

Pohjola Bank Abp:s Bolagsstyrningsrapport 2009¹

(Corporate Governance Statement)¹

1. Bestämmelser som tillämpas	2
2. Koncernstrukturen	2
3. Bolagsstämma	3
4. Styrelsen och dess utskott	4
5. Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp	8
6. Ledningssystemet	10
7. Intern och extern kontroll	13
8. Den ekonomiska rapporteringsprocessen	18
9. Löner och belöning	19
10. Insiderövervakning	20

¹ En sammanfattning av Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport finns i Pohjolas årsrapport 2009.

1. Bestämmelser som tillämpas

Pohjola Bank Abp:s (Pohjola) bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) har upprättats enligt rekommendation 51 i Finsk kod för bolagsstyrning (2008) och i enlighet med 2 kapitel 6 § 3 mom. värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse.

Pohjolas verksamhet baserar sig på lagstiftningen i Finland och de bestämmelser som avgetts på basis av den. Pohjola iakttar utöver den finska aktiebolagslagen de författningar som gäller noterade bolag och bolag i finans- och försäkringsbranschen, Pohjolas bolagsordning samt OPC:s anvisningar. I den internationella verksamheten iakttar Pohjola också den lokala lagstiftningen i tillämpliga delar.

Dessutom iakttar Pohjola Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) som Värdepappersmarknadsföreningen rf godkänt i oktober 2008 och NASDAQ OMX Helsingfors insideranvisning. Pohjolas bolagsstyrning avviker dock på följande punkter från koden på grund av faktorer som beror på koncernstrukturen (bolaget är dotterbolag till OPC) och det intima samarbetet mellan bolaget och OP-Pohjola-gruppens övriga enheter:

- punkterna 8 och 10: val av styrelseledamöter och mandatperiod (bolagsstämman väljer inte styrelseordförande och styrelsens vice ordförande: ordförande för styrelsen är enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform och Pohjolas bolagsordning ordföranden för direktionen vid OPC och vice ordförande för styrelsen är enligt Pohjolas bolagsordning vice ordföranden för

direktionen vid OPC, ordförandes och vice ordförandes mandattid gäller tills vidare).

- punkt 14: antal oberoende styrelseledamöter (majoriteten av styrelseledamöterna är inte oberoende av bolaget).
- punkt 26: revisionsutskottets medlemmars oberoende (alla ledamöter av revisionsutskottet är inte oberoende av bolaget) och
- punkt 32: ersättningsutskottets medlemmar (majoriteten av ledamöterna i ersättningsutskottet är inte oberoende av bolaget).

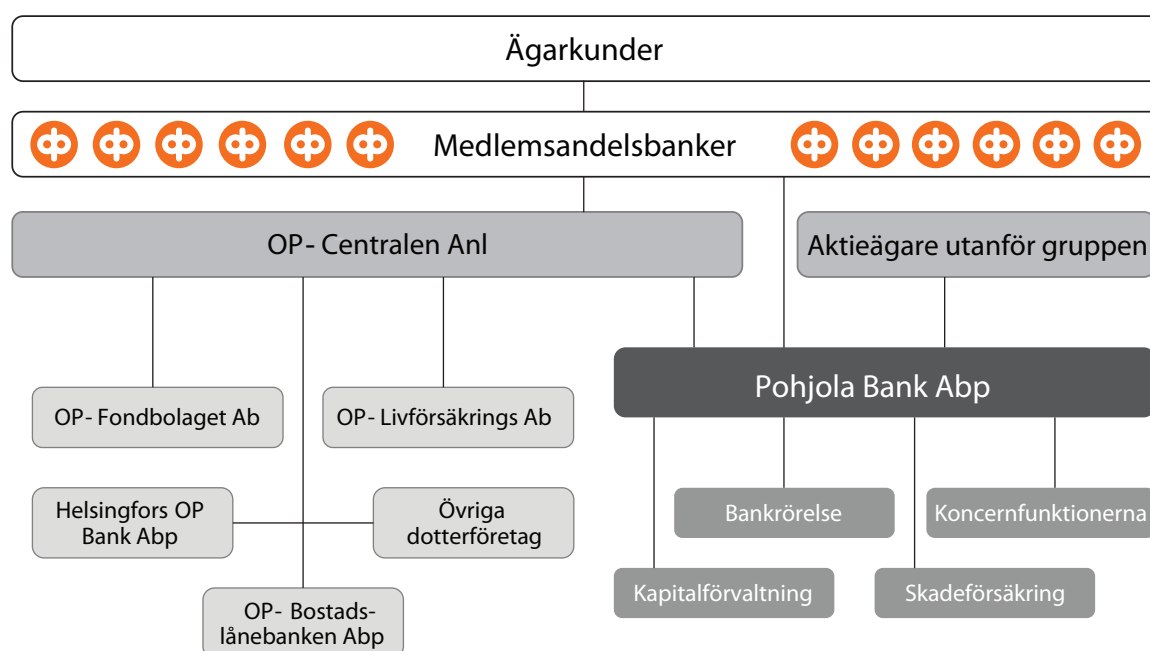
Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) är publicerad på Värdepappersmarknadsföreningen rf:s internetsidor på adressen cgfinland.fi.

2. Koncernstrukturen

Pohjola Bank Abp (Pohjola) är ett dotterbolag till OP-Centralen anl (OPC) och är en integrerad del av OP-Pohjola-gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP-Pohjola-gruppen består av 220 andelsbanker och deras centralinstitut OPC jämte dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemsbankerna (inkl. Pohjola) bär ett subsidiärt ansvar för varandras skulder och förbindelser.

Andelsbankerna ägs av sina medlemmar och de bedriver detaljistbanksrörelse inom sina verksamhetsområden. Andelsbankerna följer gruppens gemensamma strategi och riktlinjer, men de fattar självständigt sina beslut. OPC fungerar som hela OP-Pohjola-gruppens utvecklings- och servicecentral samt strategiska ägarsammanslutning.

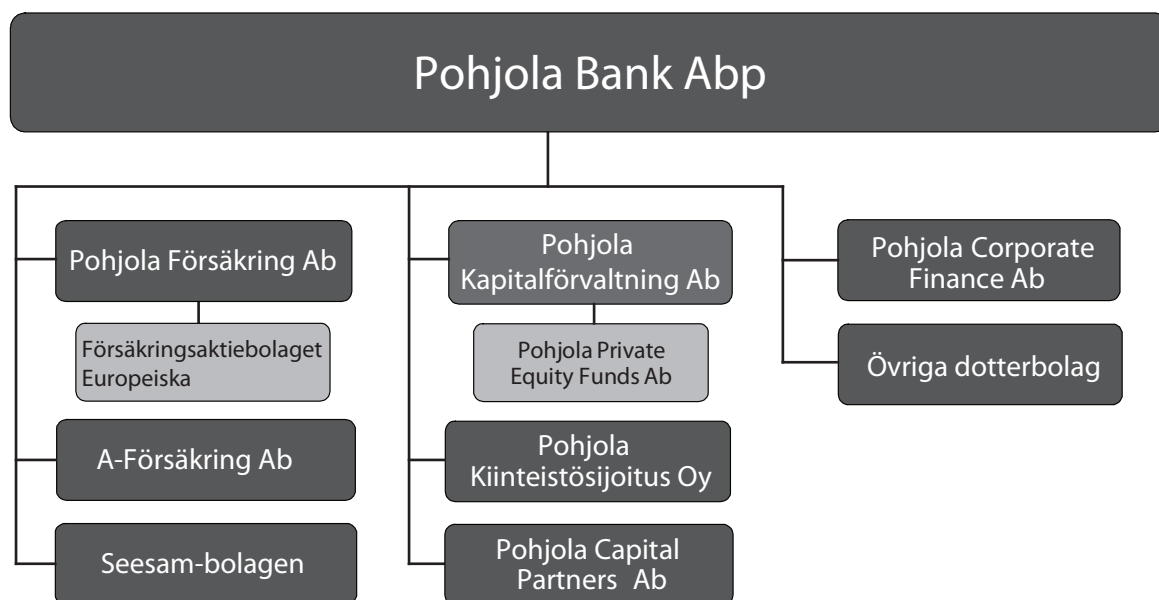
OP-Pohjola-gruppens struktur



Pohjola-koncernens affärsrörelse består av tre rörelsesegment: Bankrörelsen, Kapitalförvaltningen och Skadeförsäkringsrörelsen, samt av Koncernfunktionerna. Till Pohjola-koncernen hör moderbolaget Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag. De viktigaste dotterbolagen med affärsrörelse är Pohjola Försäkring Ab, A-Försäkring

Ab, Försäkringsaktiebolaget Europeiska, Pohjola Kapitalförvaltning Ab, Pohjola Private Equity Funds Ab, Pohjola Kiinteistösihtous Oy, Pohjola Corporate Finance Ab och Pohjola Capital Partners Ab samt Seesam-skadeförsäkringsbolagen i Estland, Lettland och Litauen.

Pohjola - koncernens struktur



3. Bolagsstämma

Den ordinarie bolagsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsperiodens slut. Vid stämman behandlas de ärenden som enligt bolagsordningen hör till den ordinarie bolagsstämman samt eventuella andra förslag till bolagsstämman.

En extra bolagsstämma sammankallas vid behov för att behandla ett visst förslag som läggs fram för bolagsstämman. En extra bolagsstämma ska hållas, om ägare till sammanlagt minst 10 procent av aktierna skriftligt kräver det för att behandla ett visst ärende.

De viktigaste ärenden som ska behandlas vid bolagsstämman är:

- beslut om antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och beslut om deras arvoden
- val av revisor eller revisorer och beslut om arvodena
- beslut om fastställande av bokslutet
- vinstutdelning
- ändring av bolagsordningen
- aktieemission eller bemyndigande till det.

Förhandsinformation

Kallelsen till bolagsstämman offentliggörs tidigast två månader och senast tre veckor före bolagsstämman i minst två dagstidningar som bestämts av styrelsen. Under de senaste åren har kallelsen offentliggjorts i Helsingin Sanomat, Kauppalehti och Hufvudstadsbladet. I kallelsen

ska nämnas de ärenden som behandlas vid stämman samt under vilka förutsättningar en aktieägare har rätt att delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud. Dessutom offentliggörs också kallelsen och styrelsens förslag till bolagsstämman som företagsmeddelande. Kallelsen till stämman, styrelsens eller aktieägares beslutsförslag och de handlingar som läggs fram vid stämman (såsom bokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen) hålls också framlagda för aktieägarna på bolagets internetsidor pohjola.fi minst tre veckor före stämman.

Anmälan och deltagande

För att kunna utöva rösträtt på bolagsstämman måste en aktieägare anmäla sig till bolaget på det sätt som nämns i kallelsen. Den sista anmälningsdagen kan infalla tidigast tio dagar före stämman. En ägare till förvaltarregistrerade aktier anses ha anmält sig till bolagsstämman, om ägaren på vederbörligt sätt blivit anmäld för att införas i aktieägarförteckningen. Om en aktieägare deltar i bolagsstämman genom flera ombud, måste aktieägaren vid anmälan uppge de aktier (antalet) med stöd av vilka respektive ombud företräder aktieägaren.

Rätt att delta i bolagsstämman har varje aktieägare som åtta vardagar före bolagsstämman (avstämningsdagen för bolagsstämman) är införd som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning, som förs av Euroclear Finland Ab. Dessutom kan en ägare till förvaltarregistrerade aktier anmälas att tillfälligt införas i aktieägarförteckningen för att delta i bolagsstämman, om aktieägaren med stöd av

aktierna har rätt att vara införd i aktieägarförteckningen på avstämningsdagen för bolagsstämman. En anmälan om att införas tillfälligt måste ske senast vid den tidpunkt som anges i kallelsen till bolagsstämma. Den här tidpunkten infaller efter avstämningsdagen för bolagsstämman. De ändringar som skett i aktieinnehavet efter avstämningsdagen för bolagsstämman påverkar inte rätten att delta i bolagsstämman och aktieägarens röstetal.

En aktieägare har rätt att i enlighet med aktiebolagslagen få ett ärende upptaget till behandling på stämman, om aktieägaren begär det skriftligt av styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i stämmokallelsen. En sådan begäran anses ha kommit i tillräcklig tid, om styrelsen har underrättats om den senast fyra veckor före det att stämmokallelsen sänts ut. Begäran kan sändas per e-post till bolagets enhet för investerarrelationer på adressen IR(at)pohjola.fi.

