

**Bolagsstyrnings-
rapport** **2019**

Innehållsförteckning

Förvaltningens transparens som grund för rapporten	3
Bolagets förvaltning och ledning	3
Val av styrelsemedlemmar	4
Styrelsens utskott och deras centrala uppgifter enligt arbetsordningen	4
Verkställande direktören och hans uppgifter	5
Ledningsgruppen	5
Löner, ledningens pensionsålder och övriga förmåner	5
Balanshanteringsgruppen	5
Konsultativa nämnden	5
Förvaltningsråd	6
Valutskottet år 2019	7
Ägare	7
Bolagsstämma och ägarnas särställning i ett arbetspensionsförsäkringsbolag	7
Intern kontroll	7
Riskhantering som en del av den interna kontrollen	7
Revisorer	9
BILAGOR	9

Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas

PB 133, 20101 Åbo
Tfn 010 55 010
Fax 010 5501 690

www.veritas.fi
veritas@veritas.fi
FO-nummer 0141187-2

Förvaltningens transparens som grund för rapporten

Den finska koden för bolagsstyrning (Corporate Governance), som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen, 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.

Veritas ger bolagsstyrningsrapporten 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. Organiseringen av Veritas förvaltning och ledning baserar sig på lagstiftningen om förvaltning i lagen om pensionsbolag, försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen samt bolagets bolagsordning.

Dessutom följer bolaget till tillämpliga delar den finska koden för bolagsstyrning, som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen rf. Koden kan laddas ner från Värdepappersmarknadsföreningens webbplats (www.cgfinland.fi).

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

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

- utnämma 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 verksamhetsprinciper för riskhanteringssystem och årligen utvärdera huruvida bolagets interna kontroll ordnats på tillbörligt sätt.
- fatta beslut om principiella förändringar till incentivsystem för de anställda.
- regelbundet göra en 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 bolagsstämma
- besluta om rätten att teckna bolagets firma.

Styrelsen sammanträder i regel en gång i månaden med undantag av juli månad. Under 2019 sammanträdde styrelsen 11 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 86 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 valutskottet 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. Från och med 2020 skall minst en sjättedel av styrelsemedlemmarna väljas bland dem som arbetsgivarnas centralorganisationer föreslår och minst en tredjedel av styrelsemedlemmarna bland dem som löntagarcentralorganisationerna föreslår.

Styrelsen väljer årligen på sitt första möte ordförande och vice ordförande.

Styrelsen 2019

Stefan Mutanen, f. 1953, pol.kand., socialråd, ordförande

Annika Rönni-Sällinen, f. 1976, jur.kand., ordförande PAM, vice ordförande

Kaj-Gustaf Bergh, f. 1955, jur.kand., dipl. ekon. (Finlands Näringsliv EK)

Stefan Kapténs, f. 1983, ekon.mag., ekonomichef (Finlands Näringsliv EK)

Henrik Karlsson, f. 1960, pol.mag., verkställande direktör

Timo Ketonen, f. 1963, ekon.mag., företagare

Andreas Remmer, f. 1974, jur.kand., direktör

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

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

Christel Tjeder, f. 1959, ekon.mag., vice ordförande (Finlands Ekonomer)

Taina Vallander, f. 1979, fil.mag., direktör, FTFC

Maria Vanhatalo-Thijssen, f. 1971, fil. mag, verkställande direktör

Suppleanter:

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

Jörgen Grandell, f. 1959, agronom, direktör

Hannu Jouhki, f. 1973, ekon.mag., direktör SAK

Som styrelsens sekreterare fungerade direktör **Piia Vuoti**.

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 styrelsen godkända skriftliga verksamhetsprinciper för ersättning (bolagets belöningspolicy) inklusive incentivprogrammet för bolaget samt ledningsgruppens kompensationsfrågor.
- 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.

- Placerings- och riskutskottet deltar i beredningen av placeringsplanen samt verksamhetsprinciper för riskhanteringssystem samt i väsentliga ändringar av nämnda dokument.

Placerings- och riskutskottet sammanträdde fem gånger under 2019 och deltagaraktiviteten bland medlemmarna var 90 procent. Revisionsutskottet hade fem sammanträden med en deltagaraktivitet på 95 procent, utnämnings- och arvodesutskottet hade fyra möten och medlemmarnas deltagaraktivitet var 100 procent.

