

**Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä
2020**

Sisällysluettelo

Selvityksen taustalla hallinnon läpinäkyvyys	3
Yhtiön johto ja hallinto	3
Hallituksen jäsenten valitseminen	4
Hallituksen valiokunnat ja niiden työjärjestyksien mukaiset keskeiset tehtävät	4
Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä	5
Johtoryhmä	5
Palkat, johdon eläkeikä ja muut edut.....	5
Tasehallintaryhmä	5
Eläkeasiain neuvottelukunta	5
Hallintoneuvosto.....	6
Vaalivaliokunta vuonna 2020	6
Omistajat	6
Yhtiökokous ja työeläkeyhtiön omistajien erityisasema	7
Sisäinen valvonta	7
Sisäpiirisäännökset	8
Liiketoimet lähipiirin kanssa.....	8
Omistajaohjaus ja jäsenyydet muissa yhteisöissä	8
Tilintarkastajat.....	9
LIITTEET	9

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas

PL 133, 20101 Turku
Puhelin 010 55 010
Faksi 010 5501 690

www.veritas.fi
veritas@veritas.fi
Y-tunnus 0141187-2

Selvityksen taustalla hallinnon läpinäkyvyys

Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnoimaa Hallinnointikoodia, joka säätelee yhtiöiden hallintoa, noudatetaan pitkälti myös työeläkeyhtiöissä.

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas (myöhemmin myös "Veritas Eläkevakuutus" ja "Veritas") noudattaa hallinnointikoodia työeläkevakuutusyhtiön toimintaan soveltuvilta osin. Silloin kuin noudattaminen ei ole mahdollista esimerkiksi alan erityispiirteiden tai toimintaa ohjaavan lainsäädännön johdosta, mainitaan siitä erikseen (poikkeamat lueteltu liitteessä 2). Eläkeyhtiötä koskevan lain (laki työeläkevakuutusyhtiöistä 354/1997) 12 b § mukaan yhtiön hallituksen on säännöllisesti arvioitava hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita yhtiön sisäisestä tarkastuksesta, sisäisestä valvonnasta, riskienhallintajärjestelmästä, sisäisen tarkastuksen järjestämisestä, palkitsemisesta ja toimintojen ulkoistamisesta, sekä jatkuvuussuunnitelmaa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä käsitellään vuosittain hallituksen tarkastusvaliokunnassa ja säilytetään yhtiön internetsivuilla vähintään viisi vuotta. Tämän lisäksi hallitus käsittelee säännöllisesti yllä mainitut kirjalliset toimintaperiaatteet sekä yhtiön jatkuvuussuunnitelman.

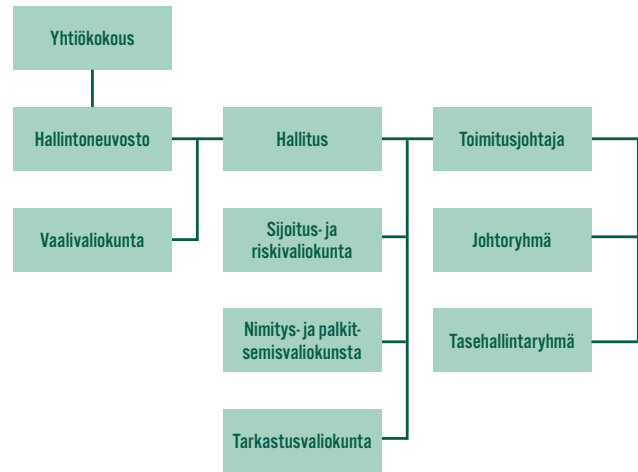
Veritas antaa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena.

Yhtiön johto ja hallinto

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas on noteeraamaton osakeyhtiö. Sen keskeiset hallintoelimet ovat yhtiökokous, hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja. Veritas Eläkevakuutuksen hallinto ja johto perustuvat työeläkeyhtiöiden, vakuutusyhtiöiden ja osakeyhtiöiden hallintoa koskevaan lainsäädäntöön sekä yhtiöjärjestykseen. Lisäksi Veritas Eläkevakuutus noudattaa soveltuvin osin Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnoimaa hallinnointikoodia, joka on saatavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta (www.cgfinland.fi).

Läpinäkyvä hallinto vahvistaa asiakkaiden luottamusta työeläkejärjestelmän toimivuuteen sekä työeläkeyhtiöön, jonka toiminnan tarkoituksena on eläkkeiden turvaaminen. Työmarkkinajärjestöt osallistuvat aktiivisesti työeläkeyhtiöiden hallintoon ja ovat mukana myös Veritaksen hallintoelmissä työeläkeyhtiötä koskevan lainsäädännön mukaisesti.

Veritas Eläkevakuutuksen hallinnon ja johdon rakenne



Hallitus ja sen työjärjestyksen mukaiset keskeiset tehtävät

Hallituksen tehtävänä on huolehtia siitä, että Veritas Eläkevakuutusta johdetaan ammattitaitoisesti ja terveitä toimintaperiaatteita noudattaen ja että yhtiön toiminta on tarkoituksenmukaisesti järjestetty.

Hallituksen keskeisinä tehtävinä ovat sen työjärjestyksen mukaan mm.

- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä päämatemaatikko, sekä päättää heidän työehdoistaan ja palkitsemisestaan
- valvoa toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa toimintaa
- päättää strategisista tavoitteista ja yhtiön kokonaisstrategiasta
- laatia ja vahvistaa yhtiön tilinpäätös sekä tehdä toimintakertomus
- laatia ja vahvistaa sijoitussuunnitelma sekä valvoa sijoitustoimintaa
- hyväksyä jatkuvuussuunnitelma
- vahvistaa kirjalliset omistajaohjauksen periaatteet sisältäen toiminnan muissa yhteisöissä tai säätiöissä, sekä kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön sisäisestä valvonnasta, riskienhallintajärjestelmästä, sisäisestä tarkastuksesta, palkitsemisesta, toimintojen ulkoistamisen järjestämisestä sekä niistä menettelytavoista, joita noudatetaan eturistiriitojen tunnistamisessa ja ennaltaehkäisemisessä
- laatia ja vahvistaa yhtiön riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet ja vuosittain arvioida sisäisen valvonnan järjestämistä tarkoituksenmukaisella tavalla
- päättää henkilöstön palkitsemisjärjestelmään tehtävistä periaatteellisista muutoksista

- säännöllisesti arvioida yhtiön hallintojärjestelmää kokonaisuudessaan, sekä kirjallisia toimintaperiaatteita ja jatkuvuussuunnitelmaa
- päättää yhtiön johtoon tai johdon lähipiiriin kuuluvien henkilöiden kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista
- kutsua yhtiökokous koolle sekä päättää yhtiökokouksen ajankohta
- päättää yhtiön nimenkirjoitusoikeudesta.

Hallitus kokoontuu yleensä kerran kuukaudessa heinäkuuta lukuun ottamatta. Hallitus kokoontui 15 kertaa vuonna 2020 ja jäsenten osallistumisaktiivisuus oli 95 prosenttia.

Hallituksen jäsenten palkkiot vahvistaa hallintoneuvosto. Tiedot hallituksen jäsenille maksetuista palkkioista löytyvät Veritas Eläkevakuutuksen palkitsemisraportista.

Hallituksen jäsenten valitseminen

Veritas Eläkevakuutuksen yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kaksitoista jäsentä. Hallintoneuvosto valitsee syyskokouksessaan hallituksen jäsenet kalenterivuodeksi kerrallaan. Asia valmistellaan hallintoneuvoston vaalivaliokunnassa hallintoneuvoston hyväksymien linjausten ja lain asettamien vaatimusten pohjalta. Hallituksen jäsenille valittiin vuonna 2020 kolme henkilökohtaista varajäsentä. Hallituksen jäsenistä kuudesosa valitaan työnantajien ja kolmasosa työntekijöiden keskusjärjestöjen ehdotusten pohjalta.

Hallitus valitsee vuosittain ensimmäisessä kokouksessaan itselleen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitus vuonna 2020

Kaj-Gustaf Bergh (puheenjohtaja), s. 1955, OTK, DE, hallitusammattilainen
Christel Tjeder (varapuheenjohtaja), s.1959, KTM, I varapuheenjohtaja (Suomen Ekonomit)
Håkan Ekström, s. 1967, yo., toimialajohtaja (JHL)
Hannu Jouhki, s. 1973, KTM, YTM, johtaja (SAK)
Stefan Kapténs, s. 1983, KTM, talousjohtaja
Henrik Karlsson, s. 1960, VTM, toimitusjohtaja
Timo Ketonen, s. 1963, KTM, yrittäjä ja sijoittaja
Andreas Remmer, s. 1974, OTK, johtaja
Lasse Svens, s. 1962, KTM, toimitusjohtaja
Antti Tanskanen, s. 1971, FT, SHV, asiantuntija (EK)
Taina Vallander, s. 1979, FM, johtaja (STTK)
Maria Vanhatalo-Thijssen, s. 1971, FM, toimitusjohtaja (EK)

Varajäsenet:

Piia Alvesalo, s. 1969, fil.maist., viestintäpäällikkö (EK)

Jörgen Grandell, s. 1959, agronomi, johtaja

Kenneth Jönsson, s. 1955, ins., toiminnanjohtaja (DIFF)

Hallituksen valiokunnat ja niiden työjärjestyksien mukaiset keskeiset tehtävät

Hallituksella on kolme valmisteluvaliokuntaa; nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, tarkastusvaliokunta sekä sijoitus- ja riskivaliokunta.

- Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee yhtiön ylimmän johdon nimitykset hallituksen käsiteltäviksi. Valiokunta valmistelee myös yhtiön palkitsemiskäytäntöjä, kannustinjärjestelmää sekä johtoryhmän korvauksia koskevat kysymykset.
- Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on käsitellä yhtiön taloudelliseen tilanteeseen, raportointiin ja sisäiseen valvontaan sekä sisäiseen tarkastukseen liittyviä asioita.
- Sijoitus- ja riskivaliokunta osallistuu sijoitus- ja riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteiden sekä niihin tehtävien mahdollisten muutosten valmisteluun.

Sijoitus- ja riskivaliokunta kokoontui 6 kertaa vuonna 2020 ja osallistumisaktiivisuus oli 100 prosenttia. Tarkastusvaliokunnalla oli 5 kokoontumista, joiden osallistumisaktiivisuus oli 95 prosenttia ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla oli 4 kokousta 100 prosentin osallistumisaktiivisuudella.

Sijoitus- ja riskivaliokunta 2020

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

Tarkastusvaliokunta 2020

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

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta 2020

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

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Carl Pettersson, 1979, kauppatiet.kand, EMBA

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön operatiivisesta johtamisesta ja strategisesta suunnittelusta.

Johtoryhmä

Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena operatiivisen toiminnan johtamisessa ja suunnittelussa. Toimitusjohtaja rinnallaan johtoryhmä vastaa yhtiön toiminnan ohjaamisesta hallituksen asettamien pitkän tähtäimen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Toimitusjohtajan johtaman johtoryhmän kokoonpano vuonna 2020 oli alla olevan mukainen. Johtoryhmän jäsenet edustavat yhtiön keskeisiä toimintoja. Johtoryhmään kuuluu henkilöstön edustaja, jonka henkilöstö valitsee. Muut johtoryhmän jäsenet valitsee toimitusjohtaja.