En aktieägare kan delta i stämman personligen eller via ett befullmäktigat ombud. För förvaltarregistrerade aktier kan ett sådant ombud utgöras till exempel av den förvarsbank som förvaltar aktierna. En aktieägare kan ha flera ombud som företräder aktieägaren med stöd av aktier som finns på olika värdepapperskonton. Ett ombud ska visa upp en fullmakt eller på något annat tillförlitligt sätt visa sin rätt att företräda aktieägaren. Aktieägaren eller ombudet kan vid bolagsstämman anlita ett biträde. Över bolagsstämman förs ett protokoll som finns framlagt för aktieägarna på bolagets internetsidor senast två veckor efter bolagsstämman. Dessutom offentliggörs bolagsstämmans beslut utan dröjsmål efter stämman i ett företagsmeddelande.

Bolaget har två aktieserier. Vid bolagsstämman medför varje aktie i serie K fem röster och varje aktie i serie A en röst. Bolagets aktier i serie K får ägas endast av en finländsk andelsbank, av ett andelsbanksaktiebolag och av centralinstitutet för den sammanslutning av andelsbanker som avses i 3 § i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform, och de kan inte överföras på någon annan än ovan nämnda sammanslutningar som har rätt att äga aktier i serie K. En aktieägare får vid bolagsstämman rösta med hela röstetalet för de aktier som den innehar på avstämningsdagen. En aktieägare får rösta på olika sätt med aktier av olika slag. I bolagets bolagsordning finns ingen maximigräns för antalet röster.

Vid bolagsstämman har varje aktieägare frågerätt beträffande ärenden som finns på bolagsstämmans föredragningslista. Aktieägare kan på förhand sända frågor som kommer att ställas vid bolagsstämman till bolagets enhet för investerarrelationer på adressen IR(at)pohjola.fi. En aktieägare har också rätt att vid stämman lägga fram förslag till beslut i ärenden som ankommer på stämman och finns på föredragningslistan.

Vid omröstningar gäller vanligtvis som bolagsstämmans beslut den mening som biträts av mer än hälften av de röster som avgetts eller, då rösterna faller lika, den mening som ordföranden förenar sig om. Enligt aktiebolagslagen finns det dock flera ärenden där ett beslut kräver kvalificerad majoritet av de aktier som är företrädare vid stämman och det röstetal som aktierna medför. Sådana beslut gäller till exempel ändringar av bolagsordningen eller riktade aktieemissioner.

Ett mål är att bolagets verkställande direktör, alla styrelseledamöter och revisorerna är närvarande vid bolagsstämman. Ett annat mål är att de som för första gången föreslås till ledamöter i styrelsen är närvarande vid den bolagsstämma som förrättar valet, om det inte finns ett synnerligen vägande skäl för frånvaron.

Aktieägaravtal

Enligt ett avtal som OPC, Ömsesidiga Försäkringsbolaget Suomi (Suomi-bolaget) och Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen (Ilmarinen) ingått 12.9.2005 har Suomi-bolaget rätt att utse en person till styrelsen. Om Suomi-bolagets innehav i Pohjola minskar väsentligt från det innehav som bolaget uppnått fram till bolagsstämman 2006 (10 procent av samtliga aktier), förbinder sig OPC till att på Pohjolas bolagsstämma i stället för en person som Suomi-bolaget utsett välja in en person som Ilmarinen utsett, förutsatt att inte Ilmarinens innehav också har sjunkit väsentligt från det innehav som bolaget uppnått (10 procent av aktierna).

Bolaget känner inte till andra aktieägaravtal som gäller aktierna i bolaget.

4. Styrelsen och dess utskott

Val av styrelse

Enligt bolagsordningen har Pohjolas styrelse minst fem och högst åtta ledamöter. Utöver styrelsens ordförande och vice ordförande väljer bolagsstämman ledamöterna i styrelsen för en mandattid som upphör när följande ordinarie bolagsstämma avslutas. Ordförande för styrelsen ska enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform vara ordföranden för direktionen vid centralinstitutet OPC. Vice ordförande för styrelsen är enligt bolagsordningen vice ordföranden för direktionen vid OPC. Enligt ett avtal som OPC, Suomi-bolaget och Ilmarinen ingått, ska styrelsen på de grunder som angetts i avtalet i första hand ha en ledamot som Suomi-bolaget utsett och i andra hand en ledamot som Ilmarinen utsett (se ovan Bolagsstämman > Aktieägaravtal).

Pohjola har ingen sådan nomineringskommitté som bolagsstyrningskoden avser. Förslagen till bolagsstämman om val av styrelseledamöter bereds av moderbolaget OPC. OPC:s förslag till ledamöter i Pohjolas styrelse offentliggörs som en del av kallelsen till bolagsstämma och som ett företagsmeddelande.

Styrelsens uppgifter

Styrelsen svarar för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad samt för att tillsynen över bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett behörigt sätt. Styrelsen behandlar frågor som med tanke på bolagets och koncernens verksamhet är av stor betydelse och principiellt viktiga.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning om styrelsens uppgifter och mötesrutiner.

Styrelsen och verkställande direktören ska leda bolaget och koncernen yrkesmässigt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsen har till uppgift att

främja bolagets och alla dess aktieägares intresse.

Styrelsen utför sitt uppdrag genom att

- besluta om koncernstrategin och fastställa affärsrörelsestrategierna
- fastställa de värden som ska iakttas i bolagets och koncernens verksamhet
- årligen godkänna en affärsplan och en investeringsplan samt övervaka att de genomförs
- besluta om den centrala organisationsstrukturen och ledningssystemet för koncernen och dess affärsrörelser
- behandla och godkänna koncernbokslutet och kvartalsrapporterna
- fastställa bolagets utdelningspolitik och för bolagsstämman lägga fram ett förslag till belopp på den utdelning som ska betalas
- utse bolagets verkställande direktör och en ställföreträdare för verkställande direktören samt bestämma deras lön, förmåner och övriga anställningsvillkor
- utse ledamöter i koncernens ledningsgrupp och deras lön, förmåner och övriga anställningsvillkor
- fastställa principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget och koncernen ska säkerställas
- besluta om de grundläggande principerna för systemet för belöning av bolagets och koncernens personal
- besluta om enskilda strategiskt eller ekonomiskt betydande investeringar samt företagsköp, företagsförsäljningar eller företagsarrangemang
- årligen fastställa koncernens principer för kapitalutvärdering, riskpolicy, kapitalanskaffningsplan, investeringsplan och betydande principer om riskhantering
- bedöma och övervaka att koncernens kapitalutvärdering är ändamålsenlig, täckande och tillförlitlig
- bestämma enligt vilka principer säkerställs att bolaget och dess koncern handlar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner
- besluta om den rapportering med vilken styrelsen följer upp koncernens och dotterbolagens affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och risksituation
- besluta om enligt vilka principer säkerställs öppen information och intern informationsgång
- fastställa en beskrivning för intern kontroll samt övervaka täckningen och effektiviteten hos den interna kontrollen i bolaget och dess koncern
- fastställa verksamhetsprinciper för internrevision och en inspektionsplan
- ansvara för de övriga uppgifter som ankommer på styrelsen enligt aktiebolagslagen eller andra bestämmelser.

Styrelsen kan utse kommittéer eller andra permanenta eller temporära organ för bestämda uppgifter. Styrelsen fastställer då beslutsbefogenheter för organen och utser ledamöter till dem. De permanenta beslutsfattande organ som styrelsen utsett är riskhanteringsledningen, finansieringsledningen, balanshanteringsledningen och underwriting-ledningen. Riskhanteringsledningen koordinerar och styr principerna och riktlinjerna för koncernens kapitalutvärdering och riskhantering. Finansieringsledningen fattar i fråga om exponeringarna, bankriskerna och länderriskerna beslut om åtagandegränser, limiter och krediter inom de befogenheter som styrelsen fastställt. Balanshanteringsledningen analyserar, koordinerar och styr användningen av koncernens kapital och balans. Underwriting-ledningen hanterar koncernens försäkringsrisker.

Styrelseordförandens uppgift är enligt arbetsordningen att leda ordet vid styrelsens sammanträden. Ordföranden ska dessutom försäkra sig om att styrelsens verksamhet är effektiv och att styrelsen tar hand om de uppgifter som hör till styrelsen. Till ordförandens uppgifter hör dessutom att godkänna sammanträdenas föredragningslistor och säkerställa att de ärenden som behandlas vid sammanträdena är beredda på vederbörligt sätt samt försäkra sig om att tillräckligt med tid har reserverats för behandlingen av ärendena och att alla som kommer att delta i sammanträdet har en möjlighet att framföra sina åsikter vid sammanträdet.

Pohjola Bank Abp:s styrelse 2009

Styrelseledamöter	Födelseår	Utbildning	Huvudsyssla
Reijo Karhinen, ordf.	1955	EM	Bergsråd, chefdirektör, OP-Pohjola-gruppen
Tony Vepsäläinen, vice ordf.	1959	JK, eMBA	Verkställande direktör, OP-Centralen anl
Merja Auvinen	1960	EM, eMBA	Verkställande direktör, Savonlinnan Osuuspankki
Jukka Hienonen* (från 27.3.2009)	1961	EM	Verkställande direktör, Finnair Abp
Simo Kauppi	1954	EM, eMBA	Verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki
Satu Lähteenmäki*	1956	ED	Tjänstledig professor, Åbo handelshögskola
Markku Vesterinen	1951	FL	Verkställande direktör, Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi
Tom von Weymarn*	1944	DI	Pensionerad, professionell styrelseledamot
Eino Halonen (till 27.3.2009)	1949	Ekonom	Finansieringsråd

* Styrelseledamöter som är oberoende av såväl bolaget som de betydande aktieägarna i bolaget.

Styrelsens utskott

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott, ett ersättningsutskott och ett riskhanteringsutskott för att bereda de uppgifter som styrelsen ansvarar för. Styrelsen väljer inom sig utskottens ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter samt fastställer arbetsordningar för utskotten. Av arbetsordningarna framgår utskottens centrala uppgifter och verksamhetsprinciper.

Utskotten har ingen självständig beslutanderätt, utan styrelsen fattar beslut på basis av utskottens beredning. Utskotten ska regelbundet rapportera sin verksamhet till styrelsen.

Revisionsutskottet

Val och sammansättning

Styrelsen väljer inom sig för ett år i taget en ordförande, en vice ordförande och minst en och högst två övriga ledamöter till revisionsutskottet. Ledamöterna i revisionsutskottet ska ha en tillräcklig kännedom om redovisning och bokslutpraxis. Av ledamöterna i utskottet ska åtminstone en vara oberoende av bolaget.

Uppgifter

Revisionsutskottets uppgift är att biträda bolagets styrelse med att säkerställa att bolaget och koncernen har ett adekvat och fungerande system för intern kontroll som täcker hela verksamheten samt att se till att tillsynen över bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Utskottet har också till uppgift att kontrollera att bolagets verksamhet och interna kontroll är organiserad så som lagen, föreskrifterna och ett gott lednings- och förvaltningssystem förutsätter samt att övervaka verksamheten hos internrevisionen.

Utskottet verkställer sin uppgift genom

- att övervaka den ekonomiska rapporteringen
 - genom att bedöma utkast till bolagets bokslut och kvartalsrapporter samt bokslutsprinciperna för bolaget och koncernen,
 - genom att bedöma betydande eller exceptionella affärstransaktioner och ledningens bedömning av dem,
 - genom att bedöma hur korrekt och regelrätt den ekonomiska rapporteringen är
- att övervaka att lagar, föreskrifter och andra bestämmelser efterlevs
 - genom att regelbundet höra den som ansvarar för regelefterlevnaden
 - genom att bedöma hur lagar och föreskrifter samt myndigheternas anvisningar efterlevs
 - genom att bedöma hur de interna anvisningarna efterlevs
 - genom att följa upp hur de bestämmelser som berör bolagets och koncernens verksamhet utvecklas
- att bedöma den interna kontrollens täckning och effektivitet
 - genom att övervaka att verksamhetsprinciperna för intern kontroll efterlevs
- att övervaka internrevisionens verksamhet
 - genom att regelbundet höra den som ansvarar för

internrevisionen

- genom att bedöma internrevisionens verksamhet och behandla en inspektionsplan för internrevisionen,
- genom att fördjupa sig tillräckligt i internrevisionens inspektionsrapporter
- att behandla frågor i anslutning till myndigheternas tillsyn
 - genom att fördjupa sig i inspektionsberättelser och andra rapporter från myndigheter som övervakar bolagets verksamhet samt att bedöma vilka åtgärder tillsynen kräver,
- att behandla och bedöma frågor som ansluter sig till revisionen och revisorerna, såsom
 - att regelbundet höra revisorerna
 - att behandla och bedöma revisionsplanen och revisionsberättelserna
 - att bedöma kvaliteten och omfattningen på revisionens och revisorernas rådgivningstjänster
 - att delta i processen för val av revisor
- att hålla kontakt till förvaltningsrådets revisionsutskott hos bolagets moderbolag.

