

Bolagsstyrnings- rapport **2020**

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 2020	6
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 2020, 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 iakttä 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 Corporate Governance 2020, 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:

- utnämna och avskeda verkställande direktören och ställföreträdaren för verkställande direktören jämte chefsmatematikern, samt fatta beslut om deras anställningsvillkor och arvodesystem
- övervaka verkställande direktörens och ställföreträdarens verksamhet
- fatta beslut om strategiska mål samt bolagets övergripande strategi
- uppgöra och fastställa bokslut samt uppgöra verksamhetsberättelse
- uppgöra och fastställa en placeringsplan och övervaka placeringsverksamheten
- godkänna kontinuitetsplan
- fastställa skriftliga principer för ägarstyrning inkl. deltagandet i andra sammanslutningar och stiftelser, samt skriftliga verksamhetsprinciper för intern kontroll, riskhanteringssystem, intern revision, ersättning, utläggning

på entreprenad samt för de förfaranden som skall iakttas vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter

- uppgöra och fastställa bolagets verksamhetsprinciper för riskhanteringssystem och årligen utvärdera huruvida bolagets interna kontroll ordnats på tillbörligt sätt.
- fatta beslut om principiella förändringar till incentivsyttem 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 2020 sammanträdde styrelsen 15 gånger och medlemmarnas deltagaraktivitet var 95 procent.

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av förvaltningsrådet. Uppgifter om till styrelsemedlemmar utbetalda arvoden finns i Veritas årsberättelse och i ersättningsrapporten (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 valdes år 2020 tre personliga suppleanter.

Minst en sjättedel av styrelsemedlemmarna skall 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 2020

Kaj-Gustaf Bergh (ordförande), f. 1955, jur.kand., DE, styrelseproffs

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

Håkan Ekström, f. 1967, student, branschchef, (JHL)

Hannu Jouhki, f. 1973, ekon.mag., samh.mag., direktör (FFC)

Stefan Kapténs, f. 1983, ekon.mag., ekonomidirektör

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

Timo Ketonen, f. 1963, ekon.mag., entreprenör och placerare

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

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

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

Taina Vallander, f. 1979, fil.mag., direktör (STTK)

Maria Vanhatalo-Thijssen, f. 1971, fil. mag, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)

Suppleanter:

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

Jörgen Grandell, f. 1959, agronom, direktör

Kenneth Jönsson, f. 1955, ing., verksamhetsledare (DIFF)

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 6 gånger under 2020 och deltagaraktiviteten bland medlemmarna var 100 procent. Revisionsutskottet hade 5 sammanträden med en deltagaraktivitet på 95 procent, utnämnings- och arvodesutskottet hade 4 möten och medlemmarnas deltagaraktivitet var 100 procent.

Placerings- och riskutskott 2020

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

Revisionsutskott 2020

- Stefan Kapténs (ordf.), Hannu Jouhki, Henrik Karlsson, Antti Tanskanen

Utnämnings- och arvodesutskott 2020

- Kaj-Gustaf Bergh (ordf.), Antti Tanskanen, Christel Tjeder, Maria Vanhatalo-Thijssen

Verkställande direktören och hans uppgifter

Carl Pettersson, f. 1979, ekon. kand., 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.

Sammansättningen av ledningsgruppen som leds av verkställande direktören år 2020 enligt nedan. 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, ekon.kand., EMBA, ordförande

Tommy Sandås, ekonomidirektör, ekon.mag., verkställande direktörens ställföreträdare

Anders Dahlqvist, processdirektör, dipl.ing.

Jenni Kosunen, personaldirektör, direktör för pensionstjänster fr.o.m. 1.12.2020, dipl.ing.

Tiina Laine, direktör, direktör för pensionstjänster fram till 30.11.2020, jur.mag.

Mika Paananen, direktör för kundförhållanden, tradenom, eMBA

Teppo Rakkolainen, chefsmatematiker, fil.dr. SGF

Kari Vatanen, placeringsdirektör fr.o.m. 1.3.2020, fil.mag., dipl.ing.

Piia Vuoti, direktör för bolagsjuridik, jur.mag., VH

Personalens representant:

Linda Mattsson, försäkringskontaktchef, pol.mag.