Carl Pettersson, toimitusjohtaja, KTK, EMBA, puheenjohtaja

Tommy Sandås, talousjohtaja, KTM, toimitusjohtajan sijainen

Anders Dahlqvist, prosessijohtaja, DI

Jenni Kosunen, henkilöstöjohtaja, eläkepalvelujohtaja 1.12.2020 alkaen, DI

Tiina Laine, eläkepalvelujohtaja 30.11.2020 saakka, OTM

Mika Paananen, asiakkuusjohtaja, tradenomi, eMBA

Teppo Rakkolainen, päämatematiikko, FT, SHV

Kari Vatanen, sijoitusjohtaja 1.3.2020 alkaen, FM, DI

Piia Vuoti, lakiasiainjohtaja, OTM, VT

Henkilöstön edustaja:

Linda Mattsson, vakuutusyhteyspäällikkö, VTM

Palkat, johdon eläkeikä ja muut edut

Hallitus vahvistaa toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja päämatematiikon palkkaedut ja muut työehdot. Lisätietoja maksetuista palkoista, eläkeikästä jne. löytyy Veritas Eläkevakuutuksen palkitsemisraportista.

Tasehallintaryhmä

Veritaksessa on tasehallintaryhmä, joka käsittelee sijoitukseen ja sijoitusriskeihin liittyviä periaatteellisia kysymyksiä. Ryhmään kuuluvat toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa lisäksi edustajat sijoitus-, riskienhallinta-, aktuaari- ja taloushallintotoiminnoista.

Eläkeasiain neuvottelukunta

Eläkeasiain neuvottelukunnan tehtäviin kuuluu eläkepäättösten ratkaisulinjan valvonta. Neuvottelukunta käy läpi mm. työkyvyttömyyseläke- ja kuntoutuspäätöksiä ja valitusasteiden ratkaisuja sekä antaa niistä tarvittaessa suosituksia. Neuvottelukunnan toiminta on osa Veritaksen laadunvalvontaa.

Neuvottelukunta kokoontuu kerran kuukaudessa heinäkuuta lukuun ottamatta.

Eläkeasiain neuvottelukunta koostuu kahdesta Veritaksen edustajasta sekä työmarkkinajärjestöjen edustajista. Esittelijöinä toimivat Veritaksen asiantuntijat, joita asiantuntijalääkärit tukevat lääketieteellisissä kysymyksissä.

Veritaksen hallitus valitsee jäsenet neuvottelukuntaan vuosittain.

Eläkeasiain neuvottelukunnan jäsenet vuonna 2020

Tiina Laine, puheenjohtaja (Veritas, johtaja)

Katariina Collin, sihteeri (Veritas, lakimies)

Piia Alvesalo, viestintäpäällikkö (Elinkeinoelämän keskusliitto EK)

Jörgen Grandell, johtaja (Elinkeinoelämän keskusliitto EK)

Hannu Jouhki, johtaja SAK

Mikaela Luoma, kanslisti SAK

Christel Tjeder, I varapuheenjohtaja (Suomen Ekonomit)

Taina Vallander, johtaja STTK

Eläkeasiain neuvottelukunnan asiantuntijat

Hanna Elonheimo, LL, työterveyshuollon erikoislääkäri, vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Reijo Grönfors, ylilääkäri, sisätautien erikoislääkäri, vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Milla Johansson, asiantunteva esittelijä (Veritas, eläke- ja kuntoutusratkaisija)

Kristiina Kallio-Soukainen, LL, psykiatrian erikoislääkäri

Elina Kinnunen, LL, psykiatrian erikoislääkäri, vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Tiina Leistevo, LT, fysiatrian erikoislääkäri, kuntoutuksen erityispätevyys

Anna-Kaarina Ounaslehto, LL, keuhkotautien ja allergologian erikoislääkäri

Teemu Takala, LT, sisätautien erikoislääkäri, vakuutuslääketieteen sekä kuntoutuksen erityispätevydet

Hallintoneuvosto

Työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lain mukaisesti Veritaksella on hallintoneuvosto. Hallintoneuvosto valitsee työeläkevakuutusyhtiön hallituksen jäsenet, vahvistaa heidän palkkionsa sekä valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa.

Hallintoneuvoston jäsenistä kuudesosa valitaan työnantajien ja kolmasosa työntekijöiden keskusjärjestöjen ehdotusten perusteella.

Hallintoneuvoston jäsenten toimikausi on kolme vuotta siten, että vuosittain korkeintaan kaksitoista jäsentä on eroamisvuorossa. Toimikausi alkaa heti yhtiökokouksen jälkeen.

Hallintoneuvosto kokoontuu kaksi kertaa vuodessa. Tiedot hallintoneuvoston jäsenille maksetuista palkkioista löytyvät Veritaksen palkitsemisraportista.

Hallintoneuvoston kokoonpano (valittu yhtiökokouksessa 11.5.2020)

Kim Wikström (puheenjohtaja),
professori, tekniikan tohtori

Leila Kurki (varapuheenjohtaja), työllisyyspoliittinen
asiantuntija, valtiotieteen lisensiaatti (STTK)

Ulrika Ahlbäck, hallintojohtaja, insinööri, MBA

Mika Aho, johtaja, hallintotieteiden maisteri

Johan Aura, kansliapäällikkö, kasvatustieteen maisteri

Hans Bondén, toimitusjohtaja (EK)

Jannica Fagerholm, toimitusjohtaja

Kristina Holmberg, puheenjohtaja,
Toimintaterapeuttiliitto (Akava)

Christer Holmlund, kansainvälisten asioiden
päällikkö, kasvatustieteen maisteri, Opetusalan
Ammattijärjestö OAJ ry (Akava)

Wilhelm Liljeqvist, varatoimitusjohtaja, ylioppilas

Henri Lindholm, liittosihteeri,
valtiotieteiden ylioppilas (SAK)

Michael Lindholm, varatoimitusjohtaja

Kristiina Linna, alue ja järjestöasiantuntija (SAK)