Arbetet

Revisionsutskottet sammanträder minst fyra gånger per år på kallelse av utskottets ordförande. Kallelsen och föredragningslistan sänds utöver till deltagarna i sammanträdet också för kännedom till de övriga ledamöterna i styrelsen.

Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande eller vice ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande. I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också bolagets verkställande direktör och, beroende på vilka ärenden som ska behandlas, de ledamöter av koncernens ledningsgrupp som ansvarar för bolagets ekonomi och riskhantering, bolagets revisor, chefen för internrevisionen och den person som ansvarar för regelefterlevnaden.

Över utskottets sammanträden förs ett protokoll som undertecknas av utskottets ordförande och sekreterare. Protokollet behandlas av bolagets styrelse. Utskottet rapporterar också annars regelbundet sina åtgärder till bolagets styrelse.

Revisionsutskottets arbete 2009

Ledamöter i revisionsutskottet 2009 var Tom von Weymarn (ordf.), Merja Auvinen, Jukka Hienonen (från 27.3.2009) och Markku Vesterinen (till 27.3.2009).

Revisionsutskottet har haft 6 sammanträden 2009 och den genomsnittliga deltagandegraden för ledamöterna i revisionsutskottets sammanträden var 94,44 procent.

Ersättningsutskottet

Val och sammansättning

Vid det styrelsesammanträde som hålls efter bolagets ordinarie bolagsstämma väljs årligen tre ledamöter till ersättningsutskottet på så sätt att styrelseordförande blir ordförande för utskottet och styrelsens vice ordförande blir vice ordförande för utskottet. Dessutom väljer

styrelsen till utskottet en ledamot bland de oberoende styrelseledamöterna. Styrelsens sekreterare är sekreterare för utskottet.

Uppgifter

Ersättningsutskottets uppgift är

- att bereda förslag till bolagets styrelse om utnämning av verkställande direktör och ställföreträdare för verkställande direktören samt övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp samt deras löner, arvoden och andra anställningsvillkor
- att bedöma om de personer som nämnts ovan är tillförlitliga, lämpliga och yrkesskickliga
- att bereda efterträdarplaner för ledningen
- att bereda allmänna principer för belöningen i koncernen och styra utvecklingen av belöningsystem för koncernens personal i enlighet med principerna
- att bereda förslag till bolagets styrelse om ledningens belöningsystem
- att regelbundet utvärdera hur koncernens belöningsystem fungerar för att säkerställa att belöningen för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem
- att kontrollera att bestämmelserna i anslutning till personalförvaltning iakttas inom Pohjola-koncernen.

Arbetet

Ersättningsutskottet sammanträder minst två gånger per år på kallelse av utskottets ordförande. Föredragningslistan sänds utöver till deltagarna i sammanträdet också för kännedom till de övriga ledamöterna i styrelsen. Ordförande och personaldirektören ansvarar i första hand för förberedelserna av sammanträdena.

Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande. I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också bolagets verkställande direktör och bolagets personaldirektör då det är ändamålsenligt.

Över utskottets sammanträden förs ett protokoll som undertecknas av utskottets ordförande och sekreterare. Protokollet behandlas vid bolagets styrelsesammanträde. Utskottet rapporterar också annars regelbundet sina åtgärder till bolagets styrelse.

Ersättningsutskottets arbete 2009

Ledamöter i ersättningsutskottet 2009 var Reijo Karhinen (ordf.), Tony Vepsäläinen och Satu Lähteenmäki.

Ersättningsutskottet har haft 7 sammanträden 2009 och den genomsnittliga deltagandegraden för ledamöterna i ersättningsutskottets sammanträden var 100 procent. Utskottet har regelbundet rapporterat sina åtgärder till bolagets styrelse.

Riskhanteringsutskottet

Val och sammansättning

Styrelsen väljer inom sig för ett år i taget en ordförande, en vice ordförande och minst en och högst två övriga ledamöter till riskhanteringsutskottet. Ledamöterna i riskhanteringsutskottet ska ha en tillräcklig kännedom om bolagets och koncernens affärsrörelse, kapitalutvärdering och riskhantering.

Uppgifter

Riskhanteringsutskottets uppgift är att biträda bolagets styrelse med att säkerställa att bolaget och koncernen har ett adekvat system för kapitalutvärdering och riskhantering som täcker hela verksamheten. Utskottets uppgift är också att övervaka att bolaget och koncernen inte i verksamheten tar så stora risker att bolagets och koncernens kapitaltäckning, likviditet eller lönsamhet äventyras väsentligt och att bolagets och koncernens riskhanteringsförmåga är tillräcklig för att trygga kontinuiteten i verksamheten.

Utskottet verkställer sin uppgift genom

- att behandla principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyerna och andra allmänna anvisningar för riskhantering för bolagets och koncernens del
- att övervaka att bolagets och koncernens riskhanteringssystem är tillräckligt omfattande och att de fungerar
 - genom att följa upp hur de kommittéer som Pohjolas styrelse utsett
 - genom att minst en gång per år utvärdera kvaliteten, täckningen, funktionen och effektiviteten hos riskhanteringen i bolaget och koncernen
- att övervaka beloppet och kvaliteten på kapitalen, resultatutvecklingen samt riskpositionen i bolaget och koncernen samt hur riskpolicyerna, limiterna och övriga anvisningar efterlevs
- att övervaka att bolagets riskhantering motsvarar lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningar
 - genom att behandla och bedöma riskanalyser från extern tillsyn
 - genom att behandla och bedöma eventuella observationer i anslutning till riskhanteringsfunktion och åtgärder som de kräver
 - genom att följa upp hur de bestämmelser som berör bolagets verksamhet utvecklas i fråga om riskhanteringen

Arbetet

Riskhanteringsutskottet sammanträder minst fem gånger per år på kallelse av utskottets ordförande. Kallelsen och föredragningslistan sänds utöver till deltagarna i sammanträdet också för kännedom till de övriga ledamöterna i styrelsen.

Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande eller vice ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande. I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också bolagets verkställande direktör, ordföranden för riskhanteringsledningen, ordföranden för balanshanteringsledningen och vid behov

ordföranden för finansieringsledningen.

Över utskottets sammanträden förs ett protokoll som undertecknas av utskottets ordförande och sekreterare. Protokollet behandlas av bolagets styrelse och det ges för kännedom till moderbolaget OPC:s riskhantering. Utskottet rapporterar också annars regelbundet sina åtgärder och observationer till bolagets styrelse.

Riskhanteringsutskottets arbete 2009

Ledamöter i riskhanteringsutskottet 2009 var Tony Vepsäläinen (ordf.), Simo Kauppi, Markku Vesterinen (från 27.3.2009) och Eino Halonen (till 27.3.2009).

Riskhanteringsutskottet har haft 6 sammanträden 2009 och den genomsnittliga deltagandegraden för ledamöterna i ersättningsutskottets sammanträden var 88,89 procent.

Styrelsearbetet

Styrelsen upprättar årligen en verksamhetsplan. I den här planen ingår en mötestidtabell, de viktigaste ärenden som ska behandlas på respektive sammanträde samt den utbildning som styrelsen behöver. I verksamhetsplanen ingår också de händelser under året som förväntas avvika från det normala.

Styrelsen och dess utskott utvärderar sin verksamhet och sina arbetsrutiner en gång per år.

Styrelsen fattar beslut om de ärenden som hör till styrelsen på styrelsens sammanträden. Styrelsens sammanträden kan också hållas per telefon eller med andra medier, om ett ärende är brådskande eller om någon annan omständighet kräver det, förutsatt att styrelseledamöterna under beslutsfattandet har möjlighet att hålla kontakt med varandra.

Styrelsens sammanträden hålls i snitt en gång per månad på den dag som styrelsen bestämt, om den inte bestämmer annorlunda. Mötestidtabellen fastställs som en del av styrelsens verksamhetsplan. Ett styrelsesammanträde kan också hållas vid en annan tidpunkt, om styrelsen så bestämmer eller om en styrelseledamot eller verkställande direktören ber det.

Kallelsen till styrelsens och dess utskotts sammanträden samt det viktigaste mötesmaterialet ska i mån av möjlighet ges ledamöterna i styrelsen eller utskotten senast tre dagar före sammanträdet.

Ett styrelsesammanträde är beslutfört då mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Om en styrelseledamot är förhindrad att närvara på ett sammanträde, ska den genast underrätta styrelsens ordförande, verkställande direktören eller styrelsens sekreterare om frånvaron.

I styrelsens sammanträden deltar styrelsens ledamöter. Verkställande direktören har rätt och skyldighet att närvara på styrelsens sammanträden och utöva yttranderätt på dem, om styrelsen inte i vissa bestämda fall bestämmer annorlunda. I styrelsens sammanträden kan också delta andra personer, om deras närvaro behövs på grund av det ärende som behandlas. Styrelsen kan också annars höra chefen för bolagets internrevision, den person som ansvarar för regel efterlevnaden, revisorerna och andra experter.

Verkställande direktören är i första hand ansvarig för

beredningen av de ärenden som styrelsen behandlar. Verkställande direktören svarar också för att styrelsen och styrelseledamöterna får tillräcklig information för att kunna bedöma bolagets och koncernens verksamhet och ekonomiska läge samt övriga ärenden som behandlas. De ärenden som behandlas av styrelsen föredras av verkställande direktören eller, på uppdrag av verkställande direktören, av någon annan person som är insatt i ärendet. Förslagen ska i mån av möjlighet vara skriftliga.

En styrelseledamot eller verkställande direktören får inte delta i behandlingen av ärenden som gäller avtal mellan dem och bolaget. De får inte heller delta i behandlingen av ärenden som gäller avtal mellan bolaget och tredjeman, om de kan vänta sig en väsentlig förmån som kan stå i strid med bolagets intresse. Det som ovan nämnts om avtal ska tillämpas på samma sätt på andra rättshandlingar samt rättegångar eller annat utövande av yttranderätten. En styrelseledamot och verkställande direktören ska själv underrätta styrelsen om jäv.

Som styrelsens beslut gäller majoritetens åsikt. Vid lika röstetal avgör ordförandens röst.

Vid styrelsens sammanträden förs ett protokoll som innehåller de närvarande, de beslut som fattats och eventuella avvikande åsikter. Protokollet upprättas av en sekreterare som styrelsen valt. Protokollet ska godkännas vid styrelsens följande sammanträde, och det undertecknas av sekreteraren och styrelsens ordförande jämte den person som valts till protokolljusterare vid respektive sammanträde. Protokollen numreras löpande kalenderårsvis. Protokollen från respektive kalenderår förvaras som inbundna böcker.

Verkställande direktören ska se till att styrelsens beslut verkställs, övervaka hur de genomförs och rapportera till styrelsen om hur de verkställts.

Styrelsens arbete 2009

Styrelsen har haft 20 sammanträden 2009 och den genomsnittliga deltagandegraden för ledamöterna i styrelsens sammanträden var 96,25 procent.

5. Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp

Verkställande direktören

Pohjola Bank Abp:s verkställande direktör är EM Mikael Silvennoinen (f.1956).

Verkställande direktören handhar bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter samt som ser till att bokföringen handhas enligt lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt.

Till verkställande direktörens uppgifter hör att leda och övervaka koncernens affärsrörelse, att bereda de ärenden som styrelsen ska behandla och att verkställa styrelsens beslut. Verkställande direktören är dessutom ordförande för Pohjola-koncernens ledningsgrupp och ordförande för styrelsen i de viktigaste affärsrörelseföretagen.

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och fastställer villkoren för verkställande direktörens anställning. Villkoren för verkställande direktörens anställningsförhållande fastställs i ett skriftligt direktörsavtal som styrelsen har godkänt.