Löner, ledningens pensionsålder och övriga förmåner

Styrelsen fastställer verkställande direktörens, hans ställföreträdare och chefsmatematikerns löneförmåner och övriga anställningsvillkor. Tilläggsuppgifter om utbetalda löner finns i Veritas årsberättelse och i ersättningsrapporten.

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 ställföreträdare 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 sakkunnig-läkare.

Veritas styrelse väljer årligen medlemmarna till nämnden.

Medlemmar i den konsultativa nämnden 2020:

Tiina Laine, ordförande (Veritas, jurist)
Katariina Collin, sekreterare (Veritas, jurist)
Piia Alvesalo, kommunikationschef (Finlands Näringsliv EK)
Jörgen Grandell, direktör (Finlands Näringsliv EK)
Mikaela Luoma, kanslist FFC
Hannu Jouhki, direktör, FFC
Christel Tjeder, I vice ordförande (Finlands Ekonomer)
Taina Vallander, direktör, STTK

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. 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 ersättningsrapporten (bilaga 1).

Förvaltningsrådet år 2020 (valdes under bolagsstämman 11.5.2020)

Kim Wikström (ordförande), professor, tekn.dr.
Leila Kurki (vice ordförande), arbetspolitisk specialist, pol.lic. (STTK)
Ulrika Ahlbäck, administrationsdirektör, ing., MBA
Mika Aho, direktör, förv.mag.
Johan Aura, kanslichef, ped.mag.
Hans Bondén, vd (Finlands Näringsliv EK)
Jannica Fagerholm, vd
Kristina Holmberg, ordf. Ergoterapeutförbundet rf (Akava)
Christer Holmlund, chef för internationella ärenden Undervisningssektorns Fackorganisation OAJ (Akava)
Wilhelm Liljeqvist, vice-vd, student
Henri Lindholm, förbundssekreterare, pol.stud. (FFC)
Michael Lindholm, vice vd
Kristiina Linna, region- och organisationsexpert (FFC)
Samuel von Martens, investeringschef
Pekka Määttä, försäljningsdirektör
Mikael Mörn, direktör, studentmerkonom
Taru Narvanmaa, ekon.mag.
Paula Nygård-Ojanperä, HR-direktör, bolagsjurist
Mathias Nylund, vd, ekon.mag.
Tuomas Pere, vd (Finlands Näringsliv EK)
Heli Puura, ordförande (FFC)
Johan Ramsland, verksamhetsledare (STTK)
Panu Routila, ekon.mag. (Finlands Näringsliv EK)
Ida Saavalainen, vd (Finlands Näringsliv EK)
Lotta Savinko, chef för jämställdhets- och arbetsmiljöfrågor (Akava)
Mia Suominen, avtalschef (PAM)
Dag Wallgren, vd, ekon.mag.
Nina Wessberg, organisationsombudsman (Industrifacket rf)
Tommy Wikman, vd
Patrik Wikström, vd (Finlands Näringsliv EK)

Valutskottet år 2020

Till förvaltningsrådets valutskott hörde ordförande Kim Wikström, vice ordförande Leila Kurki (suppleant Susanne Paetau), Tuomas Pere (suppleant Ida Saavalainen) samt fr.o.m. 1.7.2020 Lasse Svens och Christel Tjeder. I och med ändringen i bolagsordningen som gjordes år 2020 kan både förvaltningsrådsmedlemmar och styrelsemedlemmar fungera som medlemmar i valutskottet och det finns inte längre suppleanter i valutskottet. 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 31.12.2020:

Stiftelsen för Åbo Akademi	9 708	19,84 %
Eschnerska Frilansarettet 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 2020 hölls bolagsstämman den 11 maj.

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

Tilläggsuppgifter om bolagsstämman finns i Veritas bolagsordning.

I arbetspensionsförsäkringsbolagen har ägarna en särställning jämfört med ägare i andra aktiebolag. Olikheter finns bland annat i arbetsmarknadsparternas deltagande i styrelsearbete och kompetenskraven inom placeringsverksamhet och arbetspensionsförsäkringsbranschen.