Samuel von Martens, sijoituspäällikkö

Pekka Määttä, myyntijohtaja

Mikael Mörn, johtaja, yo-merkonomi

Taru Narvanmaa, kauppatieteiden maisteri

Paula Nygård-Ojanperä, HR-johtaja, yhtiöjuristi

Mathias Nylund, toimitusjohtaja, kauppatieteiden maisteri

Tuomas Pere, toimitusjohtaja (EK)

Heli Puura, johtaja (SAK)

Johan Ramsland, toiminnanjohtaja (STTK)

Panu Routila, kauppatieteiden maisteri (EK)

Ida Saavalainen, toimitusjohtaja (EK)

Lotta Savinko, tasa-arvo- ja työympäristöpäällikkö (Akava)

Mia Suominen, sopimuspäällikkö (PAM)

Dag Wallgren, toimitusjohtaja, KTM

Nina Wessberg, järjestötoimitsija (Teollisuusliitto)

Tommy Wikman, toimitusjohtaja

Patrik Wikström, toimitusjohtaja (EK)

Vaalivaliokunta vuonna 2020

Hallintoneuvoston vaalivaliokuntaan kuuluivat puheenjohtajana Kim Wikström, Leila Kurki (varajäsen Susanne Paetau) ja Tuomas Pere (varajäsen Ida Saavalainen) sekä 1.7.2020 alkaen myös Lasse Svens ja Christel Tjeder. Vuonna 2020 tehdyn yhtiöjärjestysmuutoksen jälkeen vaalivaliokuntaan voi kuulua sekä hallintoneuvoston että hallituksen jäseniä. Muutoksen jälkeen vaalivaliokunnalla ei ole enää varajäseniä. Valiokunta valmistelee työeläkeyhtiöitä koskevan lainsäädännön mukaisesti sekä hallituksen että hallintoneuvoston jäsenten valintaan ja hallituksen jäsenten sekä hallintoneuvoston jäsenten palkkioihin liittyvät kysymykset.

Omistajat

Veritas Eläkevakuutus on noteeraamaton osakeyhtiö. Sen omistajat ovat pääsääntöisesti säätiöitä ja yhteisöjä. 31.12.2020 Veritaksen omistajia olivat:

Stiftelsen för Åbo Akademi	9 708	19,84 %
Eschnerska Frilasarettet 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 %
Muut	570	1,17 %
Yhteensä	48 922	100,00 %

Yhtiökokous ja työeläkeyhtiön omistajien erityisasema

Veritas Eläkevakuutuksen yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti kerran vuodessa ennen toukokuun loppua. Yhtiökokouksen ajankohdasta päättää yhtiön hallitus. Vuonna 2020 yhtiökokous pidettiin 11. toukokuuta.

Yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaisesti edellisen tilikauden tilinpäätös. Yhtiökokous hyväksyy tilinpäätöksen ja antaa vastuuvapauden yhtiön hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle. Lisäksi yhtiökokous valitsee tilintarkastajat ja varatilintarkastajat sekä jäsenet yhtiön hallintoneuvostoon.

Lisätietoja yhtiökokouksesta löytyy Veritaksen yhtiöjärjestyksestä.

Työeläkeyhtiön omistajien asema poikkeaa muiden osakeyhtiöiden omistajien asemasta. Eroavaisuuksia on mm. hallitustyöskentelyssä työmarkkinaosapuolten osallistumisen sekä sijoitus- ja työeläkealaa koskevien osaamisvaatimusten osalta. Erityisen säänneltyä on yhtiön varallisuuden omistaminen ja voitonjako. Työeläkeyhtiöistä annetussa laissa säädetään, että velat ylittävistä varoista kuuluu osakkeenomistajille määrä, joka vastaa yhtiön omaan pääomaan tehtyjä sijoituksia ja näille sijoituksille laskettua kohtuullista tuottoa. Muu osa velat ylittävistä varoista kuuluu vakuutuksenottajille osana vakuutuskantaa. Nämä varat on käytettävä vakuutettujen eläketurvan toteutukseen.

Sisäinen valvonta

Veritaksen sisäinen valvonta varmistaa, että yhtiö noudattaa sille asetettuja sääntöjä, toimii tehokkaasti asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi sekä että yhtiön julkistama taloudellinen ja muu informaatio on luotettavaa. Yhtiön hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta. Hallitus vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja arvioi vuosittain, onko yhtiön sisäinen valvonta järjestetty tarkoituksenmukaisesti.

Riskienhallinta osana sisäistä valvontaa

Veritaksen hallitus vastaa yhtiön riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet, jossa on kuvattu yhtiön toiminnan kannalta tärkeimmät riskit ja niiden hallintaperiaatteet (tunnistamis-, arviointi-, mittaus-, kontrollointi- ja seuranta-tavat). Periaatteissa määritellään lisäksi eri toimintoihin liittyvien riskien kuvaukset, rajat, vastuualueet ja mittausmenetelmät. Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet ja yhtiön riskienhallinta kattavat yhtiön koko toiminnan. Hallitus tekee säännöllisesti yhtiön oman riski- ja vakavarai-

suusarvion, jossa arvioidaan yhtiön kaikki olennaiset riskit ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyys. Johtoryhmällä on noin kahden kuukauden välein riskienhallintaan ja sisäiseen valvontaan liittyviin asioihin keskittyvä kokous.

Riskit luokitellaan Veritaksessa vakuutusteknisiin riskeihin, sijoitustoiminnan riskeihin sekä operatiivisiin ja muihin riskeihin. Veritaksen riskienhallinnasta kerrotaan tarkemmin virallisen tilinpäätöksen riskienhallintaa käsittelevässä osassa.