Koncernens ledningsgrupp

Verkställande direktören biträds i den operativa ledningen av bolaget av koncernens ledningsgrupp, som är ett rådgivande organ som styrelsen utsett. Koncernens ledningsgrupp har inte någon befogenhet eller självständig beslutanderätt som har stöd i lagen eller bolagsordningen. I de ärenden som ledningsgruppen behandlar är det verkställande direktören eller den ledamot av ledningsgruppen som ansvarar för respektive ärende som fattar beslutet, om det inte är bolagets styrelse eller styrelsen i något annat bolag som hör till koncernen som har befogenhet att fatta beslutet.

Koncernens ledningsgrupp består av bolagets verkställande direktör och de direktörer som ansvarar för koncernens affärsrörelser samt koncernens ekonomi- och finansdirektör, personaldirektör och riskhanteringsdirektör. Styrelsen fastställer sammansättningen av ledningsgruppen. Bolagets verkställande direktör är ordförande för koncernens ledningsgrupp, och då verkställande direktören har förhinder, leder verkställande direktörens ställföreträdare ordet. Vid ledningsgruppens sammanträden kan också personer som inte hör till ledningsgruppen delta som permanenta eller temporära experter eller vid behov som föredragande. Ledningsgruppens ordförande utser

en sekreterare för ledningsgruppen som har till uppgift att delta i beredningen av sammanträdena och upprätta möteshandlingarna.

Koncernens ledningsgrupp har till uppgift att biträda bolagets verkställande direktör vid beredningen av strategiska frågor som ansluter sig till bolaget och koncernen, koordineringen av koncernens verksamhet, beredningen och verkställandet av operativa frågor som är betydande eller till sin art principiella samt vid att säkerställa att den interna kontrollen, riskhanteringen och kapitalutvärderingen samt det interna samarbetet och den interna informationsgången fungerar. Ledningsgruppen ska som samarbetsorgan ta hand om den övergripande styrningen av bolaget och koncernen så att de resultatmål och andra mål som ställts upp för hela koncernen uppnås genom att iaktta de enhetliga strategierna och riktlinjerna.

Ledningsgruppen verkställer sin uppgift genom att i synnerhet behandla bolagets och koncernens strategi och verksamhetsplan, väsentliga frågor som ska läggas fram för styrelsen, stora anskaffningar och projekt, bolagets och koncernens organisation, huvudlinjerna för förvaltningen och riktlinjerna för personaladministrationen. Ledningsgruppen har dessutom som uppgift att fungera som informations- och koordineringsorgan mellan de olika funktionerna och affärsområdena.

Koncernens ledningsgrupp sammanträder på kallelse av ordföranden minst två gånger per månad. Över ledningsgruppens sammanträden förs ett protokoll som undertecknas av sammanträdets ordförande och sekreterare. Ledningsgruppens protokoll ska ges för kännedom till styrelsens revisionsutskott.

Pohjola-koncernens ledningsgrupp 2009

Ledningsgruppens ledamöter	Födelseår	Utbildning	Huvudsyssla
Mikael Silvennoinen, ordf.	1956	EM	Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp
Mikko Koskimies	1967	EM	Verkställande direktör, Pohjola Kapitalförvaltning Ab
Jouko Pölönen	1970	EM, eMBA	Ekonomi- och finansdirektör, Pohjola Bank Abp
Reima Rytsölä	1969	PM, CEFA	Direktör för bankrörelsen, svarar på koncernplanet för stora företagskunder och institutionella kunder, Pohjola Bank Abp
Eva Valkama, (från. 1.4.2009)	1949	EM	Personaldirektör, Pohjola Bank Abp
Petri Viertiö, (från 2.3.2009)	1962	DI	Riskhanteringsdirektör, Pohjola Bank Abp
Tomi Yli-Kyyny	1962	DI	Verkställande direktör, Pohjola Försäkring Ab, svarar på koncernplanet för privatkunder och företagskunder

6. Ledningssystemet

Värden och de etiska anvisningarnas roll

För Pohjola-koncernen har fastställts värden som leder verksamheten och som för sin del också fungerar som etiska anvisningar. Koncernens värden är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans. Den etiska verksamheten styrs dessutom av principer som stöder hanteringen av intressekonflikter. Principerna uppdateras årligen.

Strukturen hos Pohjola-koncernens organisation

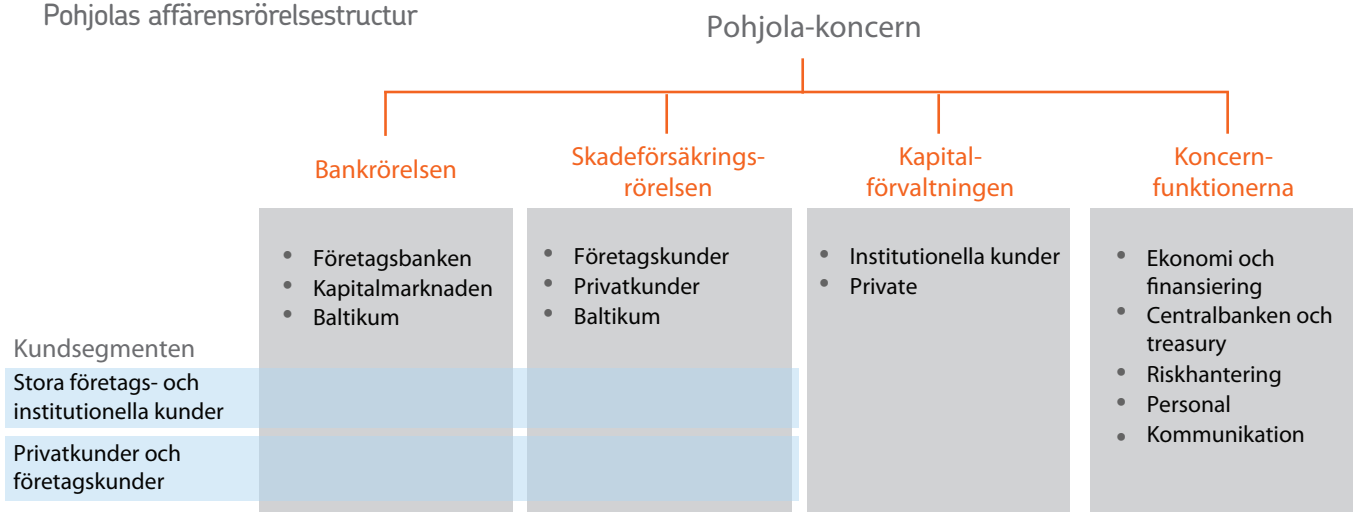
Koncernens organisation baserar sig på tre rörelsesegment som består av affärsområden samt av koncernfunktionerna som tillhandahåller centraliserade tjänster och stödtjänster som koncernen och affärsrörelserna behöver.

Beslutsfattandet inom Pohjola-koncernen

I koncernens ledningssystem har fastställts principer för koncernens operativa och juridiska beslutsfattande. För kredit- och marknadsrisktagningen och ICT-investeringar finns egna beslutsanvisningar. Egna bestämmelser och anvisningar finns också för att fastställa skadeförsäkringens placeringsplan och beräkningsgrunder för de försäkringstekniska avsättningarna samt för vissa andra centrala uppgifter inom försäkringsverksamheten.

Det operativa beslutsfattandet och styrningen i koncernen bygger på den organisation för affärsrörelsen som styrelsen har fastställt. Det juridiska beslutsfattandet i koncernen baserar sig på koncernens bolagsstruktur. Det operativa och juridiska beslutsfattandet möts i Pohjolas styrelse som har styrnings- och tillsynsansvar över hela koncernen. Styrelsens uppgifter och beslutsordning är fastställd i styrelsens arbetsordning.

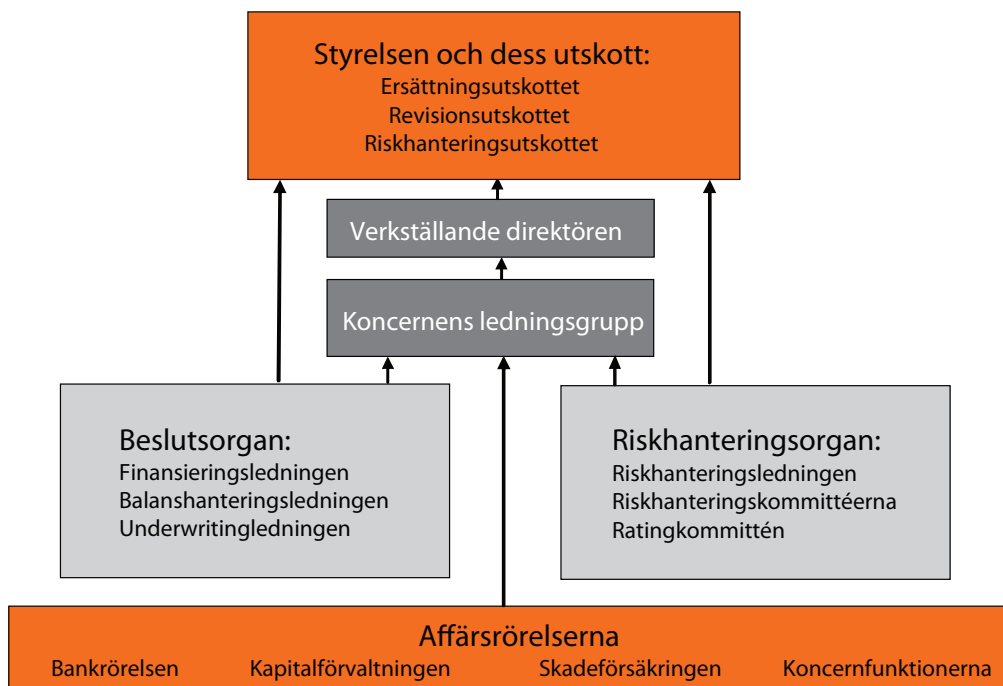
Pohjolas affärsrörelsestruktur



Varje affärsrörelse har en egen vision, strategi, egna framgångsmätare och en egen verksamhetsmodell som härletts från koncernplanet. Affärsrörelserna och affärsområdenas mål och strategier ska stöda genomföringen av koncernens vision och strategi.

Den styrning, utveckling och det stöd samt de tjänster som koncernen och dess affärsrörelser och affärsområden behöver och som av kompetens-, effektivitets- eller riskhanteringskäl har centraliserats, har organiserats i koncernfunktionerna samt i skadeförsäkringens ersättningsfunktion. Ansvar för ledningen och skötseln av kundrelationer har fördelats på kundsegmenten som är stora företagskunder och institutioner samt privatkunder och företagskunder. Marknadsföringen har koordinerats på koncernplanet. En del av stödfunktionerna, såsom internrevisionen, dataadministrationen, kommunikationen, den externa redovisningen och en del av personalärendena har koncentrerats till OPC-koncernplanet.

I följande bild presenteras Pohjola-koncernens beslutsorgan och rapporteringsförhållanden i korthet.



Operativt sker beslutsfattandet och styrningen i följande organ:

- Pohjolas styrelse
- Pohjolas verkställande direktör
- direktören för affärsrörelsen
- direktören för affärsområdet
- avdelningschefen
- enhetschefen

Det juridiska beslutsfattandet sker i följande organ:

- Pohjolas styrelse
- Pohjolas verkställande direktör
- Dotterbolagens styrelser
- Dotterbolagens verkställande direktörer

Bolagets styrelse ansvarar för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad. Verkställande direktören har ett lagstadgat ansvar för att handha bolagets dagliga löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Åtgärder, som med beaktande av omfattningen och arten av bolagets verksamhet är osedvanliga eller av stor betydelse, får verkställande direktören vidta endast om styrelsen bemyndigat verkställande direktören till det eller om styrelsens beslut inte kan inväntas utan att bolagets verksamhet förorsakas väsentlig olägenhet.

Uppgifterna, befogenheterna, maximigränserna för befogenheterna och rapporteringsförhållandena hos affärsrörelserna eller de organ som inrättats inom affärsrörelserna för att utöva beslutanderätt fastställs i de arbetsordningar eller befattningsbeskrivningar som gäller dem.

Viktiga beslut för den operativa styrningen ska antecknas. Om besluten inte antecknas inom ramen för det juridiska beslutssystemet, ska besluten antecknas i ledningsgruppernas protokoll.