Utnämnings- och arvodesutskott 2019

- Stefan Mutanen (ordf), Annika Rönni-Sällinen, Lasse Svens och Antti Tanskanen

Revisionsutskott 2019

- Stefan Mutanen (ordf), Stefan Kapténs, Annika Rönni-Sällinen och Antti Tanskanen

Placerings- och riskutskott 2019

- Lasse Svens (ordf.), Kaj-Gustaf Bergh, Andreas Remmer och Christel Tjeder

Verkställande direktören och hans uppgifter

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

Ledningsgruppen

Carl Pettersson, verkställande direktör, EK, EMBA, ordförande

Niina Bergning, placeringsdirektör, ekon.mag., verkställande direktörens ersättare

Anders Dahlqvist, processdirektör, DI, från och med 1.9.2019

Jenni Kosunen, personaldirektör, DI, från och med 1.4.2019

Tiina Laine, direktör, jur.mag.

Mika Paananen, direktör för kundförhållanden, tradenom, eMBA

Teppo Rakkolainen, chefsmatematiker, fil.dr. SGF

Tommy Sandås, ekonomidirektör, ekon.mag.

Stefan Strandberg, direktör, pol.mag., fram till 29.4.2019

Personalens representant:

Linda Mattsson, pol.mag., försäkringskontaktchef

Som ledningsgruppens sekreterare fungerade direktör **Piia Vuoti**.

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.

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 besvärsinstanserna. 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 2019:

Tiina Laine, ordförande (Veritas, direktör)
Katariina Collin, sekreterare (Veritas, jurist)
Piia Alvesalo, kommunikationschef (Finlands Näringsliv EK)
Jörgen Grandell, direktör (Finlands Näringsliv EK)
Mikaela Luoma, kanslist FFC
Annika Rönni-Sällinen, ordförande PAM
Christel Tjeder, vice ordförande (Finlands Ekonomer)
Taina Vallander, direktör, FTFC

Sakkunniga i den konsultativa nämnden

Hanna Elonheimo, ML, specialist i arbetarhälsovård, specialkompetens i försäkringsmedicin
Reijo Grönfors, överläkare, specialist i inre medicin, specialkompetens i försäkringsmedicin
Milla Johansson, sakkunnig föredragande (Veritas, pensions- och rehabiliteringsavgöranden)
Kristiina Kallio-Soukainen, ML, specialist i psykiatri
Elina Kinnunen, ML, specialist i psykiatri, specialkompetens i försäkringsmedicin
Tiina Leistevuo, MD, specialist i fysiatri, specialkompetens i rehabilitering
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.

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

Fram till bolagsstämman 2019 valdes av förvaltningsrådets medlemmar minst en fjärdedel bland personer som arbetsgivarnas centralorganisationer föreslog och minst en fjärdedel bland personer arbetstagarnas centralorganisationer föreslog. Från och med verksamhetsperioden, som inleds efter den ordinarie bolagsstämman år 2019, har bolaget ett förvaltningsråd av vilka minst en sjättedel

väljs bland dem som arbetsgivarnas centralorganisationer föreslår och minst en tredjedel bland dem som löntagarcentralorganisationerna 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 2019 (valdes i bolagsstämman 13.5.2019)

Kim Wikström, professor, ordförande
Leila Kurki, arbetspolitisk specialist FTFC, vice ordförande
Ulrika Ahlbäck, administrationsdirektör
Mika Aho, direktör, förvaltningsmagister
Nina Arkilahti, vice vd (fram till 30.1.2020) (Finlands Näringsliv EK)
Johan Aura, kanslichef
Hans Bondén, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Håkan Ekström, branschchef JHL (fram till 31.12.2019)
Jannica Fagerholm, verkställande direktör
Christer Holmlund, ordf. Finlands Svenska Lärarförbund FSL
Kristina Holmberg, ordf. Ergoterapeutförbundet rf
Kenneth Jönsson, verksamhetsledare Diff (fram till 31.12.2019)
Wilhelm Liljeqvist, vice verkställande direktör
Henri Lindholm, förbundssekreterare (FFC)
Michael Lindholm, vice vd
Samuel von Martens, placeringschef
Pekka Määttä, försäljningsdirektör
Mikael Mörn, direktör, studentmerkonom
Taru Narvanmaa
Mathias Nylund, verkställande direktör
Susanne Paetau, informatör Fackförbundet Pro
Helena Pentti, ekonomist FFC
Tuomas Pere, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Heli Puura, ordförande (FFC)
Ida Saavalainen, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Lotta Savinko, chef för arbetslivsfrågor Akava (från och med 1.1.2020)

Mia Suominen, avtalschef Servicefacket (FFC)

Dag Wallgren, verkställande direktör, ekon.