Compliance osana sisäistä valvontaa

Yhtiön riskiä ottavista toiminnoista riippumaton compliance-toiminto tukee organisaatiota toiminnan lain ja viranomaismääräysten sekä yhtiön sisäisten sääntöjen noudattamisessa. Toimintojen vastuuhenkilöt vastaavat säännösten noudattamisesta toiminnassa tukena riippumaton compliance-toiminto ja nimetyistä asiantuntijoista muodostuva compliance-verkosto. Sisäisen valvonnan toteuttamisessa compliance-toiminto tekee yhteistyötä riskienhallinnan kanssa. Compliance-toiminto ylläpitää yhtiön sisäisiä säännösten noudattamiseen liittyviä ohjeistuksia ja kouluttaa niistä. Compliance-toiminto seuraa säännösten noudattamista yhtiön toiminnassa ja arvioi puutteellisen säännösten noudattamisen ennaltaehkäisemiseksi ja puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyttä muun muassa erillisten tarkastuksien ja organisaation havaituista puutteista tekemien ilmoitusten seurannan avulla. Hallitus vahvistaa vuosittain Compliance-toiminnon toimintaperiaatteet. Compliance-toiminto raportoi vähintään kahdesti vuodessa hallitukselle sekä noin kahden kuukauden välein johtoryhmälle.

Sisäinen tarkastus osana sisäistä valvontaa

Sisäisen tarkastuksen arviointi- ja tarkastustyö kohdistuu usein sisäisen valvonnan toimivuuteen. Sen tärkeimpänä tehtävänä on edesauttaa turvaamaan yhtiön riskienhallinta-, kontrolli- ja hallintoprosessien tehokkuus ja että ne toimivat asetettujen tavoitteiden ja vahvistettujen toimintamallien mukaisesti. Hallitus vahvistaa vuosittain sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet ja tarkastussuunnitelman. Sisäinen tarkastus valvoo myös sitä, että toiminnan riskejä kontrolloidaan tehokkaasti ja että taloudellinen sekä muu informaatio on luotettavaa ja oikeaa. Veritaksen sisäinen tarkastaja toimii hallinnollisesti suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa, mutta työn sisällön osalta hallituksen ja hallituksen tarkastusvaliokunnan alaisuudessa.

Sisäpiirisäännökset

Veritaksessa noudatetaan yhtiön hallituksen vahvistamaa sisäpiiriohjetta. Ohje perustuu EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetukseen ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettuun lakiin (12 g-i §).

Ohjeen tarkoituksena on yhtiön toiminnan läpinäkyvyyden edistäminen ja julkisen luotettavuuden lisääminen ja varmistaminen. Tavoitteena on tiedottaa yhtiön johtoa ja henkilöstöä sisäpiirintietoa koskevasta sääntelystä ja siten ehkäistä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä koskevien säännösten rikkomista tahattomasti sekä estää tilanteita, joissa ulkopuolisille saattaisi syntyä epäily sisäpiirintiedon väärinkäytöstä.

Sisäpiirisäännöksiä sovelletaan sekä Veritaksen omaan sijoitustoimintaan että tiettyjen työntekijöiden omaan henkilökohtaiseen arvopaperikauppaan.

Veritas ylläpitää työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 i §:n edellyttämää julkista rekisteriä seuraavien henkilöiden omistuksista

- hallituksen jäsen ja varajäsen, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies sekä tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta
- muu yhtiön palveluksessa oleva henkilö, jolla on mahdollisuus vaikuttaa varojen sijoittamista koskevan päätöksen tekemiseen tai joka muutoin saa säännöllisesti haltuunsa sisäpiirintietoa – nämä ovat Veritaksen pysyviä sisäpiiriläisiä.

Pysyvään sisäpiiriin kuuluu henkilöitä joko asemansa tai tehtävänsä perusteella. Rekisteri sisältää tiedot omistuksista säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena Suomessa olevissa osakkeissa ja sellaisissa rahoitusvälineissä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.

Julkisen sisäpiirirekisterin tiedot ovat nähtävillä Euroclear Finlandin NetSire-palvelussa

Liiketoimet lähipiirin kanssa

Toimitusjohtajan ja johdon toimien läpinäkyvyyden korostamiseksi Veritaksen hallitus on määritellyt linjaukset nk. lähipiiritransaktiolle, merkittävälle liiketoimelle, jonka yhtiö tekee lähipiirinsä kanssa. Nämä liiketoimet tulee työeläkeyhtiöitä koskevan lain 10 e§:n mukaisesti käsitellä myös hallituksessa sekä julkaista.

Liiketoimet lähipiirin kanssa käsitellään hallituksessa aina kun yhtiön intressi on yli 5 000 euroa tai kun liiketoimi

muista syistä voidaan katsoa merkittäväksi. Lain perusteluissa mainitaan esimerkkeinä tällaisista muista syistä ”liiketoimen kytkeytyminen johonkin muuhun merkittävään olosuhteeseen”. Arviointi tehdään tapauskohtaisesti. Liiketoimi on käsiteltävä hallituksessa mm. silloin kun kyse on omaisuutta koskevasta kaupasta, vuokrasopimuksesta, sopimuksesta palvelujen hankkimisesta tai näihin rinnastettavasta oikeustoimesta.

Lähipiirisääntelyn taustalla on työeläkevakuutusyhtiön ja sen johdon välisten liiketoimien osalta tavoite, että yhtiön hallitus voi varmistua liiketoimien olevan yhtiön etujen mukaisia.

Päätös merkittävistä liiketoimista tehdään Veritaksen hallituksessa kuvatulla tavalla, mikäli liiketoimi tehdään Veritas Eläkevakuutuksen kanssa ja toinen osapuoli transaktiossa on:

- 1) työeläkevakuutusyhtiön hallintoneuvoston tai hallituksen jäsen, toimitusjohtaja, tilintarkastaja, varatilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu tilin tarkastuksesta;
- 2) työeläkevakuutusyhtiön muu ylimpään johtoon kuuluva henkilö, jolla on oikeus tehdä yhtiön tulevaa kehitystä ja toiminnan järjestämistä koskevia päätöksiä;
- 3) 1 tai 2 kohdassa tarkoitetun henkilön aviopuoliso, rekisteröidystä parisuhteesta annetussa laissa (950/2001) tarkoitettu parisuhteen osapuoli, edunvalvonnassa oleva vajaavaltainen taikka vähintään vuoden samassa taloudessa 1 tai 2 kohdassa tarkoitetun henkilön kanssa asunut avopuoliso.