Det operativa beslutsfattandet och den operativa styrningen inverkar på det juridiska beslutsfattandet i koncernbolagen. Exempel på sådana operativa beslut är måluppställningen, strategin, lönegrunderna och utdelningspolitiken. Koncernbolagen antecknar vid behov besluten inom den operativa styrningen som beslut från koncernföretagens styrelser. I koncernbolagens juridiska beslutsfattande måste utöver den operativa styrningen dessutom beaktas kraven i aktiebolagslagen och övriga bestämmelser samt kraven från myndigheterna (till exempel fastställandet av bokslutet samt försäkringsbolagets placeringsplan och beräkningsgrunder för de försäkringstekniska avsättningarna). Som en del av koncernens bolagsstyrning är verkställande direktören ordförande i styrelsen för de viktigaste dotterföretagen.

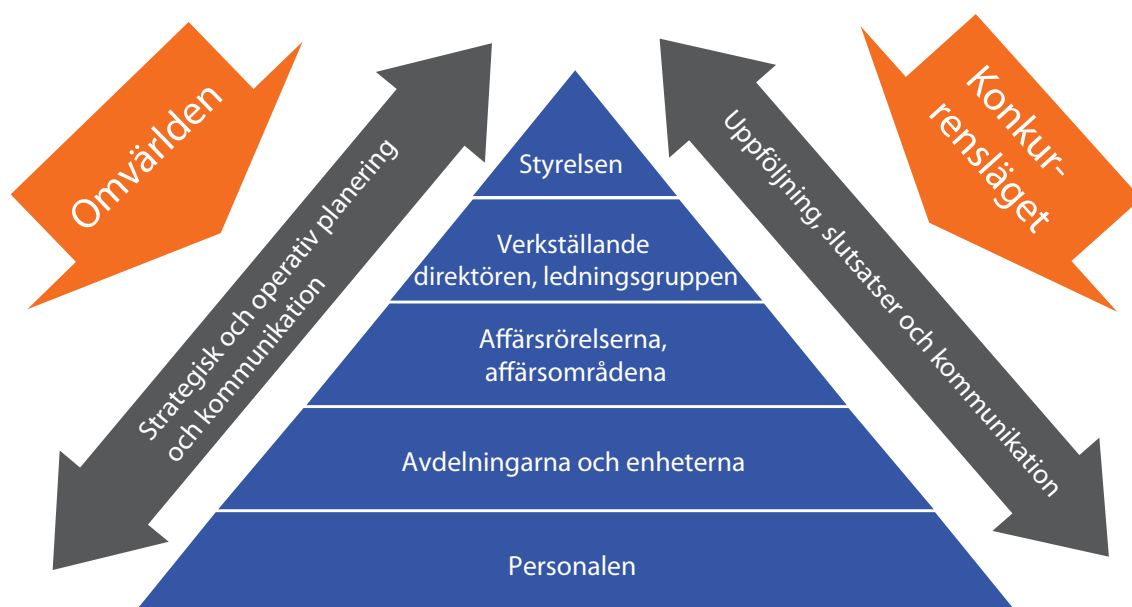
Pohjola-koncernens strategiska och operativa planering

Pohjola-koncernens strategiska mål på lång sikt fastställs i strategin som uppdateras med cirka två års mellanrum. Uppdateringen av strategin baserar sig på en analys av omvärlden, konkurrensläget och den egna verksamheten samt på OP-Pohjola-gruppens och OPC:s strategier. I koncernens strategi uppställs riktlinjer för affärsrörelsernas, affärsområdenas och dotterbolagens strategier och verksamhet på lång sikt. Det centrala målet för den strategiska planeringen är att beskriva koncernens grunduppgift och mål samt med vilka centrala målsättningar, framgångsfaktorer och konkurrensfördelar man strävar efter att nå målet. Då strategin uppdateras fastställs strategiperiodens viktigaste åtgärder för att ändra koncernens verksamhet så att de strategiska målen nås.

Den operativa planeringen är planering på kort sikt och det centrala målet för den är att beskriva de årliga prioriteringarna, de viktigaste åtgärderna, resurserna samt risklimiterna och resultatkurvorna som behövs för att nå de mål som ställts upp i strategin. De mål och åtgärder som ställts upp i strategin och genomföringen av dem sammankopplas med den operativa planeringen i de årliga affärsplanerna, åtgärdsprogrammen och målmätarna. Vid årsplaneringen och uppställningen av mål beaktas likvärdigt de fyra delområdena i resultatkortet, dvs. ekonomi och risker, kunder, processer och personal. Hur de konkreta målen nås följs upp med de framgångsmätare som uppställts i strategierna och åtgärdsplanerna genom bedömningar under perioder som bestämts separat. Belöningen är en del av ledningssystemet för att sporra personalen att nå målen. Resultatprognoserna upprättas för innevarande år och de följande två åren.

Uppföljning och rapportering av Pohjola-koncernens verksamhet

Hur planerna och de mål som ställts upp genomförs följs regelbundet upp för att eventuella förändringar i omvärlden och konkurrensläget samt avvikelser från planerna ska upptäckas snabbt och eventuella korrigerande åtgärder ska kunna vidtas. Hur målen nås följs också upp enligt organisationsstrukturen i utvecklingssamtal mellan cheferna och medarbetarna. Rapporteringen ska ge en riktig och klar bild av läget för den operativa verksamheten i förhållande till de mål som ställts upp, den utveckling som skett och som kan väntas i verksamheten samt de risker som äventyrar uppnåendet av målen. Vid uppföljningen av verksamheten är det centrala att uppföljningen är aktuell och tillförlitlig samt att väsentliga omständigheter och slutsatser lyfts fram som grund för beslutsfattandet. En väsentlig del av



Uppföljning och planering av verksamheten sker både uppifrån ner och nerifrån upp som fortlöpande växelverkan med beaktande av de förändringar och åtgärdsalternativ som ingår i verksamhetsmiljön och omvärlden samt den egna verksamheten. Den strategiska och operativa planeringen sker i affärsrörelserna på basis av de riktlinjer som styrelsen ger och planerna fastställs i styrelsen. De planer som styrelsen fastställt ska genomföras av den verkställande ledningen och personalen. Därför är det styrelsen och den verkställande ledningen som följer upp hur planerna genomförs, drar slutsatser och vid behov initierar korrigerande åtgärder. I följande bild beskrivs planeringen och uppföljningen av Pohjola-koncernens verksamhet i korthet.

uppföljningen består utöver rapporteringen av utfallet av upprättandet av prognoser och alternativa scenarier. Uppföljningen av verksamheten är en del av den interna kontrollen som har som mål att säkerställa att koncernens

- strategi och verksamhetsplan genomförs och att de ekonomiska målen uppnås
- riskhanteringen är heltäckande och tillräcklig
- verksamheten är effektiv och tillförlitlig
- den ekonomiska rapporteringen och den övriga rapporteringen är tillförlitlig
- i verksamheten iakttas lag samt extern och intern reglering.

7. Intern och extern kontroll

7.1. Intern kontroll

Intern kontroll

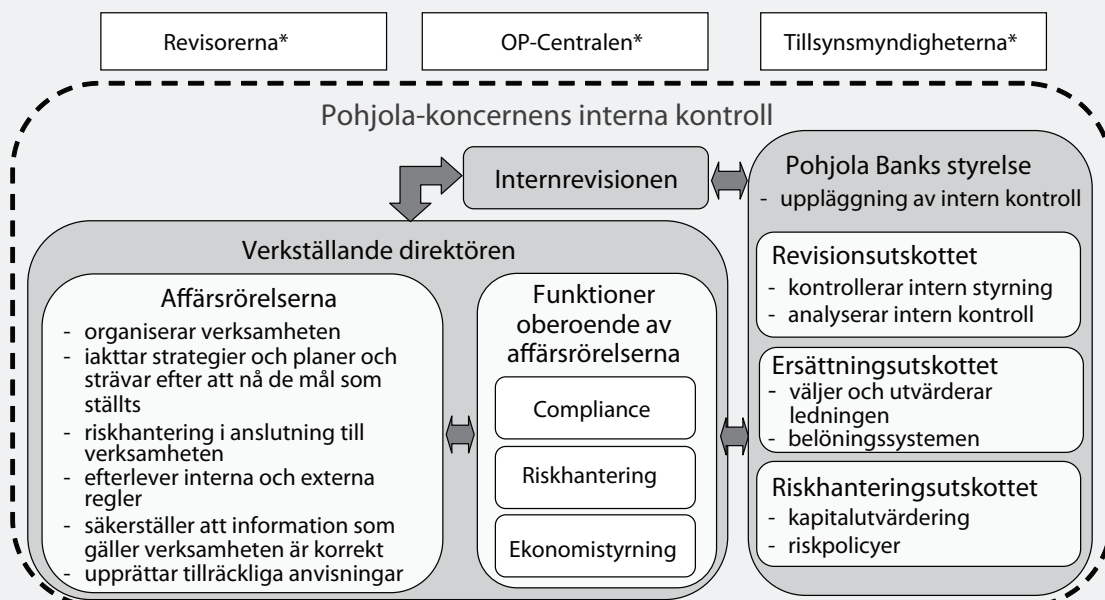
I Pohjola-koncernen består grunden för den interna kontrollen av en funktionsvis organisation där den interna kontrollen sker i olika former på alla organisationsplan. Den primära och mest omfattande interna kontrollen genomförs i den operativa affärsrörelsen.

Målet för den interna kontrollen är att säkerställa att koncernens centrala mål nås och bedömningen av hur målen nås baserar sig till stor del på rapporteringen från den operativa verksamheten. I affärsrörelsen är den interna kontrollen en fortlöpande verksamhet och en del av de dagliga rutinerna som säkerställer att verksamheten

hand om uppgifter i anslutning till säkerställandet av den interna kontrollen. Den interna kontrollen omfattar också koncernbolagen och den stöder också deras styrelser med att säkerställa den interna kontrollen.

Den interna kontrollen genomförs på alla plan av organisationen från den enskilda tjänstemannen till koncernens styrelse. Den interna kontrollen är mest detaljerad och antalet som deltar i den är störst på de nedre planen av organisationen och kontrollen stramas åt enligt organisationens struktur. Ju högre upp i organisationsstrukturen, desto mer sammanfattad information om ett allt bredare perspektiv har de ansvariga till sitt förfogande. På grund av verksamhetens art och de uppgifter som står till buds är de metoder som ska säkerställa att den interna kontrollen fungerar olika på olika organisationsplan och i olika funktioner.

Schema över Pohjola-koncernens interna kontroll:



* Vid utvecklingen av den interna kontrollen beaktas också ändringar i de externa regler som gäller Pohjola-koncernen och observationer i anslutning till den interna kontrollen som gjorts i extern tillsyn.

motsvarar målen. Affärsrörelsens roll för att säkerställa att de uppgifter som ska rapporteras är korrekta och tillräckliga är betydande.

Pohjolas verkställande direktör samt bolagets och koncernens högsta och verkställande ledning samt övriga funktioner biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar av de oberoende compliance-, riskhanterings- och ekonomistyrningsfunktioner som koncentrerats till koncernfunktionerna. Pohjolas styrelse, verkställande direktör och koncernens ledningsgrupp biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar av internrevisionen och särskilt vid säkerställandet av att de ekonomiska uppgifterna är korrekta också av de externa revisorerna. Pohjolas styrelse har delegerat en betydlig del av uppgifterna i anslutning till säkerställandet av den interna kontrollen till sina utskott. Utskottens roll är beredande och det egentliga beslutsfattandet sker i styrelsen.

Koncernbolagens styrelser tar för ifrågavarande bolags del

Styrelsens roll i den interna kontrollen

Pohjolas styrelse svarar för att en adekvat intern kontroll byggs upp och upprätthålls samt för att den fungerar genom att

- fastställa en beskrivning för intern kontroll samt övervaka hur den interna kontrollen fungerar och räcker till i bolaget och dess koncern,
- på basis av den interna och externa kontrollen bedöma och övervaka att de principer som gäller uppläggningsen av verksamheten efterlevs och att styrningen fungerar i bolaget och koncernen samt genom att
- fastställa verksamhetsprinciper för internrevision och en inspektionsplan.

Som en del av uppläggningsen av den interna kontrollen och riskhanteringen följer bolagets styrelse regelbundet upp bolagets och koncernens rörelseresultat samt de risker som ingår i verksamheten och beslutar om

rapportering, förfaranden samt de kvalitativa och kvantitativa mätare som effektiviteten och resultaten i verksamheten ska mätas med. Styrelsen fastställer i principerna för kapitalutvärdering separat och som en del av affärsplanen en gång per år risktagningsnivån och de viktigaste riktlinjerna för riskhanteringen liksom riskpolicyerna och riskmätarna för olika riskslag. Styrelsen behandlar en gång per år också investeringsplanen. Styrelsen har också till uppgift att sörja för att den likviditet och kapitalanskaffning som behövs med hänsyn till OP-Pohjola-gruppens verksamhet är tryggad.

