolagsstyrningsrapport

Rapporten beskriver situationer per 5.4.2016

Förvaltningens transparens som grund för rapporten

Den finska koden för bolagsstyrning (Corporate Governance), som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen (www.cgfinland.fi) följs i stor utsträckning i arbetspensionsförsäkringsbolagen. Också i motiveringarna för lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (nedan lag om pensionsbolag) gällande bolagens 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 governance-rekommendationer, utifrån vilka man i dagens läge över lag försöker bygga upp förvaltningen för stora bolag."

Ändringarna i lagen om pensionsbolag, som trädde i kraft 1.1.2015, svarar delvis på dessa behov. Enligt 12 b § i ovan nämnda lag 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.

Värdepappersmarknadsföreningen styrelse har den 1.10.2015 godkänt den nya koden för bolagsstyrning, i vilken man har samlat börsbolagens rekommendationer för bolagsstyrning. Den nya koden trädde i kraft 1.1.2016 och ersätter den tidigare givna koden inklusive tillämpningsanvisningarna.

Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (senare även "Veritas Pensionsförsäkring") följer koden för bolagsstyrning till alla 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.

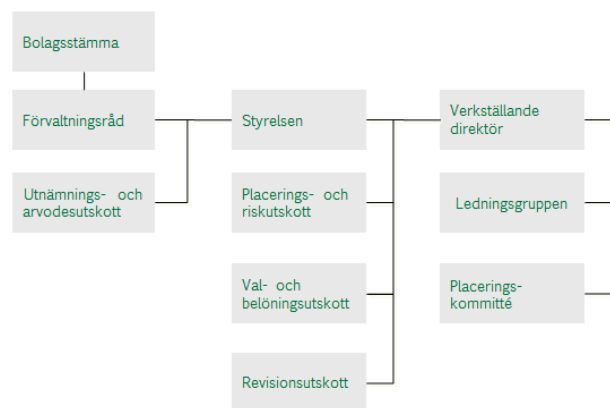
Enligt ovan nämnda principer för bolagsstyrning ska bolaget i samband med verksamhetsberättelsen ge en bolagsstyrningsrapport som en skild berättelse. Med denna rapport beskrivs företagsstyrningssystemet i Veritas. Bolagsstyrningsrapporten behandlas årligen i styrelsens revisionsutskott och bevaras på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

Bolagets förvaltning och ledning

Arbetspensionsförsäkringsbolaget Veritas är ett noterat aktiebolag. Veritas Pensionsförsäkrings centrala förvaltningsorgan är bolagsstämman, förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören. Veritas Pensionsförsäkrings 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 Pensionsförsäkring 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 arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltning och deltar också i Veritas förvaltningsorgan i enlighet med lagen om pensionsbolag.

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 (20.1.2016) 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, riskhanteringsystem, intern revision, ersättning, utläggning på entreprenad samt för de förfaranden som skall iaktas 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 företagsstyrningssystemet 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 bolagsstämma
- besluta om rätten att teckna bolagets firma.

Styrelsen sammanträder i regel en gång i månaden med undantag av juli månad. Under 2015 sammanträdde styrelsen 11 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 97,0 %.

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av förvaltningsrådet. Uppgifter om till styrelsemedlemmar utbetalda arvoden finns i Veritas Pensionsförsäkrings årsberättelse och i ersättningsförklaringen (bilaga 1).

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: 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 2016

Stefan Mutanen, f. 1953, pol.mag., verkställande direktör, ordförande
Ralf Sund, f. 1955, chefsekonom (FTFC), vice 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
Timo Ketonen, f. 1963, företagare
Henrik Karlsson, f. 1960, pol.mag., skattmästare
Olli Koski, f. 1979, pol.mag., chefsekonom (FFC)
Hannu Louhi, f. 1953, koncernchef (Finlands Näringsliv EK)
Lotta Savinko, f. 1962, ekon.mag., intressebevakningsdirektör (AKAVA)
Lasse Svens, f. 1962, ekon.mag, skattmästare,
Antti Tanskanen, f. 1971, fil.dr., sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)

Suppleanter:

Piia Alvesalo, f. 1969, fil.mag., näringspolitisk sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)
Jörgen Grandell, f. 1959, agronom, direktör
Joonas Rahkola, f. 1984, ekonomist (FFC)

Som styrelsens sekreterare fungerar bolagsjurist Kaisa Forsström.