Vuonna 2020 ei tehty lainkaan lähipiiritransaktioita.

Omistajaohjaus ja jäsenyydet muissa yhteisöissä

Veritas on julkaissut omistajaohjauksen periaatteet. Periaatteet käsitellään vuosittain yhtiön hallituksessa.

Periaatteissa otetaan kantaa mm. luottamustoimiin muissa yhteisöissä hallintoelinjäsenyyksiin yhteisöissä, joita Veritas omistaa. Muihin toimitusjohtajan ja henkilöstön hallintoelinjäsenyyksiin sovelletaan erillistä sisäistä ohjeistusta.

Veritas ylläpitää julkista luetteloa hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan sekä johtoryhmän jäsenten ja sijoitustoimintaan osallistuvan henkilökunnan jäsenyyksistä taloudellisesti ja yhteiskunnallisesti merkittävien muiden yhteisöjen tai säätiöiden hallintoelimissä.

Tilintarkastajat

Veritas Eläkevakuutus yhtiökokous valitsee vuosittain tilintarkastajat tarkastamaan yhtiön kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon. Samalla yhtiökokous päättää tilintarkastajien palkkioista.

Veritaksen tilintarkastajina toimivat:

Marcus Tötterman, KHT

Fredrik Westerholm KHT

KPMG Oy Ab, varatilintarkastaja

LIITTEET

- | | |
|---------|--|
| Liite 1 | Palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti |
| Liite 2 | Veritaksen poikkeamat hallinnointikoodista |

Liite 1

Palkitsemispolitiikka

Johdanto

Tämä palkitsemispolitiikka kuvaa Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen (jäljempänä Veritas Eläkevakuutus) toimielimien (hallintoneuvosto, hallitus, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen) palkitsemista työeläkevakuutusyhtiötä koskevan sääntelyn sekä vapaaehtoisesti ja soveltuvin osin noudatettavan pörssiyrityksiä koskevan hallinnointikoodin (Corporate Governance 2020) mukaisesti. Työeläkeyhtiötä koskeva sääntely ei velvoita laatimaan ja julkaisemaan toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia eikä esittämään näitä yhtiökokouksessa.

Palkitsemisen tavoitteena on tukea Veritas Eläkevakuutuksen tehtävää sosiaaliturvaan kuuluvan lakisääteisen eläkevakuutusliikkeen harjoittajana sekä tavoitteiden ja strategian toteutumista pitkällä tähtäimellä. Palkitseminen täyttää viranomaisvaatimukset, on sopusoinnussa yhtiön riskienhallinnan kanssa eikä houkuttele liialliseen riskintoon.

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa palkitseminen noudattaa Veritas Eläkevakuutuksen henkilöstön palkitsemisen periaatteita. Palkitsemisen tavoitteena on ohjata ja motivoida niin toimitusjohtajaa, hänen sijaistaan kuin henkilöstöäkin työssään sekä palkita oikeudenmukaisesti ja tasapuolisesti. Kilpailukykyinen ja avoin palkitsemisjärjestelmä lisää myös yhtiön houkuttelevuutta työnantajana. Veritas Eläkevakuutuksen toimitusjohtajalla ja hänen sijaisellaan ei ole muusta henkilöstöstä poikkeavia palkitsemiselementtejä.

Päätöksentekoprosessin kuvaus

Työeläkevakuutusyhtiötä koskevan lain mukaisesti Veritas Eläkevakuutuksella on hallintoneuvosto, jonka jäsenet valitsee yhtiökokous ja yhtiökokous myös päättää hallintoneuvoston palkkioista.

Hallintoneuvosto puolestaan valitsee hallituksen jäsenet ja vahvistaa heidän palkkionsa. Tiedot hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille maksetuista palkkioista löytyvät vuosittaisesta palkitsemisraportista (vuoteen 2019 asti palkka- ja palkkioselvityksestä, joka on julkaistu Veritas Eläkevakuutuksen hallinto- ja ohjausjärjestelmän liitteenä).

Veritas Eläkevakuutuksen hallitus päättää yhtiötä koskevasta palkka- ja palkitsemispolitiikasta, yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja johtoryhmän palkitsemisesta sekä periaatteellisista muutoksista työntekijöiden palkitsemisjärjestelmiin ja hyväksyy vuosittain kannus-

tepalkkio-ohjelman pohjana olevat tavoitteet ja niiden toteumat.

Hallitus arvioi säännöllisesti yhtiön palkitsemisjärjestelmien ja -politiikan toimivuutta työeläkevakuutusyhtiölain säännösten ja Finanssivalvonnan ohjeistuksen mukaisesti.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistee yhtiön palkkapolitiikkaan liittyviä kysymyksiä, seuraa kannustepalkkio-ohjelman toteutumista ja ajantasaisuutta sekä valmistee hallituksen käsittelyyn tulevat nimitys- ja palkitsemisasiat. Valiokunta valmistee myös johtoryhmän palkitsemiseen liittyvät asiat hallituskäsittelyä varten.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen mukaan se kokoontuu vähintään kerran vuodessa ja käsittelee mm. seuraavat asiat:

- yhtiön palkitsemispolitiikan mahdollinen tarkistus, ml. seuraavan vuoden kannustepalkkio-ohjelma
- kannustepalkkio-ohjelman toteuman seuranta
- mahdollinen johdon palkitsemisen tarkistaminen.

Hallituksen ja hallintoneuvoston palkitsemisen kuvaus

Hallintoneuvoston puheenjohtajalla on vuosipalkkio, jonka lisäksi maksetaan kokouspalkkio. Hallintoneuvoston jäsenillä on kokouspalkkio.