Bolagets styrelse beslutar om koncernens ledningssystem och den bolags- och organisationsstruktur som verksamheten förutsätter så att de skapar en förutsättning för effektiv intern kontroll.

För att säkerställa företagsstyrningen i alla koncernbolag och för att följa upp hur den interna kontrollen fungerar ingår en eller flera ledamöter av koncernens ledningsgrupp i koncernbolagens styrelser. På koncernplanet sköts riskhanteringen och den ekonomiska rapporteringen vid Pohjola centralt av en enhet som är oberoende av affärsrörelserna.

och omfattningen hos verksamheten samt de särdrag som ansluter sig till den internationella verksamheten. Målen, metoderna och kontrollobjekten för Pohjola-koncernens interna kontroll har beskrivits i bilden invid.

Riskhantering

De av bolagets och koncernens interna och externa risker som kan inverka skadligt på målen i affärsrörelsen identifieras och analyseras regelbundet. Riskerna begränsas och begränsningarna övervakas. Analys- och kontrollmetoder finns för kvantitativa och kvalitativa risker.

Bolaget har en riskhanteringsfunktion som är oberoende av den övriga affärsrörelsen. Den övervakar, mäter och rapporterar riskerna samt upprätthåller, utvecklar och bereder principerna för kapitalutvärderingen och riskhanteringen för bolagets styrelse samt utarbetar metoder för riskanalys och riskmätning. Som en del av riskhanteringsfunktionen finns en oberoende enhet som ansvarar för regelefterlevnaden (compliance). Dess uppgift är att bistå bolagets och koncernens högsta och

Den interna kontrollens mål är att säkerställa



Koncernbolagens styrelser bär ansvaret för de interna kontrolluppgifter som hör till den högsta ledningen i respektive bolag. Ett koncernbolags operativa ledning ansvarar för uppläggningsen av den interna kontrollen och riskhanteringen i enlighet med de principer och instruktioner som fastställts samt rapporterar om bolagets affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och riskläge i enlighet med koncernens ledningssystem.

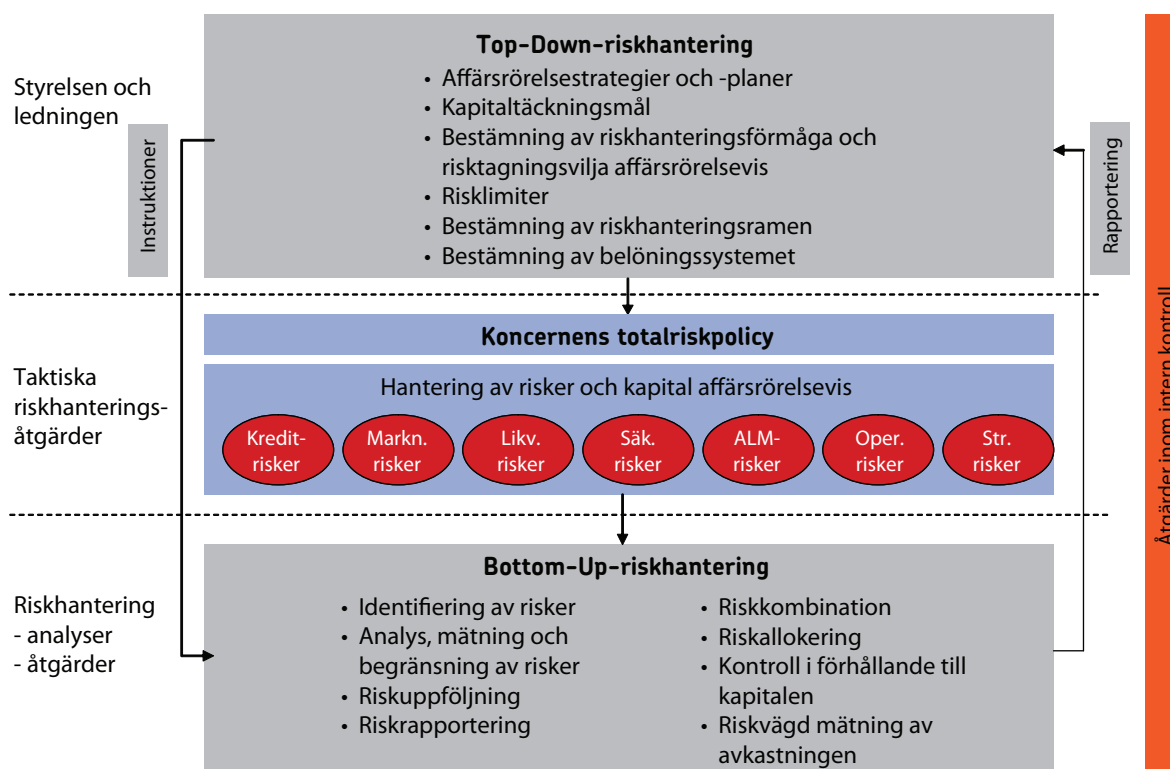
Med intern kontroll säkerställs att de mål som ställts upp för verksamheten nås. Den interna kontrollen genomförs med flera olika metoder, såsom ledning, uppläggning av verksamheten och organisationskulturen, identifiering och analys av risker, fortlöpande kontroll, rapportering och informationsförmedling samt uppföljning och revision. De interna kontrollåtgärderna riktar sig till all väsentlig verksamhet och de omfattar koncernens alla bolag och kontor, organisationsplan, processer och väsentliga enskilda uppgifter. Då åtgärderna planeras beaktas arten

verkställande ledning samt övriga funktioner att hantera den risk som ansluter sig till att regler inte efterlevs.

Riskhanteringsens uppgift är att identifiera de hot och möjligheter som inverkar på hur strategin fullföljs. Riskhanteringsens mål är att ge stöd för att de mål som ställts i strategin ska uppnås genom att övervaka att riskerna står i rätt proportion till riskhanteringsförmågan och att kontinuiteten i verksamheten är säkerställd på ett tillräckligt plan.

Pohjola-koncernens riskhanteringsförmåga består av kapitalbasen, lönsamheten och kvalitetsfaktorer, vilka bland annat består av intern styrning, intern kontroll och riskhantering samt kapitalutvärdering. Pohjola-koncernens lagstadgade kapitaltäckning bestäms utgående från kreditinstitutslagen. Skadeförsäkringsrörelsens lagstadgade solvens bestäms utgående från lagen om försäkringsbolag, och på det inverkar de minimikrav som

Schema över Pohjola-koncernens integrerade riskhantering



ställt på solvenskapitalet och verksamhetskapitalet samt utjämningsbeloppet.

Centrala strategiska risker och rörelserisker

Strategiska risker och rörelserisker uppkommer genom konkurrens, internt tryck eller marknadskrafter som förorsakar oväntade svängningar i volymer, bidrag eller kostnader och på så sätt inverkar på resultatets volatilitet och på hur de långsiktiga målen för affärsrörelsen uppnås. Strategiska risker och rörelserisker kan också uppkomma genom val av fel strategi, bristfälligt ledning och uppföljning eller långsamma reaktioner på förändringarna i omvärlden.

De viktigaste rörelseriskerna i koncernens verksamhet är kreditrisken, ränterisken, valutarisken, aktierisken och likviditetsrisken i bankrörelsen, försäkringsriskerna i skadeförsäkringsrörelsen samt marknadsriskerna och kreditriskerna i placeringarna. De strategiska och operativa riskerna, såsom förändringar i det ekonomiska läget, konkurrensläget eller kundbeteendet, är nära anknutna till bankrörelsen, kapitalförvaltningen, skadeförsäkringsrörelsen och koncernfunktionerna. Med operativa risker avses risken för direkta eller indirekta förluster till följd av bristfälligt fungerande interna processer, personer, system eller yttre händelser.

Med kreditrisk avses en risk som beror på att bankens avtalsparter inte klarar av sina avtalade förpliktelser och att säkerheterna inte tryggar fordringarna. Till kreditriskerna räknas också länder- och avvecklingsriskerna. Marknadsriskerna förorsakar koncernen resultateffekter på grund av förändringar i marknadspriserna (räntor, valutakurser, aktiekurser, kreditriskmarginaler) eller i prisfluktuationer (volatiliteter). Med finansieringsrisk avses den risk som

ansluter sig till tillgången på refinansiering och den inverkan som utvecklingen i bankens kreditvärdighet har på priset på refinansieringen. En risk uppstår då fordringarna och skulderna har avvikande löptider. En finansieringsrisk uppstår också om antingen skulderna eller fordringarna eller bägge är koncentrerade beträffande motparter, instrument eller marknadssegment.

Försäkringsverksamheten grundar sig på risktagning och hantering av risken. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Inom skadeförsäkringen anknyter sig risken i anslutning till de försäkringstekniska avsättningarna speciellt till sådana försäkringsgrenar, där det tar en lång tid innan skadorna visar sig. En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för de försäkringstekniska avsättningarna.

Principer för kapitalutvärdering

Pohjolas styrelse godkänner koncernens årligen justerade principer för kapitalutvärdering. I dem definieras riskhanteringsförmågan, inställningen till risktagning, principerna för en integrerad riskhantering och kapitalutvärdering samt planen för att upprätthålla kapitaltäckningen. I principerna för kapitalutvärdering definieras riskerna i anslutning till koncernens affärsrörelse och riskhanteringsorganisationen samt beskrivs uppgifterna för och ansvarsfördelningen mellan de olika beslutsplan och organisationsenheter som deltar i riskhanteringen. Dessutom innehåller principerna för kapitalutvärdering en beskrivning av kapitalutvärderingsprocessen, metoderna och mätarna

för riskhanteringen samt principerna för uppföljningen och rapporteringen av riskerna. Risktagningen styrs med hjälp av riskpolicyer som upprättas årligen. Styrelsen godkänner koncernens totalriskpolicy samt de riskpolicyer och principer under den som styr koncernen, bankrörelsen, koncernfunktionerna och skadeförsäkringsrörelsen.

Som en del av principerna för kapitalutvärdering fastställer Pohjolas styrelse årligen en kapitalplan som innehåller resultat- och kapitaltäckningsprognoser för flera olika alternativa scenarier i omvärlden. Målet med kapitalplaneringen är att på förhand säkerställa att koncernens riskhanteringsförmåga är tillräcklig och kapitalet är effektivt utnyttjat. I kapitalplanen ingår kapitaliseringsmål, stresstest av riskfaktorernas inverkan på lönsamheten och kapitalets tillräcklighet samt de förfaranden för uppföljning och styrning av kapital som behövs. I kapitalplanen beskrivs ledningens uppskattning av koncernens kapitaltäckningsposition samt förberedelser för att upprätthålla kapitaltäckningen.

Riskhanteringsorganisation

Pohjolas styrelse är det högsta beslutsfattande organet i frågor som gäller riskhantering och kapitalutvärdering. Styrelsen fattar beslut om riskhanterings- och kapitalutvärderings mål och organisation, fastställer principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyerna, placeringsplanen samt de viktigaste verksamhetsprinciperna för riskhanteringen. Dessutom övervakar styrelsen och följer upp att riskhanteringen och kapitalutvärderingen fullföljs. Styrelsen godkänner också systemet för beslutsfattande samt utnämner ledamöterna i Pohjolas riskhanteringsledning, balanshanteringsledning och finansieringsledning samt fastställer uppgiftsbeskrivningen för Underwriting-ledningen och de utnämningar som gjorts.

Styrelsens riskhanteringsutskott har som uppgift att övervaka hur bolagets och koncernens principer för riskhantering och kapitalutvärdering och övriga allmänna anvisningar om riskhantering bereds och iakttas samt att övervaka bolagets och koncernens risker och riskkoncentrationer jämte arten och omfattningen hos riskhanteringen samt att följa upp hur riskpolicyerna genomförs, limiterna används och resultatet utvecklas.

Riskhanteringsledningen koordinerar och styr principerna och riktlinjerna för riskhanteringen och kapitalutvärderingen som helhet samt fastställer en uppgiftsbeskrivning för och utser ledamöterna i ratingkommittén. Riskhanteringsledningen handlägger de principer för Pohjola-koncernens kapitalutvärdering, de riskpolicyer, den placeringsplan och de viktigaste verksamhetsprinciper för riskhanteringen och kapitalutvärderingen som föreläggs styrelsen för fastställande. Dessutom godkänner riskhanteringsledningen de metoder och mätare som används för uppföljningen av risker samt på förslag av respektive affärsrörelse nya affärsmodeller och produkter för koncernen samt ändringar i nuvarande affärsmodeller och produkter.

Balanshanteringsledningen har till uppgift att analysera, koordinera och styra disponeringen av

Pohjola-koncernens balans i enlighet med lagar, myndighetsföreskrifter, de riskpolicyer som styrelsen fastställt och de principer som riskhanteringsledningen fastställt. Balanshanteringsledningen behandlar utvecklingen av strukturen för det egna kapitalet och allokeringen av det egna kapitalet till affärsrörelseenheter och riskslagen. Den bestämmer om riktlinjerna för användningen av koncernens kapital för att optimera förhållandet avkastning/risk och fattar beslut om koncernens kapitalanskaffning och placeringen av likviditetsreserverna enligt de principer som styrelsen fastställt.

Riskhanteringsfunktionen, som är oberoende av affärsrörelsen, har som uppgift att utveckla och genomdriva en integrerad riskhantering och kapitalutvärdering i Pohjola-koncernen i samarbete med ekonomi- och finansfunktionen. Riskhanteringsfunktionen bistår styrelsen, riskhanteringsutskottet, revisionsutskottet och riskhanteringsledningen vid upprättandet och utvecklingen av koncernens principer för kapitalutvärdering (bl.a. kapitalplanering) samt vid upprättandet av koncernens totalriskpolicy, riskpolicyer per riskslag och placeringsplaner. Till funktionens uppgifter hör dessutom att följa upp och rapportera hur koncernens riskhanteringsförmåga och riskpolicyer fullföljs samt att bereda och upprätthålla anvisningar och befogenheter i anslutning till beslutsfattandet. Riskhanteringsfunktionen verkar också som stöd för beslutsfattandet och kontrollerar kvaliteten i kreditbeslutsprocessen, koordinerar compliance-verksamheten och stöder affärsrörelserna i hanteringen av compliance-risker.

I första hand är affärsrörelserna och affärsområdena ansvariga för risktagningen och resultatet samt för att principerna för intern kontroll och riskhantering iakttas. Affärsrörelserna har rätt att genom att iakttä koncernens riskpolicy och anvisningar fatta beslut om att ta risker inom de beslutsbefogenheter och limiter som fastställts.

Beskrivning av principerna för riskhantering och kapitalutvärdering

Principerna för Pohjola-koncernens riskhantering och kapitalutvärdering samt riskposition beskrivs närmare på Pohjolas internetsidor under Investerarrelationer > risker och kapitaltäckning samt i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse eller kvartalsrapport (se pohjola.fi > medier > materialtjänsten).

Internrevisionen

Internrevisionen bistår bolagets styrelse och ledning i att styra, kontrollera och säkerställa verksamheten genom att granska verksamheten. Internrevisionen bedömer prestationsnivån, effektiviteten och hur tillräcklig den interna styrningen och övervakningen är, hur ändamålsenlig riskhanteringen är och hur lagar, myndighetsföreskrifter och interna anvisningar iakttas. Styrelsen har fastställt anvisningar om uppläggnings- och internrevisionen samt verksamhetsprinciperna för den.

Internrevisionen har organiserats på koncernplanet som Pohjolas moderbolag OPC:s internrevisionsenhet

som leds av direktören för internrevisionen. Direktören för internrevisionen rapporterar administrativt till ordföranden för Pohjolas styrelse, men direktören har också direkt kontakt med verkställande direktören samt styrelsen och dess revisionsutskott.

Internrevisionen upprättar varje år en inspektionsplan som läggs fram för godkännande för styrelsen. På uppdrag av ledningen utför internrevisionen också separata utredningar. Dessutom bistår den styrelsens revisionsutskott.

Över varje granskning upprättas en berättelse som delges verkställande direktören, styrelsens revisionsutskott och revisorerna, riskhanteringsdirektören samt de som ansvarar för respektive affärsrörelse. I rapporterna kan ingå rekommendationer som strävar efter att förbättra verksamheten. Internrevisionen följer upp hur de åtgärder som rekommenderats blir genomförda.

7.2. Extern kontroll

Revision

Enligt Pohjolas bolagsordning ska bolagsstämman välja minst en och högst tre revisorer för att granska bolagets bokföring, bokslut och förvaltning och, om ingen av revisorerna är en i revisionslagen avsedd CGR-sammanslutning, dessutom en revisorssuppleant. Revisorerna och revisorssuppleanten ska vara en sådan CGR-revisor eller CGR-sammanslutning som avses i revisionslagen. Revisorernas mandattid utgörs av den räkenskapsperiod som löper vid valet och deras uppdrag upphör när den första ordinarie bolagsstämman efter valet avslutas.

Pohjolas moderföretag OPC begär med cirka fem års mellanrum (senast i slutet av 2006) in anbud av revisionssammanslutningar och lägger med stöd av det här för bolagsstämman fram ett förslag till val av revisorer.

Revisorerna ska granska bolagets och koncernens bokföring, bokslut och förvaltning för att säkerställa att bolaget och dess förvaltningsorgan handlar i enlighet med lagen, att boksluten är upprättade i enlighet med gällande författningar och bestämmelser samt att de ger aktieägarna och de övriga intressentgrupperna riktiga och tillräckliga uppgifter om bolagets och koncernens operativa resultat och ekonomiska ställning. Dessutom utför CGR-sammanslutningen en utvidgad revision enligt objektvisa planer.

Revisorerna avger årligen till bolagsstämman en revisionsberättelse, i vilken de tar ställning till innehållet i bokslutet och förslaget till vinstutdelning samt till frågan om ansvarsfrihet. Dessutom upprättar de över sina observationer revisionspromemorior som ges för kännedom till bolagets styrelse och verkställande direktör, styrelsens revisionsutskott, riskhanteringsdirektören, internrevisionen och Finansinspektionen. Revisorerna ger vid behov också muntliga redogörelser till de organ som räknats upp ovan. Enligt lagen är de skyldiga att underrätta Finansinspektionen om omständigheter eller beslut som äventyrar verksamheten och förutsättningarna för koncession eller som i revisionsberättelsen leder till ett annat uttalande än ett uttalande utan reservation

eller till ett sådant påpekande som avses i 15 § 4 mom. i revisionslagen.

Revisionsarvodena för lagstadgad revision baserar sig på årsplanen och för utvidgad revision enligt objektvisa planer.

Revisorer 2009

Som bolagets revisorer fungerade 2009 CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab som utsett CGR Sixten Nyman till huvudansvarig revisor. Revisorerna för Pohjola-koncernens dotterbolag utgjordes av KPMG Oy Ab eller revisorer som arbetar för företaget.

År 2009 uppgick revisionsarvodena till totalt 516 000 euro. I summan ingick också den lagstadgade revision i koncernbolagen som hänför sig till 2009 samt den avtalade utvidgade revision som utförts under den här tiden. För tjänster som inte hör till revisionen betalades 2009 totalt 780 000 euro i arvoden till KPMG Oy Ab.

Centralinstitutets tillsyn

Pohjola hör tillsammans med sitt moderbolag OPC och OPC:s övriga medlemskreditinstitut till den sammanslutning av andelsbanker som avses i 3 § i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform (andelsbankslagen, 1504/2001). Centralinstitutet OPC ger med stöd av andelsbankslagen medlemskreditinstituten anvisningar för dess interna kontroll och riskhantering, deras verksamhet i syfte att trygga likviditeten och kapitaltäckningen samt för iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper vid upprättandet av det konsoliderade bokslutet för sammanslutningen. Dessutom utövar OPC tillsyn över medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med 11 kap. i kreditinstitutslagen. Dessutom kan OPC som moderbolag till Pohjola utöva den ägarstyrning som OPC genom sin ställning har i Pohjola. Pohjola beaktar i sin verksamhet den gruppvisa strategi som OPC:s förvaltningsråd fastställt och den strategi som OPC:s direktion fastställt för OPC-koncernen samt de anvisningar och föreskrifter som OPC gett medlemsbankerna om riskhantering och annan verksamhet. Pohjola rapporterar till OPC på ett sätt som överenskommit separat.

Myndighetstillsyn

Pohjola samt de finländska värdepappersföretag och försäkringsbolag som ingår i koncernen övervakas av Finansinspektionen i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. Koncernens kreditinstitut och skadeförsäkringsbolag i Baltikum underlyder respektive stats myndighetstillsyn.

8. Den ekonomiska rapporteringsprocessen

De viktigaste principerna för Pohjola-koncernens ekonomistyrning och ekonomiska rapportering beskrivs i den beskrivning av koncernens planering och uppföljning av verksamheten som styrelsen godkänt. I kapitel 7 beskrivs den interna kontrollen och riskhanteringen i huvuddrag. I det här kapitlet beskrivs i huvuddrag hur bolagets interna kontroll och riskhantering fungerar för att säkerställa att de ekonomiska rapporter som Pohjola offentliggjort ger väsentligen riktiga uppgifter om bolagets och koncernens ekonomi.

Bolaget och de flesta av dess koncernbolag är underställda offentlig tillsyn. Enligt tillsynsmyndigheternas bestämmelser ska koncernens högsta ledning bestämma om rapporteringen och andra metoder för intern kontroll som den högsta ledningen använder för att följa upp verksamheten, resultatet av verksamheten och riskerna i verksamheten. Grunden för tillförlitlig ekonomisk rapportering består av uppgifter på koncernplanet som sammanställs korrekt av delbokföring och koncernbolagens uppgifter. En förutsättning för tillförlitlig rapportering är att den upprättas oberoende av affärsrörelsen.

Som koncernens rörelsesegment rapporteras såväl internt som externt Bankrörelsen, Kapitalförvaltningen, Skadeförsäkringsrörelsen och Koncernfunktionerna.

Hur koncernens rörelsemål och ekonomiska mål uppnås följs upp med en ekonomisk rapportering och riskrapportering som omfattar hela koncernen samt genom en regelbunden genomgång av dem vid den verkställande ledningens och den högsta ledningens sammanträden. I de ekonomiska rapporterna ingår uppgifter och planer samt prognoser för innevarande år samt de två år som följer efter det. I den resultat- och riskrapport som månatligen upprättas för ledningen analyseras resultat- och riskpositionen samt avvikelser från målen som för sin del används för att säkerställa att uppgifterna är korrekta.

Koncernens externa rapportering baserar sig bland annat på IFRS-standarderna, aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, bokföringslagen samt Finansinspektionens standarder och föreskrifter.

I bolagets och koncernbolagens bokföring, bokslut och koncernbokslut iakttas OP-Pohjola-gruppens allmänna principer. Koncernen iaktar IFRS-redovisningsbestämmelserna. Respektive bolags bokslut upprättas tills vidare enligt de nationella redovisningsbestämmelserna (FAS), med undantag av Pohjola Kapitalförvaltning Ab. Gruppens centralinstitut OP-Centralen anl (OPC) ansvarar för tolkning, anvisningar och rådgivning som gäller myndigheternas bokföringsbestämmelser samt för iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper. Vid behov kan av revisorerna skaffas ett utlåtande om de principer och tolkningar som valts.

Instruktionerna och tillämpningsanvisningarna för den ekonomiska rapporteringen har sammanställts till en redovisningshandbok som innehåller bland annat tolkningar av IFRS-standarderna på OP-Pohjola-grupplanet. Varje år granskas att de viktigaste principerna

är aktuella i samband med att principerna för upprättande av bokslutet uppdateras.

Den ekonomiska rapporteringens organisation

Bolagets styrelse är det högsta beslutande organet i frågor som gäller ekonomistyrning. Styrelsen ansvarar för att tillsynen av bolagets bokföring och skötseln av bolagets medel är ändamålsenlig. Bolagets styrelse beslutar om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten. Bolagets styrelse behandlar och godkänner koncernbokslutet och kvartalsrapporterna. Styrelsen utvärderar också en gång per år hur bolagets och koncernens interna kontroll, compliance-verksamhet, riskhantering och ekonomistyrning fungerat och räckt till. Styrelsen får en gång per månad resultat- och riskrapporter om koncernen och dess affärsrörelser samt kvartalsvis riskanalyser.