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 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 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 en gång under 2015 och deltagaraktiviteten bland medlemmarna var 66,7 %. Revisionsutskottet hade 3 sammanträden med en deltagaraktivitet på 77,8 %, utnämnings- och arvodesutskottet hade 3 möten och medlemmarnas deltagaraktivitet var 88,9 %.

Styrelsens utnämnings- och arvodesutskott samt revisionsutskott 2016
- Stefan Mutanen (ordf), Ralf Sund, Lasse Svens och Antti Tanskanen

Styrelsens placerings- och riskutskott 2016
- Lasse Svens (ordf.), Kaj-Gustaf Bergh, Olli Koski och Stefan Mutanen

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 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, 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 storhushållsbranschen

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 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.

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, specialist i pensionsavgöranden (Veritas Pensionsförsäkring, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)
Milla Johansson, specialist i pensionsavgöranden (Veritas Pensionsförsäkring, 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
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 pensionsbolag 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 (bilaga 1).

Förvaltningsrådet år 2016

Peter Boström, kommerseråd, ordförande
Leila Kurki, arbetspolitisk specialist (FTFC), vice ordförande
Ulrika Ahlbäck, administrationsdirektör
Nina Arkilahti, regionbanks direktör
Johan Aura, kanslichef
Hans Bondén, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Jannica Fagerholm, verkställande direktör
Tony Karlström, placeringschef
Erkki Laukkanen, ekonomist (FFC)
Wilhelm Liljeqvist, vice verkställande direktör
Mikaela Lindblom, byggnadsingenjör (AKAVA)
Fredrik Lindeman, verkställande direktör
Henri Lindholm, förbundssekreterare (FFC)

Taru Narvanmaa, vice verkställande direktör
Anders Nordman, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Marjukka Nyberg, styrelsemedlem
Mathias Nylund, verkställande direktör
Niclas Pada, direktör
Susanne Paetau, informatör (FTFC)
Helena Pentti, ekonomist (FFC)
Tuomas Pere, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Heli Puura, fackföreningsordförande (FFC)
Harry Serlo, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Dag Wallgren, verkställande direktör
Monika Wikeström-Virtanen, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Patrik Wikström, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Kim Wikström, professor
Mikael Zilliacus, chefsjurist

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

Val- och belöningsutskottet år 2016

Till förvaltningsrådets val- och belöningsutskott hör Peter Boström (ordförande), Leila Kurki (ersättare Erkki Laukkanen) samt Tuomas Pere (ersättare Harry Serlo). Utskottet bereder enligt lagen om pensionsbolag 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 (31.12.2015)

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 2016 hålls bolagsstämman den 4 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 arbetspensionsförsäkringsbolagen har ägarna en särställning jämfört med ägare i andra aktiebolag. Olikheter finns bland annat i arbetsmarknadsparternas deltagande och kompetenskraven inom placeringsverksamhet och arbetspensionsförsäkringsbranschen. Särskilt reglerat är ägandet av bolagets tillgångar och vinstutdelningen. I lag 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

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 rapporteringskyldig inför styrelsen.

Compliance (regelefterlevnad) 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. Bolagsjuristen samarbetar tätt med bolagets förvaltningsorgan, ansvarspersonerna för olika funktioner inom bolaget och den interna revisorn för att bl.a. bedöma om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga.

Insiderregler

För att öka transparensen i verksamheten och säkra den offentliga tillförlitligheten har Veritas Pensionsförsäkring fastställt insiderregler för personalen. Reglerna baserar sig på kraven i lagen om pensionsbolag (12 g-i §), försäkringsbranschen 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 affärstransaktion.

I enlighet med lagstiftning i lagen om pensionsbolag har det skapats ett offentligt register över insiders och deras innehav av noterade inhemska aktier. För ledningsgruppens del har Veritas redan tidigare publicerat ägandet.

Till insiders vars ägande registreras räknas

- styrelseledamöter samt suppleanter, vd, vd:s ersättare, revisorer samt suppleanter, huvudansvarig för revisionen hos en revisionsammanslutning,
- de som kan påverka beslutsfattandet om placeringar
- de vilka på annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation

Till insiderregister anmäls innehavet av noterade inhemska aktier samt handel med dessa värdepapper

- gäller även handel av omyndig vars intressebevakare insidern är



- handel som utförs av sammanslutningar eller stiftelser där insidern eller den omyndiga direkt eller indirekt har bestämmande inflytande.

De uppgifter som antecknas i registret skall bevaras där i fem år. Var och en har rätt att mot ersättning för kostnaderna få utdrag ur registret dock så att personbeteckning och adress samt andra fysiska personers än insiders namn är inte offentliga.

Närkretstransaktioner

För att öka transparensen för verkställande direktörens och ledningens befattningar har Veritas Pensionsförsäkrings styrelse redan tidigare fastställt linjedragningar för så kallade närkretsaaffärer; 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.

Veritas styrelse har definierat "betydande transaktioner" samt linjedragit processen. Alla väsentliga 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 lagändringen 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 Pensionsförsäkring 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 2015 gjordes inga närstående transaktioner.

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 för 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 2015 var:
Juha-Pekka Mylén, CGR
Hans Bertell, CGR
KPMG Oy Ab, suppleant
Alex Wahlroos, CGR, suppleant

Bilaga 1 Ersättningsförklaring

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



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 5.4.2016.

1 Mål och principer för belöning

1.1 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.

1.2 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

1.3 Styrelsens utnämnings- och arvodesutskott

Styrelsens utnämnings och arvodesutskott bereder frågor som gäller bolagets lönepolitik, uppföljer verkställandet 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 2016 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
- Kund- och personaltillfredsställelse

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. År 2016 är incentivbeloppet för verkställande direktören och ledningsgruppens övriga medlemmar 0–15 procent. Grundnivån om målen uppnås är 12 procent av den årsinkomst som står till grund för arvodet.

Bolagets styrelse fastslår beräkningen av incentivkoefficienten på bolagsnivå. Incentivet för föregående kalenderår betalas ut i april. Om bolagets solvensgrad i slutet av det kalenderår för vilket incentiv skall utbetalas är under solvensgränsen utbetalas inte incentiv.



I april 2016 kommer att utbetalas incentiv för år 2015 om sammanlagt 368 245,97 euro åt 145 personer. För år 2014 betalades incentiv om sammanlagt 743 074,71 euro till 140 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 0–0,75 procent av under år 2016 utbetalda löner och arvoden, exklusive eventuella utbetalda incentiv, till personalfonden. Grundnivån är 0,5 procent om de uppsatta målen uppnås.

Målen gäller nettoförsäljningen, omkostnadsrörelsens resultat samt placeringsavkastningen i medeltal under de tre senaste åren. Dessa tre vinstpremiekriterier 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 Innova Personalfonds- och Pensionstjänster 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 inte ArPL-avgifter. Bolaget har inte ingått tilläggsförsäkringsförbindelser till förmån för medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen.

De under år 2015 utbetalda arvoden till medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen presenteras i bilaga 1 respektive bilaga 2.

4.1 Förvaltningsrådets arvoden 2016

Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande år 2016 är 8 800 euro, och därutöver betalas 330 euro per möte.

Mötesarvodet för förvaltningsrådets medlemmar är 330 euro per möte.

4.2 Styrelsens arvoden 2016

Årsarvodet för styrelsens ordförande år 2016 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 avtalsbaserad lön som höjs enligt försäkringsbranschens generella lönehöjningar. Ändringar av ledningsgruppens löner bereds i styrelsens utnämnings- och belöningsutskott och beslut om dessa fattas av bolagets styrelse. Utöver den grundläggande månadslönen har ledningsgruppens medlemmar rätt till en lunch- och mobiltelefonförmån samt fri bilförmån. 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 vid 63–68 års ålder enligt arbetspensionslagstiftningen. Verkställande direktören och dennes ställföreträdare har dock möjlighet att på basis av en frivillig pensionsförsäkring gå i pension vid 61 års ålder. Storleken på tilläggs pensionen beräknas så att tilläggs pensionen tillsammans med den lagstadgade pensionen utgör 50 procent av den pensionsgrundande lönen. För den övriga personalen, inklusive de övriga medlemmarna i ledningsgruppen, finns en avgiftsbestämd grupp pensionsförsäkring 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 sex månader. Verkställande direktören är berättigad till lön för uppsägningstiden och till ett avgångsvederlag som motsvarar 12 månaders lön. För de övriga medlemmarna i ledningsgruppen gäller den uppsägningstid som anges i försäkringsbranschens kollektivavtal.

År 2015 utbetalade Veritas Pensionsförsäkring i löner och övriga förmåner till verkställande direktören sammanlagt 294 440,46 euro, varav 62 328,24 euro är incentiv för år 2014. Till övriga direktörer, som är medlemmar i ledningsgruppen betalades sammanlagt 903 745,04 euro i löner och övriga förmåner. I denna summa ingår incentiv för år 2014 om 181 932,96 euro.



Bilaga I

Veritas Pensionsförsäkrings förvaltningsråd 2015

	Förvaltningsrådets möten, deltagande	Styrelsens möten, deltagande	Årsarvode €	Mötes- och utskotts- arvode €
Ordförande				
Boström Peter	2/2	4/11	8 800	2 420
Vice ordförande				
Kurki Leila	2/2			660
Medlemmar				
Ahlbäck Ulrika	2/2			660
Arkiolahti Nina	2/2			660
Aura Johan	1/2			330
Bondén Hans	1/2			330
Fagerholm Jannica	2/2			660
Jung Tomas	1/2			330
Karlström Tony	1/2			330
Laukkanen Erkki	1/2			330
Liljeqvist Wilhelm	1/2			330
Lindblom Mikaela	2/2			660
Lindeman Fredrik	2/2			660
Lindholm Henri	2/2			660
Narvanmaa Taru	2/2			660
Nordman Anders	1/2			330
Nyberg Marjukka	1/2			330
Nylund Mathias	1/2			330
Pada Niclas	1/2			330
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	2/2			660
Wikström Kim	1/2			330



Bilaga 2

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse 2015

	Styrelsens möten, deltagande	Utnämnings- och arvodesutskottet, deltagande	Revisions- utskottet, deltagande	Placerings- och riskutskottet, deltagande	Förvaltningsrådet, deltagande	Års- arvode, €	Mötes- och utskotts- arvode €
Ordförande							
Svens Lasse	11/11	2/2	3/3	1/1	2/2	20 000	8 740
Vice ordförande							
Sund Ralf	11/11	2/2	3/3		2/2	3 000	8 280
Medlemmar							
Achren Ulla	8/11				2/2	1 000	4 600
Bergh Kaj-Gustaf	5/11			0/1	1/2	1 000	2 760
Herrgård Stig-Erik	9/11				1/2	1 000	4 600
Jussila Markus	10/11				2/2	1 000	5 520
Karlsson Henrik	10/11				1/2	1 000	5 060
Koski Olli	10/11			1/1	2/2	1 000	5 980
Louhi Hannu	10/11				2/2	1 000	5 520
Mutanen Stefan	10/11				2/2	1 000	5 520
Savinko Lotta	9/11				0/2	1 000	4 140
Tanskanen Antti	9/11	1/2	2/3		2/2	1 000	6 440
Ersättare							
Alvesalo Piia	10/11						4 600
Grandell Jörgen	6/11				1/2		3 220
Tanska Minna	2/11						920



Bilaga 2

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

- rekommendation 1, 4: I valfrågor påverkar tidpunkten när arbetsmarknadsparternas förslag anländer tidsgränserna för utskickandet av kallelsen till bolagsstämman. Protokollet publiceras inte utan sänds till aktieägarna efter stämman.
- 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).
- 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.