Särskilt reglerat är ägandet av bolagets tillgångar och vinstutdelningen. I lagen om pensionsbolag stadgas att av de tillgångar som överstiger skulderna utgör aktieägarnas andel ett belopp som motsvarar de placeringar som gjorts i bolagets eget kapital samt en skälig avkastning på dessa placeringar. Den övriga delen av de tillgångar som överstiger skulderna, uppskrivningsfonden medräknat, tillhör försäkringstagarna såsom en del av försäkringsbeståndet och skall användas för de försäkrades pensionsskydd.

Intern kontroll

Intern kontroll i Veritas säkerställer att bolaget följer alla normer som gäller verksamheten och att verksamheten bedrivs på ett effektivt och ändamålsenligt sätt, samt att den ekonomiska och annan information bolaget publicerar är tillförlitlig. Bolagets styrelse ansvarar för ordnandet av den interna kontrollen. Styrelsen 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 och ordnar utbildningar kring det. Funktionen 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 insidernas offentliga innehav finns tillgängliga i Euroclear Finlands NetSire-tjänst.

Närkretstransaktioner

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

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

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

- 1) en ledamot i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltningsråd eller styrelse, bolagets verkställande direktör, revisor, eller revisorssuppleant eller en sådan anställd hos en revisionsammanslutning som har huvudansvar för revisionen av bolaget,
- 2) någon annan som hör till arbetspensionsförsäkringsbolagets högsta ledning och som har rätt att fatta beslut om bolagets framtida utveckling och ordnande av verksamheten,

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

År 2020 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 samhälligt 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 2020 var:

Marcus Tötterman, CGR
Fredrik Westerholm, CGR
KPMG Oy Ab, suppleant

BILAGOR

- | | |
|----------|---|
| Bilaga 1 | Ersättningspolicy och ersättningsrapport |
| Bilaga 2 | Lista över Veritas avvikelser i tillämpningen av koden för bolagsstyrning |

Bilaga 1

Ersättningspolicy

1. Inledning

I denna ersättningspolicy redogörs för ersättningen till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (nedan Veritas Pensionsförsäkring) organ (förvaltningsråd, styrelse, verkställande direktör och verkställande direktörens ställföreträdare) i enlighet med regleringen av arbetspensionsförsäkringsbolag samt bolagsstyrningskoden (Corporate Governance 2020) för börsbolag som tillämpas frivilligt och i tillämpliga delar. Regleringen av arbetspensionsbolag förpliktar inte att upprätta och publicera en ersättningspolicy och ersättningsrapport för bolagets organ eller att presentera dem vid bolagsstämman.

Målet med ersättningarna är att stödja Veritas Pensionsförsäkrings uppgift som utövare av sådan lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet som hänför sig till den sociala tryggheten samt uppfyllandet av bolagets mål och strategi på lång sikt. Ersättningarna uppfyller myndigheternas krav, är förenliga med bolagets riskhantering och sporrar inte till överdriven risktagning.

Ersättningen till verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare följer de principer som gäller för ersättning till Veritas Pensionsförsäkrings personal. Målet med ersättningarna är att styra och motivera såväl verkställande direktören, verkställande direktörens ställföreträdare som personalen i deras arbete och ersätta dem på ett rättvist och jämlikt sätt. Ett konkurrenskraftigt och öppet ersättningsystem ökar också bolagets attraktivitet som arbetsgivare. Verkställande direktören för Veritas Pensionsförsäkring och verkställande direktörens ställföreträdare erhåller inga ersättningselement avvikande från den övriga personalen.

2. Beskrivning av beslutsprocessen

I enlighet med lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag har Veritas Pensionsförsäkring ett förvaltningsråd, vars ledamöter väljs av bolagsstämman. Bolagsstämman beslutar också om förvaltningsrådets arvoden.

Förvaltningsrådet utser styrelseledamöterna och fastställer deras arvoden. De arvoden som betalats till styrelsens och förvaltningsrådets ledamöter framgår av den årliga ersättningsrapporten (fram till 2019 av ersättningsförklaringen som publicerats som bilaga till Veritas Pensionsförsäkrings bolagsstyrningsrapport).

Styrelsen för Veritas Pensionsförsäkring beslutar om den löne- och ersättningspolicy som gäller för bolaget, om ersättningarna till bolagets verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och ledningsgruppen samt om principiella ändringar i ersättningsystemet för medarbetarna och godkänner årligen de mål och resultat som står till grund för incitamentsprogrammet.