Tommy Wikman, verkställande direktör

Patrik Wikström, verkställande direktör
(Finlands Näringsliv EK)

Mikael Zilliacus, chefsjurist, vd:s ersättare, jur.kand, VH

Valutskottet år 2019

Till förvaltningsrådets valutskott hör Kim Wikström (ordförande), Leila Kurki (ersättare Susanne Paetau) 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 31.12.2019:

Stiftelsen för Åbo Akademi	9 708	19,84 %
Eschnerska Frilasrettet stiftelsen	9 584	19,59 %
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	6 331	12,94 %
Konstsamfundet Föreningen rf	5 142	10,51 %
Alandia Försäkring Abp	4 916	10,05 %
Folkhälsan i svenska Finland samfundet	4 864	9,94 %
Svenska Folkskolans Vänner rf	3 853	7,88 %
Signe och Ane Gyllenbergs stiftelse	3 516	7,19 %
Böckelman Pehr-Olof	228	0,47 %
Dahlström Lars Robert	210	0,43 %
Övriga	570	1,17 %
Totalt	48 922	100,00 %

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 2019 hölls bolagsstämman den 13 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 pensionskydd.

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 fastställer verksamhetsprinciper för intern kontroll och 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 verksamhetsprinciper för riskhanteringssystem. I principer identifieras de väsentligaste riskerna i bolagets verksamhet och metoderna för att hantera dem (metoder för att identifiera, mäta, bedöma, kontrollera och uppfölja riskerna). I principer definieras även målen för riskkontrollen för olika funktioner samt gränserna för risktagning, ansvarsområden och nyckeltal. Verksamhetsprinciper för riskhanteringssystemet omfattar bolagets hela verksamhet. Styrelsen gör regelbundet bolagets egen risk- och solvensbedömning där bolagets alla väsentliga risker och tillräcklighet av deras hanteringsåtgärder bedöms. Ledningsgruppen har med två månaders mellanrum särskilda riskhanteringsmöten där fokus ligger på riskhantering och intern kontroll.

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 av risktagande verksamheten oberoende 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 ett compliance-nätverk bestående av utnämnda specialister. Compliance-funktionen samarbetar med bolagets riskhanteringsenhet i verkställandet av den interna kontrollen. Funktionen upprätthåller bolagets interna anvisningar, följer upp regelefterlevnad i bolaget och bedömer om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga, bl a genom särskilda granskningar och uppföljning av anmälda brister och deras korrigeringsåtgärder. Styrelsen fastställer årligen verksamhetsprinciper för Compliance-funktionen. Funktionen rapporterar minst två gånger om året till styrelsen och med två månaders mellanrum till ledningsgruppen.

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 följs 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 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.

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 revisionssammanslutning 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 2019 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, högsta ledningens ledamotskap samt för de i placeringsverksamheten deltagande personernas medlemskap i andra ekonomiskt eller samhälleligt betydelsefulla sammanslutningar eller stiftelser.

Revisorer

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

Revisorer för år 2019 var:

Marcus Tötterman, CGR

Fredrik Westerholm, CGR

KPMG Oy Ab, suppleant

BILAGOR

Bilaga 1 Ersättningsförklaring

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

Bilaga 1

VERITAS PENSIONS FÖRSÄKRING – 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 1.4.2020.

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 2019 var styrelsens ordförande Stefan Mutanen, Annika Rönni-Sällinen, Lasse Svens och Antti Tanskanen. Utskottets medlemmar år 2020 är styrelsens ordförande Kaj-Gustaf Bergh, Christel Tjeder, Maria Vanhatalo-Thijssen och Antti Tanskanen. Veritas Pensionsförsäkrings HR-direktör föredrar de aktuella ärendena inför utnämnings- och arvodesutskottet tillsammans med verkställande direktören. HR-direktören 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 fältmän, 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 2020 är incentivbeloppet för verkställande direktören och ledningsgruppens övriga medlemmar (exklusive placeringsdirektören) 0–40 procent. Grundnivån för incentivet om målen uppnås är 30 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. Om incentivsumman för det ifrågavarande året överstiger 50 000 euro, betalas 2/3 av incentivet ut i medlet av april följande år, medan 1/3 av incentivet betalas ut i medlet av april under därpå följande år. I det separata incentivsystemet för placeringsfunktionen betalas, oavsett totalsumman, 2/3 av incentivet ut i april följande kalenderår och 1/3 i april därpå följande kalenderår. Om bolagets solvensgrad i slutet av det kalenderår för vilket incentiv skall utbetalas eller vid tidpunkten av utbetalningen är under solvensgränsen utbetalas inte incentiv.