Hallituksen puheenjohtajalla, varapuheenjohtajalla ja jäsenillä on vuosipalkkio, joiden lisäksi maksetaan kokouspalkkioita. Myös valiokuntien kokouksista maksetaan kokouspalkkio.

Matkakustannukset korvataan Verohallinnon verovapaista matkakustannuksista antaman kulloinkin ajantasaisen päätöksen mukaisesti. Palkkioista maksetaan TyEL:n mukaisesti eläkettä. Veritas Eläkevakuutuksella ei ole lisäeläkelveloitteita hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenten osalta.

Toimitusjohtajan palkitsemisen kuvaus

Toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen maksetaan sopimuksen perusteella kiinteää kuukausipalkkaa. Heillä on oikeus lounas- ja matkapuhelinetuun sekä vapaaseen autoetuun, jotka sisältyvät kiinteään kuukausipalkkaan. Autoedun verotusarvo on osa kokonaispalkkaa, jonka suuruus ei muutu autoedun muuttuessa. Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa eivät saa palkkiota hankkimistaan asiakkuuksista.

Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa eläköityvät työeläkelainsäädännön mukaisesti.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kolme kuukautta. Toimitusjohtajan sijaisen irtisanomisaika hänen irtisanoutuessaan on kolme kuukautta ja työnantajan irtisanoessa viisi kuukautta. Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa ovat sopimuksen päättyessä oikeutettuja irtisanomisajan palkkaan sekä työnantajan päättäessä sopimuksen toimitusjohtaja yhdeksän ja hänen sijaisensa kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan erokorvaukseen.

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa kannustepalkkion suuruus on 0–37,5 prosenttia vuosiansiosta. Perustaso kannustepalkkiolle tavoitteiden täytyessä on 30 prosenttia. Toimitusjohtajan kannustepalkkion perustan muodostavat Veritas Eläkevakuutuksen hallituksen hyväksymät tavoitteet kalenterivuodelle. Toimitusjohtajan sijaisen kannustepalkkioon vaikuttavat yhtiön tavoitteiden lisäksi kehityskeskustelussa määritellyt henkilökohtaiset tavoitteet (vastaavasti kuin koko muulle henkilöstöllekin).

Kannustepalkkio edelliseltä kalenterivuodelta maksetaan huhtikuussa. Mikäli kannustepalkkiosumma kyseisenä vuotena ylittää 50 000 euroa, maksetaan 2/3 kannustepalkkiosta huhtikuun puolivälissä seuraavana vuonna ja 1/3 huhtikuun puolivälissä sitä seuraavana vuonna.

Kannustepalkkiota ei makseta, jos yhtiön vakavaraisuusaste on alle vakavaraisuusrajan sen kalenterivuoden lopussa, jolta palkkio maksettaisiin tai maksuajankohtana. Jos kannustepalkkio-ohjelmaan kuuluva henkilö on kannustepalkkiokauden aikana toiminut lain, viranomais määräysten tai Veritas Eläkevakuutuksen sisäisten ohjeiden vastaisesti, hallitus voi päättää olla maksamatta kannustepalkkiota tai periä jo maksetun palkkion takaisin.

Palkitsemisraportti

Johdanto

Tämä palkitsemisraportti kuvaa Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen (jäljempänä Veritas Eläkevakuutus) toimielinten eli hallintoneuvoston, hallituksen, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen toteutunutta palkitsemista vuonna 2020. Raportissa annetut tiedot perustuvat työeläkeyhtiöitä koskevaan sääntelyyn ja pörssiyrityksiä koskevaan hallintokoodiin (Corporate Governance 2020), jota työeläkeyhtiöt noudattavat vapaaehtoisesti ja muuhun sääntelyyn nähden soveltuvin osin. Työeläkeyhtiöitä koskeva sääntely ei velvoita laatimaan ja julkaisemaan toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia eikä esittämään näitä yhtiökokouksessa.

Vuonna 2020 Veritas Eläkevakuutuksen toimielinten palkitseminen on noudattanut yhtiön palkitsemispolitiikkaa eikä vuoden aikana ole ollut tilanteita, joissa olisi ollut tarvetta palkkioiden takaisinperintään.

Veritas Eläkevakuutuksen henkilöstön, mukaan lukien toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen muuttuvan palkitsemisen (kannustepalkkiojärjestelmän) tavoitteet on asetettu niin, että ne tukevat yhtiön tehtävää sosiaaliturvaan kuuluvan lakisääteisen eläkevakuutusliikkeen harjoittajana sekä tavoitteiden ja strategian toteutumista pitkällä tähtäimellä eivätkä houkuttele liialliseen riskinottoon. Kannustepalkkiojärjestelmän tavoitteet on johdettu yhtiön strategiasta ja niitä mitataan liiketoiminnallisin mittarein, jolloin yhtiön menestyminen heijastuu palkitsemiseen.

Veritas Eläkevakuutuksen toimielinten palkitsemisen kehitys verrattuna henkilöstön keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta on esitetty taulukossa 1.

	2016	2017	2018	2019	2020
Henkilöstön palkat ja palkkiot/HTV, €	65 917,71	70 405,61	73 465,14	73 315,35	70 315,62
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot, €	284 052,08	302 942,73*	337 587,67	334 609,82	376 929,46
Hallituksen vuosipalkkiot, €	24 000,00	24 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00
Hallituksen kokouspalkkio, €	460,00	460,00	460,00	460,00	460,00
Hallintoneuvoston vuosipalkkiot, €	8 800,00	8 800,00	8 800,00	8 800,00	8 800,00
Hallintoneuvoston kokouspalkkio, €	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00
Vakavaraisuus, M€	681,60	778,50	662,70	820,50	891,90
Vakuutusmaksutulo, M€	508,90	520,90	540,30	592,70	551,60

* Toimitusjohtaja Jan-Erik Stenmanin toimitusuhde päättyi 31.8.2017. Carl Pettersson aloitti toimitusjohtajana 1.9.2017.