Styrelsen utvärderar regelbundet bolagets ersättningsystem och ersättningspolicy i enlighet med bestämmelserna i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag och Finansinspektionens anvisningar.

Styrelsens utnämnings- och belöningsutskott bereder frågor som gäller bolagets lönepolicy, följer upp genomförandet av incitamentsprogrammet och uppdaterar det samt bereder utnämnings- och ersättningsärenden som ska tas upp i styrelsen. Utskottet bereder också ärenden i anslutning till ledningsgruppens ersättningar som ska behandlas av styrelsen.

Enligt arbetsordningen för styrelsens utnämnings- och belöningsutskott sammanträder utskottet minst en gång per år och behandlar bland annat följande ärenden:

- eventuell översyn av bolagets ersättningspolicy, inbegripet följande års incitamentsprogram
- uppföljning av incitamentsprogrammets utfall
- eventuell översyn av ledningens ersättningar.

3. Beskrivning av styrelsens och förvaltningsrådets ersättning

Till förvaltningsrådets ordförande utgår årsarvode och därutöver betalas sammanträdesarvode. Till förvaltningsrådets ledamöter utgår sammanträdesarvode.

Till styrelsens ordförande, vice ordförande och ledamöter utgår årsarvode och därutöver betalas sammanträdesarvoden. Sammanträdesarvode betalas också för utskottens sammanträden.

Resekostnader ersätts i enlighet med Skatteförvaltningens vid var tid gällande beslut om skattefria reskostnader. På arvodena betalas pension i enlighet med ArPL. Veritas Pensionsförsäkring har inte ingått tilläggspensionsåtaganden för ledamöterna i förvaltningsrådet och styrelsen.

4. Beskrivning av verkställande direktörens ersättning

Till verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare betalas på basis av avtal en fast månadslön. De har rätt till lunch- och mobiltelefonförmån samt fri bilförmån. Dessa förmåner ingår i den fasta månadslönen. Bilförmånens beskattningsvärde utgör en del av den totala lönen, vars storlek inte förändras om bilförmånen förändras. Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare får inte provision för kundanskaffning.

Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare går i pension i enlighet med arbetspensionslagstiftningen.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är tre månader. Uppsägningstiden för verkställande direktörens ställföreträdare är tre månader om ställföreträdaren säger upp avtalet och fem månader om arbetsgivaren säger upp avtalet. Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare är berättigade till lön för uppsägningstiden i samband med att avtalet upphör samt till ett avgångsvederlag, som för verkställande direktörens ställföreträdare sex månaders lön om arbetsgivaren säger upp avtalet.

Incitamentsbeloppet för verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare utgör 0–37,5 procent av årsinkomsten. Grundnivån för incitamentet om målen uppnås är 30 procent. Styrelsen för Veritas Pensionsförsäkring fastställer de mål för respektive kalenderår som utgör grunden för verkställande direktörens incitament. På incitamentsbeloppet för verkställande direktörens ställföreträdare inverkar utöver målen på bolagsnivå också de personliga målsättningarna som fastställts vid utvecklingssamtalen (på motsvarande sätt som för hela den övriga personalen).

Incitamentet för föregående kalenderår betalas ut i april. Om incitamentssumman för året i fråga överstiger 50 000 euro, betalas 2/3 av incitamentet ut i mitten av april följande år och 1/3 i mitten av april därpå följande år.

Incitament betalas inte ut, om bolagets solvensnivå ligger under solvensgränsen vid utgången av det kalenderår för vilket incitament ska betalas eller vid tidpunkten för utbetalningen. Om en person som omfattas av incitamentsprogrammet under incitamentsperioden har handlat i strid med lag, myndighetsbestämmelser eller Veritas Pensionsförsäkrings interna anvisningar, kan styrelsen besluta att inte betala ut något incitament eller att återkräva redan utbetalt incitament.

Ersättningsrapport

1. Inledning

I denna ersättningsrapport redogörs för de ersättningar som utbetalats till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (nedan Veritas Pensionsförsäkring) organ, det vill säga förvaltningsrådet, styrelsen, verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare 2020. Rapporten har upprättats i enlighet med regleringen av arbetspensionsbolag och den bolagsstyrningskod (Corporate Governance 2020) för börsbolag som arbetspensionsbolagen tillämpar frivilligt och i tillämpliga delar i förhållande till övrig reglering. Regleringen av arbetspensionsbolag förpliktar inte att upprätta och publicera en ersättningspolicy och ersättningsrapport för bolagets organ eller att presentera dem vid bolagsstämman.

År 2020 har ersättningen till Veritas Pensionsförsäkrings organ följt bolagets ersättningspolicy och under året har det

inte förekommit situationer som skulle ha påkallat återkrav av utbetalda ersättningar.

Målen med ersättningen till Veritas Pensionsförsäkrings personal, inbegripet den rörliga ersättningen (incitaments-systemet) till verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare, har ställts så att de stöder bolagets uppgift som utövare av sådan lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet som hänför sig till den sociala tryggheten samt uppfyllandet av bolagets mål och strategi på lång sikt och de sporrar inte till överdriven risktagning. Incitamentssystemets mål har härletts från bolagets strategi och de mäts med rörelsebaserade indikatorer, varvid bolagets framgång avspeglas i ersättningen.

Utvecklingen av ersättningarna till Veritas Pensionsförsäkrings organ jämfört med utvecklingen av den genomsnittliga ersättningen till personalen och bolagets ekonomiska utveckling under de senaste fem räkenskapsperioderna presenteras i tabell 1.

	2016	2017	2018	2019	2020
Personalens löner och ersättningar/FTE, €	65 917,71	70 405,61	73 465,14	73 315,35	70 315,62
Verkställande direktörens löner och ersättningar, €	284 052,08	302 942,73*	337 587,67	334 609,82	376 929,46
Styrelsens årsarvoden, €	24 000,00	24 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00
Styrelsens sammanträdesarvode, €	460,00	460,00	460,00	460,00	460,00
Förvaltningsrådets årsarvoden, €	8 800,00	8 800,00	8 800,00	8 800,00	8 800,00
Förvaltningsrådets sammanträdesarvode, €	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00
Solvens, mn €	681,60	778,50	662,70	820,50	891,90
Premieinkomst, mn €	508,90	520,90	540,30	592,70	551,60

* Verkställande direktör Jan-Erik Stenmans anställningsförhållande upphörde den 31 augusti 2017. Carl Pettersson tillträdde som verkställande direktör den 1 september 2017.

2. Förvaltningsrådets och styrelsens ersättningar 2020

Veritas Pensionsförsäkrings bolagsstämma gjorde inga ändringar i förvaltningsrådets års- och sammanträdesarvoden 2020. Förvaltningsrådet för Veritas Pensionsförsäkring beslutade på sitt sammanträde den 17 april 2020 att höja årsarvodet för styrelseledamöterna från 2 000 euro till

2 500 euro, i övrigt gjordes inga ändringar i styrelsens års- och sammanträdesarvoden.

De års- och sammanträdesarvoden som betalades till förvaltningsrådet och styrelsen för Veritas Pensionsförsäkring 2020 presenteras i tabell 2 och 3. I de utbetalda ersättningarna kan ingå ersättningar som tjänats in 2019 och en del av de ersättningar som tjänats in 2020 utbetalas först 2021.

	Förvaltningsrådets sammanträden, deltagande	Styrelsens sammanträden, deltagande	Årsarvode, €	Sammanträdes- och utskottsarvode, €
Ordförande				
Wikström Kim	2/2	10/11	13200	5260
Vice ordförande				
Kurki Leila	2/2			660
Ledamöter				
Ahlbäck Ulrika	2/2			660
Aho Mika	2/2			660
Aura Johan	2/2			660
Bondén Hans	2/2			660
Fagerholm Jannica	2/2			660
Holmberg Kristina	1/2			330
Holmlund Christer	2/2			660
Lindholm Henri	2/2			330
Lindholm Mikael	2/2			330
Linna Kristiina**	1/2			330
Määttä Pekka	2/2			660
Mörn Mikael	0/2			330
Narvanmaa Taru	2/2			660
Nygård-Ojanperä Paula**	1/2			330
Nylund Mathias	2/2			660
Pere Tuomas	1/2			330
Puura Heli	2/2			660
Ramsland Johan**	1/2			330
Routila Panu**	1/2			330
Saavalainen Ida	2/2			660
Savinko Lotta	2/2			660
Suominen Mia	2/2			990
Wallgren Dag	2/2			660
Wessberg Nina**	1/2			330
Wikman Tommy	2/2			990
Wikström Patrik	2/2			660
von Martens Samuel	1/2			330
Zilliacus Mikael*	1/2			330
Paetau Susanne*	1/2			330
Pentti Helena*	1/2			0

* avgått våren 2020

** tillträtt våren 2020

	Styrelsens samman- träden, deltagande	Utnämnings- och belönings- utskottet, deltagande	Revisions- utskottet, deltagande	Placerings- och riskutskottet, deltagande	Förvaltnings- rådet, deltagande	Års- arvode, €	Sammanträdes- och utskotts- arvode, €
Ordförande							
Bergh Kaj-Gustaf	11/11	4/4		6/6	1/2	20000	11040
Vice ordförande							
Tjeder Christel	11/11	4/4		6/6	2/2	4000	11500
Ledamöter							
Ekström Håkan	10/11				0/2	2000	4600
Jouhki Hannu	10/11		4/5		1/2	2000	6900
Kapténs Stefan	9/11		5/5		1/2	2000	6440
Karlsson Henrik	10/11		5/5		1/2	2000	6900
Ketonen Timo	11/11				1/2	2000	5520
Remmer Andreas	11/11			6/6	2/2	2000	10580
Svens Lasse	11/11			6/6	2/2	2000	11960
Tanskanen Antti	11/11	4/4	5/5		2/2	2000	10580
Vallander Taina	9/11				2/2	2000	5060
Vanhatalo-Thijssen Maria	11/11	4/4			2/2	2000	7360
Suppleanter							
Alvesalo Piia	1/11				0/2		460
Jönsson Kenneth	3/11				1/2		1840
Grandell Jörgen	0/11				0/2		0

3. Verkställande direktörens och den övriga ledningens ersättningar 2020

Ersättningarna till verkställande direktören för Veritas Pensionsförsäkring och verkställande direktörens ställföreträdare 2020 följde bolagets ersättningspolicy.

År 2020 utbetalade Veritas Pensionsförsäkring i löner och övriga förmåner till verkställande direktören sammanlagt

376 929,46 euro, varav 27 124,03 euro är incitament för 2018 och 66 334,97 euro för 2019. Naturaförmånernas andel av summan är 12 185,09 euro.

Till övriga direktörer i ledningsgruppen betalades sammanlagt 1 318 362,09 euro i löner och övriga förmåner. I denna summa ingår incitament för 2019 omfattande 231 347,99 euro. Naturaförmånernas andel av summan är 22 409,25 euro.

Bilaga 2

Veritas Pensionsförsäkrings avvikelser från Finsk kod för bolagsstyrning Corporate Governance 2020 (www.cgfinland.fi) beror på särdragen i lagstiftningen om arbetspensionsbolagen och i den lagstadgade arbetspensionsverksamheten:

- rekommendationer 1, 3, 5-9: 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). Valet av styrelsens medlemmar förbereds av förvaltningsrådets valutskott, i valutskottet finns medlemmar från både förvaltningsrådet och styrelsen.
- rekommendation 2: Datum för aktieägarnas initiativ uppges inte på bolagets webbplats.
- rekommendation 4: Bolagsstämmans dokument publiceras inte utan sänds till aktieägarna
- rekommendationer 10, 16–17: Styrelsens och valutskottets verksamhet samt bedömning av oberoende styrs enligt lagen om arbetspensionsbolag. Enligt lagen om arbetspensionsbolag ska bolaget ha skriftliga verksamhetsprinciper över belöning som är godkända av styrelsen. Lagstiftningen reglerar också hurdan belöningsprogram arbetspensionsbolag ska ha. Belöningspolitiken förbereds och behandlas i styrelsens utnämnings- och arvodesutskott och godkänns av styrelsen.
- rekommendation 19: Gällande utskott tillämpas direktiv för arbetspensionsbolag. Förvaltningsrådet väljer valutskottet enligt lagen om arbetspensionsbolag.
- 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. Lagstiftningen om arbetspensionsbolag reglerar också vinstutdelning till aktieägarna, därför används inte ersättningar i form av aktier.