Styrelsen har utsett ett revisionsuskott för att bereda de uppgifter i anslutning till de ekonomiska rapporterna som styrelsen ansvarar för. Revisionsutskottets uppgift är att biträda bolagets styrelse med att säkerställa att bolaget har ett adekvat system för intern kontroll som täcker hela verksamheten samt att se till att tillsynen över bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Utskottet har också till uppgift att bedöma hur lagar och föreskrifter, myndigheternas anvisningar och de interna anvisningarna efterlevs. Revisionsutskottet ska före styrelsens sammanträde bedöma bokslut och kvartalsrapporter samt de bokslutsprinciper som iakttagits. Revisionsutskottet behandlar också räkenskapsperiodens viktigaste ändringar i bokslutsprinciperna, principerna för nedskrivningsprövningen av goodwill och immateriella tillgångar samt resultatet av prövningen samt de viktigaste bedömningar och principer som kräver överväganden av ledningen samt inspektionsberättelser och rapporter som upprättats av tillsynsmyndigheterna och internrevisionen.

Verkställande direktören ansvarar enligt aktiebolagslagen för att bolagets och koncernens bokföring följer lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt. Operativt sköts koncernens ekonomiska rapportering oberoende av affärsrörelsen i Koncernfunktionerna av funktionen för ekonomi och finansiering samt riskhanteringsfunktionen. Koncernfunktionernas uppgift är att upprätta tillförlitlig, väsentlig och aktuell information om koncernens verksamhet och ekonomi samt att hålla styrelsen, revisionsutskottet, verkställande direktören, ledamöterna i koncernens ledningsgrupp och övriga beslutsfattare underrättade om koncernens resultat och närmaste utsikter. Till koncernfunktionernas uppgifter hör också att övervaka kvaliteten på utlagda bokförings- och myndighetsrapporteringstjänster samt att utveckla metoderna och mätarna för ekonomistyrning och riskhantering samt system som stöder dem. Koncernfunktionerna koordinerar och fastställer tidtabeller för sammanställningen av de boksluts- och kvartalsrapportuppgifter som offentliggörs samt ansvarar för segmentrapporteringen. Den rapportering som koncernfunktionerna upprättar styrs av ledningens och affärsrörelsernas behov samt av lagstiftningen. Koncernfunktionerna ska säkerställa att den ekonomiska rapportering som upprättas varje månad

motsvarar anvisningarna, är aktuell och att de interna kontrollåtgärderna sker korrekt. Rapporteringssystemen och förmedlingen av information genomförs så att en ändamålsenlig uppföljning och övervakning av mål, resultat, verksamhet och risker är möjlig på respektive organisationsplan både per affärsområde och totalt samt så att den rapportering och informationsgång som behövs är öppen både vertikalt och horisontellt i hela organisationen. I rapporteringen av koncernens och affärsrörelsernas resultat ska säkerställas att mottagarna av rapporten hör till insiderregistret.

Vid ekonomistyrningen ska i regel användas OP-Pohjola-gruppens gemensamma system. Uppgifter i anslutning till extern redovisning (såsom inhemska koncernbolags bokföring, bokslut och myndighetsrapportering) sköts koncentrerat av OPC:s Ekonomiförvaltningstjänster i enlighet med ett avtal om tjänsten. OPC:s Ekonomiförvaltningstjänster sköter också konsolideringen av uppgifter från de utländska koncernbolagen.

Oberoendebedömning av den ekonomiska rapporteringen

Revisorerna bedömer enligt lagen hur korrekt den ekonomiska rapporteringen är. Revisorerna ska granska bolagets och koncernens bokföring, bokslut och förvaltning för att säkerställa att bolaget och dess förvaltningsorgan handlar i enlighet med lagen, att boksluten är upprättade i enlighet med gällande författningar och bestämmelser samt att de ger aktieägarna och de övriga intressentgrupperna riktiga och tillräckliga uppgifter om bolagets och koncernens operativa resultat och ekonomiska ställning.

Internrevisionen ska under dess inspektioner bedöma hur bolagets och koncernens rapportering fungerar och räcker till samt rapportera sina inspektioner till den verkställande ledningen och styrelsens revisionsutskott. Finansinspektionen granskar under sina inspektioner också den ekonomiska rapporteringsprocessen och hur den fungerar.

9. Löner och belöning

Styrelsens arvoden och andra förmåner

Styrelseledamöternas arvoden och andra ekonomiska förmåner fastställs årligen av bolagsstämman. Förslagen till bolagsstämman om styrelseledamöternas arvoden bereds av moderbolaget OPC. OPC:s förslag till arvoden för Pohjolas styrelseledamöter offentliggörs som en del av kallelsen till bolagsstämma och/eller som ett företagsmeddelande.

Verkställande direktörens lön och övriga förmåner

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och beslutar om dennas lön, förmåner och övriga anställningsvillkor.

Verkställande direktörens ålder för ålderspensionering och samtidigt avgångsålder är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP-Pohjola-

gruppens egna pensionssystem. Uppsägningstiden i verkställande direktörens anställningsförhållande är sex månader och utöver lönen för uppsägningstiden motsvarar verkställande direktörens avgångsvederlag lön för 12 månader.

Principer för belöningen av verkställande direktören och den övriga bolagsledningen

Belöningen av verkställande direktören och övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp består av tre delar: 1) grundlön (penninglön och naturaförmåner; på basis av hur krävande uppgifterna är och personens kompetens); 2) belöning på kort sikt (resultatlöner och separata belöningar, på basis av hur målen i årsplanen uppfylls) och 3) belöning på lång sikt (ledningens belöningssystem; på basis av hur de separat fastställda strategiska målen uppfylls).

Bolagets styrelse fattar beslut om belöningen av verkställande direktören och övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp.

Verkställande direktören och ledamöterna i koncernens ledningsgrupp omfattas inte av något tilläggspensionssystem.

Ledningens kortsiktiga belöningssystem

Styrelsen fattar årligen beslut om det kortsiktiga belöningssystemet för ledamöterna i koncernens ledningsgrupp. Belöningen baserar sig på de mål som härletts från årsplanen och de resultat som nås. Målen överenskomms under utvecklingssamtalen vid årsskiftet och prestationen bedöms under utvecklingssamtalen följande år enligt hur målen uppnåts. Om koncernens resultat stannar under hälften av målet, sänks den individuella kortsiktiga maximibelöningen enligt styrelsens prövning. Om koncernens resultat före skatt visar förlust, betalas inga kortsiktiga resultatlöner till ledamöterna i koncernens ledningsgrupp.

Belöningen har differentierats enligt uppgifterna. Om de mål som ställts upp för 2009 nås, har verkställande direktören rätt till en belöning som motsvarar högst den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för fyra månader och ledamöterna av koncernens ledningsgrupp för tre månader. Belöningen enligt det kortsiktiga belöningssystemet betalas i pengär.

Ledningens långsiktiga belöningssystem

Styrelsen har fastställt ledningens långsiktiga belöningssystem för 2008–2010. Ledningens långsiktiga belöningssystem omfattar bland annat verkställande direktören och de övriga ledamöterna i koncernens ledningsgrupp.

De personer som omfattas av belöningssystemet kan årligen få en belöning som består av ett visst antal aktier i Pohjola Bank Abp om de uppnått de målen som härletts från strategin uppnås. Antalet aktier som ges i belöning grundar sig på till hur stor grad belöningsmätaren har uppnått.

År 2009 bestod de belöningsmätare som tillämpades i ledningens system av lönsamhet och tillväxt.

Lönsamhetsmätaren utgår från Pohjola-koncernens resultat/aktie för räkenskapsperioden och dess vikt är 50 procent. Som tillväxtmätare användes förändringen i antalet preferenskundshushåll hos Pohjola Försäkring Ab (tillväxt 1) och förändringen i antalet koncentreringskunder inom OP-Pohjola-gruppen (tillväxt 2). Båda mätarna har en vikt på 25 procent. På basis av utfallet och vikten för belöningsmätarna fastställdes belöningskoefficienten, med vilken den slutliga belöningen fastställs. Utfallet för varje belöningsmätare ska vara minst 80 procent för att mätaren ska beaktas i belöningskoefficienten. För varje mätare beaktas utfallet till högst 120 procent. Belöningsbeloppet är den andel av den uppställda målbelöningen som följer av ovan nämnda belöningskoefficient.

Belöningen har differentierats enligt uppgifterna. Om de mål som ställts upp nås har verkställande direktören rätt till en belöning som högst motsvarar den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för sex månader och ledamöterna i koncernens ledningsgrupp för fem månader.

En person som omfattas av systemet får de aktier som den förtjänat för respektive år (efter skatt) två år efter intjäningsårets början. Om anställningen upphör före den bindningsperiod som avses ovan, förlorar de anställda rätten till aktierna, frånsett fall där orsaken är pensionering, dödsfall eller övergång till ett annat arbetsgivarföretag som hör till OP-Pohjola-gruppen.

Innehav i dotterbolag

Pohjolas dotterbolag Pohjola Kapitalförvaltning Ab, Pohjola Coporate Finance Ab, Pohjola Capital Partners Ab och Pohjola Private Equity Funds Ab har ett delägararrangemang där nyckelpersonerna i respektive bolag äger en del av aktierna i ifrågavarande bolag. Av ledamöterna i koncernens ledningsgrupp innehar Pohjola Kapitalförvaltning Ab:s verkställande direktör Mikko Koskimies därmed 2,5 procent av aktierna i Pohjola Kapitalförvaltning Ab.

Löner och provisioner 2009

Pohjola Bank Abp offentliggör i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning (2008) en enhetlig utredning över löner och belöningar på bolagets internetsida pohjola.fi.

10. Insiderövervakning

Pohjolas styrelse har fastställt en insider- och handelsanvisning som innehåller anvisningar om offentliga och företagsspecifika insiderregister samt bestämmelser om organiseringen och förfarandena i insiderövervakningen. Innehållet i anvisningen motsvarar NASDAQ OMX Helsingfors rekommendation om insideranvisningar i noterade bolag.

Till Pohjolas lagstadgade offentliga insiderregister hör enligt värdepappersmarknadslagen ledamöterna i bolagets styrelse, verkställande direktören och dennas ställföreträdare samt revisorerna, inklusive revisionssammanslutningens ansvariga revisor, och ledamöterna i Pohjola-koncernens ledningsgrupp. En förteckning över aktieinnehavet o.dyl. innehav för bolagets lagstadgade insiders och deras närstående finns på bolagets internetsidor pohjola.fi (investerarrelationer > förvaltning och ledning > insiderövervakning > insiderregister).

Till den företagsspecifika icke-offentliga permanenta inre kretsen hör ledamöterna i OPC:s förvaltningsråd och direktion samt separat angivna personer som hör till OPC- och Pohjola-koncernernas mellanledning. Till den permanenta inre kretsen hör också experter och andra tjänstemän som arbetar med vissa särskilt fastställda uppgifter i OPC- och Pohjola-koncernerna som fortlöpande har tillgång till detaljerade uppgifter om Pohjola-koncernens ekonomiska ställning (närmast personer som sköter ekonomiförvaltningen, kommunikationen och ledningens specialuppdrag).

Enligt anvisningarna ska Pohjolas personal och i synnerhet de som hör till den inre kretsen tidsplanera handeln med aktier i Pohjola till en tidpunkt då det på marknaden finns så fullständig information som möjligt om omständigheter som inverkar på värdet på bolagets värdepapper. Bolaget har en speciell handelsbegränsning som medför att den inre kretsen inte får handla med aktier i bolaget eller värdepapper som ger rätt till dem under en s.k. tyst period. Den tysta perioden börjar alltid genast efter slutet av ett kvartal och slutar den dag som följer på den dag då en bokslutskommuniké eller en kvartalsrapport har offentliggjorts. Den inre kretsen får inte heller inom en månad göra motsatta affärer med aktier i bolaget eller värdepapper som ger rätt till dem.

Pohjolas insiderregister förs av OPC:s Avdelning för juridiska tjänster. Bolagets insiderregister är framlagt i avdelningens lokaler på adressen Industrigatan 1 b, Helsingfors. Efterlevnaden av insider- och handelsanvisningen iakttas genom att granska den permanenta inre kretsens handel och genom att med regelbundna intervaller sända den inre kretsen ett utdrag ur insiderregistret.

Insiderövervakningen 2009

Den permanenta inre kretsen i Pohjola Bank Abp bestod 31.12.2009 av sammanlagt 596 personer.