Hallintoneuvoston ja hallituksen palkkiot vuodelta 2020

Veritas Eläkevakuutuksen yhtiökokous ei tehnyt muutoksia hallintoneuvoston vuosi- ja kokouspalkkioihin vuonna 2020. Veritas Eläkevakuutuksen hallintoneuvosto päätti kokouksessaan 17.4.2020 korottaa hallituksen jäsenten vuosipalkkiota 2000 eurosta 2500 euroon, muutoin hallituksen vuosi- ja kokouspalkkiot säilyivät muuttumattomana.

Veritas Eläkevakuutuksen hallintoneuvostolle ja hallitukselle vuonna 2020 maksetut vuosi- ja kokouspalkkiot on esitetty taulukoissa 2 ja 3. Maksettuihin palkkioihin saattaa sisältyä vuonna 2019 ansaittuja palkkioita ja osa vuonna 2020 ansaituista palkkioista tulee maksuun vasta vuonna 2021.

	Hallintoneuvoston kokoukset, osallistuminen	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Vuosi-palkkio, €	Kokous- ja valiokuntapalkkio, €
Puheenjohtaja				
Wikström Kim	2/2	10/11	13200	5260
Varapuheenjohtaja				
Kurki Leila	2/2			660
Jäsenet				
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 Michael	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
Ziliacus Mikael*	1/2			330
Paetau Susanne*	1/2			330
Pentti Helena*	1/2			0

*lopettanut keväällä 2020

**aloittanut keväällä 2020

	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Palkkio- ja nimitysvaliokunta osallistuminen	Tarkastusvaliokunta, osallistuminen	Sijoitus - ja riskivaliokunta, osallistuminen	Hallinto-neuvosto, osallistuminen	Vuosi-palkkio, €	Kokous- ja valiokunta-palkkio, €
Puheenjohtaja							
Bergh Kaj-Gustaf	11/11	4/4		6/6	1/2	20000	11040
Varapuheenjohtaja							
Tjeder Christel	11/11	4/4		6/6	2/2	4000	11500
Jäsenet							
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
Varajäsenet							
Alvesalo Piia	1/11				0/2		460
Jönsson Kenneth	3/11				1/2		1840
Grandell Jörgen	0/11				0/2		0

Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen vuonna 2020

Veritas Eläkevakuutus toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2020 noudatti yhtiön palkitsemispolitiikkaa.

Veritas Eläkevakuutus on vuonna 2020 maksanut toimitusjohtajalle palkkaa ja muita etuja yhteensä 376 929,46 euroa, josta 27 124,03 euroa on kannustepalkkiota vuodelta 2018

ja 66 334,97 euroa vuodelta 2019. Luontaisetuksien osuus summasta on 12 185,09 euroa.

Muille johtoryhmään kuuluville johtajille on maksettu palkkaa ja muita etuja yhteensä 1 318 362,09 euroa. Summaan sisältyy 231 347,99 euroa kannustepalkkioita vuodelta 2019. Luontaisetuksien osuus summasta on 22 409,25 euroa.

Liite 2

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen poikkeamat Arvopa-perimarkkinayhdistyksen hallinnoimasta hyvän hallinnon Corporate Governance -koodista (www.cgfinland.fi) joh-tuvat työeläkeyhtiötä koskevan lainsäädännön ja lakisää-teisen eläkevakuutustoiminnan erityispiirteistä tai yhtiön vakiintuneista toimintatavoista:

- suositukset 1,3, 5-9: työeläkeyhtiössä hallituksen valintaa ja kokoonpanoa säädellään työeläkevakuutusyhtiöistä annetussa laissa. Työeläkeyhtiössä hallituksen valitsee hallintoneuvosto ottaen huomioon laissa valinnalle ase-tetut vaatimukset mm. työmarkkinaosapuolten edustuk-sesta sekä vaadittavasta sijoitus- ja työeläkeosaamisesta (laki työeläkevakuutusyhtiöistä). Hallituksen jäsenten valinnan valmistelee hallintoneuvoston vaalivaliokunta, jossa on jäseniä sekä hallintoneuvostosta että hallituk-sesta.
- suositus 2: päivämäärää osakkeenomistajien aloitteille ei julkaista yhtiön verkkosivuilla.
- suositus 4: yhtiökokousasiakirjoja ei julkaista, vaan ne toimitetaan suoraan osakkeenomistajille
- suositukset 10,16-17: työeläkeyhtiössä hallituksen ja va-liokuntien toiminta ja riippumattomuusarvio perustuvat työeläkevakuutusyhtiöistä annettuun lakiin. Työeläkeva-kuutusyhtiöistä annetun lain mukaan yhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet palkitsemisesta. Laissa määritellään myös, minkälainen palkitsemisjärjestelmä työeläkeyhtiöllä on oltava. Palkit-semispolitiikka käsitellään hallituksen nimitys- ja palkitse-misvaliokunnassa ja hyväksytään hallituksessa.
- Suositus 19: hallituksen valiokuntien osalta sovelletaan työeläkevakuutusyhtiöitä koskevaa sääntelyä. Vaalivalio-kunnan valitsee hallintoneuvosto työeläkevakuutusyhti-öistä annetun lain mukaisesti.
- suositukset 22–23: hallituksen jäsenten palkkiot vahvis-tetaan hallintoneuvostossa työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lainsäädännön mukaisesti. Eläkeyhtiön omis-taminen on laissa säänneltyä ja vaatii Finanssivalvonnan luvan uusien omistajien osalta. Työeläkevakuutusyhtiöis-tä annettu laki sääntelee myös voitonjakoa osakkaille. Osakeperusteisia palkkioita ei näin ollen ole käytössä.