För år 2019 kommer incentiv om sammanlagt 588 842,17 euro åt 155 personer, varav 555 575,08 euro kommer att utbetalas i april 2020 och den resterande summan i april 2021. För år 2018 kom incentiv om sammanlagt 1 131 556,80 euro till 142 personer, varav 961 463,28 euro betalades i april 2019 och den resterande summan kommer att utbetalas i april 2020.

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 2019 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 vinstpremiegrunder 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 för medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen.

De under år 2019 införtjänade arvoden till medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen presenteras i bilaga 1 respektive bilaga 2.

4.1 Förvaltningsrådets arvoden

Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande år 2020 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 2020 är 20 000 euro, för vice ordföranden 4 000 euro och för vanliga medlemmar 2 000 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.

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 två, tre eller fem månader.

År 2019 utbetalade Veritas Pensionsförsäkring i löner och övriga förmåner till verkställande direktören sammanlagt 334 609,82 euro, varav 54 248,06 euro är incentiv för år 2018. Till övriga direktörer, som är medlemmar i ledningsgruppen betalades sammanlagt 1 266 584,71 euro i löner och övriga förmåner. I denna summa ingår incentiv för år 2018 om 278 494,39 euro.

Bilaga 1.1

Veritas Pensionsförsäkrings förvaltningsråd 2019

Bilaga 1.2

Veritas Pensionsförsäkrings styrelse 2019

Bilaga 1.1

	Förvaltningsrådets möten, deltagande	Styrelsens möten, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvode, €
Ordförande				
Wikström Kim	2/2	9/11	8 800	4 800
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
Ekström Håkan	2/2			660
Fagerholm Jannica	1/2			330
Jönsson Kenneth	0/2			0
Holmlund Christer	1/2			330
Liljeqvist Wilhelm	2/2			660
Lindeman Fredrik	1/2			330
Lindholm Henri	1/2			330
von Martens Samuel	0/2			0
Määttä Pekka	2/2			660
Mörn Mikael	1/2			330
Narvanmaa Taru	2/2			660
Nordman Anders	1/2			330
Nyberg Marjukka	1/2			330
Nylund Mathias	1/2			330
Pada Niclas	0/2			0
Paetau Susanne	2/2			660
Pentti Helena	2/2			660
Pere Tuomas	2/2			660
Puura Heli	2/2			660
Saavalainen Ida	1/2			330
Serlo Harry	1/2			330
Suominen Mia	1/2			330
Wallgren Dag	2/2			660
Wickström Patrik	1/2			330
Zilliacus Mikael	0/2			0

Bilaga 1.2

	Styrelsens möten, deltagande	Utnämnings- och arvodesutskottet, deltagande	Revisionsutskottet, deltagande	Placerings- och riskutskottet, deltagande	Förvaltningsrådet, deltagande	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvode, €
Ordförande							
Mutanen Stefan	11/11	5/5	3/3		2/2	20 000	9 660
Vice ordförande							
Rönni-Sällinen Annika	8/11	5/5	1/3		1/2	4 000	6 900
Medlemmar							
Bergh Kaj-Gustaf	10/11			4/5	2/2	2 000	7 360
Kapténs Stefan	11/11		2/3		2/2	2 000	6 900
Karlsson Henrik	11/11				2/2	2 000	5 980
Ketonen Timo	9/11				1/2	2 000	4 600
Remmer Andreas	11/11			5/5	2/2	2 000	8 280
Svens Lasse	9/11	5/5	1/3	5/5	2/2	2 000	10 120
Tanskanen Antti	11/11	5/5	3/3		2/2	2 000	9 660
Tjeder Christel	11/11			4/5	1/2	2 000	7 360
Vallander Taina	10/11				2/2	2 000	5 520
Vanhatalo-Thijssen Maria	11/11				2/2	2 000	5 980
Ersättare							
Alvesalo Piia	1/11				0/2		460
Grandell Jörgen	3/11				0/2		1 380
Jouhki Hannu	3/11				1/2		1 840

Bilaga 2

Veritas Pensionsförsäkrings avvikelser från Värdepappersmarknadsföreningens kod för god förvaltningssed (Corporate Governance, 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: Bolagsstämmans dokument publiceras inte utan sänds till aktieägarna efter stämman.
- rekommendationer 16–19: Gällande kommittéer tillämpas direktiv för arbetspensionsbolag. Förvaltningsrådet väljer valutskottet enligt lagen.
- 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 förutsetts för nya ägare. Ersättningar i form av aktier används därför inte.
- rekommendation 27: Gällande närkretstransaktioner tillämpas lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag.