



Bolagsstyrningsrapport



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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. 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 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 (avvikelseerna 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.

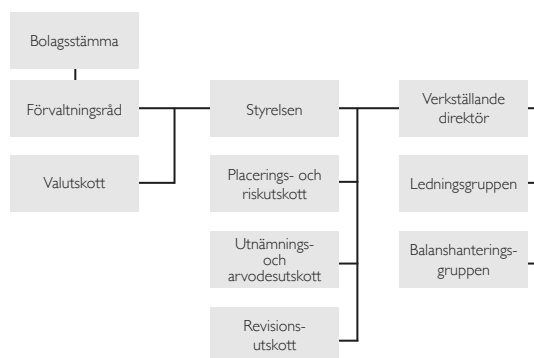
Enligt ovan nämnda principer för bolagsstyrning ska bolaget i samband med årsberättelsen ge en bolagsstyrningsrapport som en skild berättelse. Med denna rapport beskrivs företagsstyrningssystemet i Veritas. Bolagsstyrningsrapporten behandlas årligen i styrelsens revisionsutskott och bevaras på bolagets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

Bolagets förvaltning och ledning

Arbetspensionsförsäkringsbolaget Veritas är ett noterat 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 (27.1.2017) bl.a. att:

- utnämna och avskeda verkställande direktören och ställföreträdaren
- för verkställande direktören jämte chefsmatematikern, samt fatta beslut om deras anställningsvillkor och arvode-system
- 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, riskhanterings-system, 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 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 2016 sammanträdde styrelsen 11 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 95 procent.

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

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

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

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

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

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

Minna Tanska, f. 1971, jur.kand., jurist, (FFC)

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

Suppleanter:

Pia Alvesalo, f. 1969, fil.mag., näringspolitisk sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)

Jörgen Grandell, f. 1959, agronom, direktör

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

Som styrelsens sekreterare fungerar specialist Christel Wedenberg.



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 två gånger under 2016 och deltagaraktiviteten bland medlemmarna var 87 procent. Revisionsutskottet hade tre sammanträden med en deltagaraktivitet på 100 procent, utnämnings- och arvodesutskottet hade fyra möten och medlemmarnas deltagaraktivitet var 94 procent.

Styrelsens utnämnings- och arvodesutskott samt revisionsutskott 2017

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

Styrelsens placerings- och riskutskott 2017

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

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. Lednings-

gruppen, tillsammans med verkställande direktören, leder bolagets verksamhet i strävan efter att nå de långsiktiga målsättningarna 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

Personalens representant, ersättare:

Elina Saarinen, kommunikatör

Marknadskommunikationschef Katja Hautoniemi fungerar som ledningsgruppens sekreterare.

Jan-Erik Stenman pensioneras under år 2017. Som ny verkställande direktör för bolaget har valts ekon.kand., MBA Carl Pettersson.

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-, 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 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

Stefan Strandberg, ordförande (Veritas, direktör)
Tiina Laine, vice ordförande (Veritas, jurist)
Piia Alvesalo, näringspolitisk sakkunnig (Finlands Näringsliv EK)
Jörgen Grandell, direktör (Finlands Näringsliv EK)
Minna Tanska, jurist (FFC)
Mikaela Luoma, kanslist (FFC)
Lotta Savinko, ledande sakkunnig (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, 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 1).

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
Tony Karlström, sjoituspäällikkö
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)
Patrik Wikström, styrelseordförande (Finlands Näringsliv EK)
Kim Wikström, professor
Mikael Zilliacus, chefsjurist

Som sekreterare har fungerat specialist Christel Wedenberg, vald av förvaltningsrådet.

Valutskottet år 2017

Till förvaltningsrådets valutaskott 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 onoterat aktiebolag. Bolaget ägs främst av olika stiftelser och samfund. Veritas ägare 31.12.2017:

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 %

Bolagstämma 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 2017 hålls bolagsstämman den 3 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 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

Veritas 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 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 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 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 interna revisor är underställd verkställande direktören i operativ bemärkelse men rapporteringsskyldig 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 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 revisionen för att bl.a. bedöma om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga.

Insiderregler

Veritas styrelse har fastställt insiderregler som iakttas i bolaget. Reglerna baserar sig på kraven i lagen om pensionsbolag (12 g-i §), försäkringsbranschens och börsens rekommendationer. Reglerna finns till för att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och de anställdas kunskap om insiderbestämmelserna för att förhindra även oavsiktliga brott mot bestämmelserna.

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 revisionsammanslutning 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 insidersnas 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.

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 och den andra parten i transaktionen är:

- 1) en ledamot i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvalningsråd 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 2016 gjordes inga närståendetransaktioner.

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 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 2016 var:

Juha-Pekka Mylén, CGR

Hans Bertell, CGR

KPMG Oy Ab, suppleant

Alex Wahlroos, CGR, suppleant



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 5.4.2017.

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

Ordförande för utnämnings- och arvodesutskottet är bolagsstyrelsens ordförande. Utskottets medlemmar år 2017 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 "farsprincipen". 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 incentiverna vad beträffar målen på bolagsnivå.



År 2017 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 arvoden. 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.

I april 2017 kommer att utbetalas incentiv för år 2016 om sammanlagt 424 424,65 euro åt 143 personer. För år 2015 betalades incentiv om sammanlagt 368 245,97 euro till 145 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 2017 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 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 ArPL-avgifter. Bolaget har inte ingått tilläggs pensionsförbindelser till förmån för medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen.

De under år 2016 utbetalda arvoden till medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen presenteras i bilaga 1 respektive bilaga 2.

4.1 Förvaltningsrådets arvoden

Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande år 2017 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 2017 är 20 000 euro, för vice ordföranden 3 000 euro och för vanliga medlemmar 1 000 euro. Utöver årsarvoden 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 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 sex månader. Verkställande direktören är berättigad till lön för uppsägningstiden i samband med att arbetsförhållandet avslutas och till ett avgångsvederlag som motsvarar 12 månaders lön. För de övriga medlemmarna i ledningsgruppen gäller den uppsägningstid som anges i försäkringsbranschens kollektivavtal.

År 2016 utbetalade Veritas Pensionsförsäkring i löner och övriga förmåner till verkställande direktören sammanlagt 284 052,08 euro, varav 29 524,67 euro är incentiv för år 2015. Till övriga direktörer, som är medlemmar i ledningsgruppen betalades sammanlagt 826 757,07 euro i löner och övriga förmåner. I denna summa ingår incentiv för år 2015 om 91 814,49 euro.



Bilaga I

Veritas Pensionsförsäkrings förvaltningsråd 2016

	Förvaltnings- rådets möten, deltagande	Styrelsens mö- ten, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och ut- skotts-arvode €
Ordförande				
Boström Peter	2/2	2/11	8 800	1320
Vice ordförande				
Kurki Leila	2/2			660
Medlemmar				
Ahlbäck Ulrika	1/2			330
Arkilahti Nina	2/2			660
Aura Johan	0/2			0
Bondén Hans	2/2			660
Fagerholm Jannica	2/2			660
Laukkanen Erkki	2/2			660
Liljeqvist Wilhelm	1/2			330
Lindeman Fredrik	2/2			660
Lindholm Henri	2/2			660
von Martens Samuel	1/2			330
Narvanmaa Taru	1/2			330
Nordman Anders	2/2			660
Nyberg Marjukka	1/2			330
Nylund Mathias	2/2			660
Pada Niclas	0/2			0
Paetau Susanne	2/2			660
Pappila Mikaela	2/2			660
Pentti Helena	2/2			660
Pere Thomas	0/2			0
Puura Heli	1/2			330
Serlo Harry	2/2			660
Wallgren Dag	2/2			660
Wikeström-Virtanen Monika	1/2			330
Wikström Kim	2/2			660
Wikström Patrik	2/2			660
Zilliacus Mikael	1/2			330



Bilaga 2

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse 2016

	Styrelsens möten, delta- gande	Utnämnings- och arvo- des-utskottet, deltagande	Revisions-ut- skottet, delta- gande	Placerings- och risk-utskottet, deltagande	Förvaltningsrå- det, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och utskotts- arvode €
Ordförande							
Mutanen Stefan	11/11	4/4	3/3	2/2	2/2	20 000	10 120
Vice ordförande							
Sund Ralf	10/11	3/4	3/3		2/2	3 000	8 280
Medlemmar							
Achren Ulla	8/11				2/2	1 000	4 600
Bergh Kaj-Gustaf	8/11			1/2	1/2	1 000	4 600
Jussila Markus	10/11				2/2	1 000	5 980
Karlsson Henrik	11/11				1/2	1 000	5 520
Ketonen Timo	10/11				2/2	1 000	5 520
Koski Olli	11/11			2/2	2/2	1 000	6 900
Louhi Hannu	10/11				2/2	1 000	5 520
Savinko Lotta	9/11				0/2	1 000	4 140
Svens Lasse	11/11	4/4	3/3	2/2	1/2	1 000	9 660
Tanskanen Antti	9/11	4/4	3/3		2/2	1 000	8 280
Ersättare							
Alvesalo Piia	2/11						920
Grandell Jörgen	2/11						920
Rahkola Joonas	2/11				2/2		1 840



Bilaga 3

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.