Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport 2010

Innehåll

1.	Bestämmelser som tillämpas	3
2.	Grupp- och koncernstruktur	4
3.	Bolagsstämman	6
4.	Styrelsen och dess utskott	8
5.	Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp	14
6.	Ledningssystemet	16
7.	Intern och extern kontroll	19
8.	Den ekonomiska rapporteringsprocessen	26
9.	Löner och belöning	29
10.	Insideröervakning	32
11.	Informationsgivningspolicy	33
12.	Styrelsens och koncernens ledningsgrupps sammansättning samt personuppgifter och övriga uppgifter	34

1. Bestämmelser som tillämpas

Bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement)

Pohjola Bank Abp:s (Pohjola) bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) har upprättats enligt rekommendation 54 i Finsk kod för bolagsstyrning (2010, Corporate Governance-koden) och i enlighet med 2 kap. 6 § 3 mom. i värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse.

I rapporten ingår också vissa andra centrala förvaltningsområden. Sådan aktuell och detaljerad information om dem som Corporate Governance-koden kräver finns tillgänglig på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning.

Bolagets styrelses revisionsutskott har behandlat den här bolagsstyrningsrapporten 4.2.2011. Bolagets revisor KPMG Oy Ab har kontrollerat att bolaget har lämnat rapporten och att rapportens beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen stämmer överens med bokslutet.

Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstyrning > Bolagsstyrningsrapport (Uppgifter 2010) Den här rapporten samt bolagets bokslut, styrelsens verksamhetsberättelse och revisionsberättelsen finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Medier > Materialtjänsten.

Bolagets förvaltningsorgan

Högsta beslutanderätten i Pohjola utövas av aktieägarna vid bolagsstämman. Bolagsstämman väljer styrelse (frånsett styrelsens ordförande och vice ordförande) och revisorer. Bolagets styrelse ansvarar för den strategiska ledningen av bolaget. Styrelsen biträds av styrelsens utskott (revisionsutskottet, riskhanteringsutskottet och ersättningsutskottet). För den operativa ledningen av bolaget ansvarar bolagets verkställande direktör som väljs av styrelsen och koncernens ledningsgrupp som biträder verkställande direktören.

Lakttagande av Corporate Governance -koden

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 OP-Pohjola anl:s anvisningar. I den internationella verksamheten iakttar Pohjola också den lokala lagstiftningen i tillämpliga delar.

Dessutom iakttar Pohjola med vissa undantag den Corporate Governance-kod som Värdepappersmarknadsföreningen rf godkänt i juni 2010 och NASDAQ OMX Helsingfors insideranvisning. Pohjola hör till den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker och är ett dotterbolag till OP-Pohjola anl (tidigare OP-Centralen anl) som är centralinstitut för sammanslutningen. Lagstiftningen och det aktieägaravtal som bolagets centrala aktieägare har ingått sätter vissa gränser för styrelsens sammansättning. Bolaget fungerar som centralt finansiellt institut för andelsbankerna som hör till OP-Pohjola-gruppen och samarbetar intensivt med OP-Pohjola-gruppens övriga enheter. Av ovan nämnda orsaker avviker Pohjolas bolagsstyrning i enlighet med principen Comply or Explain (följ eller förklara) på följande punkter från koden:

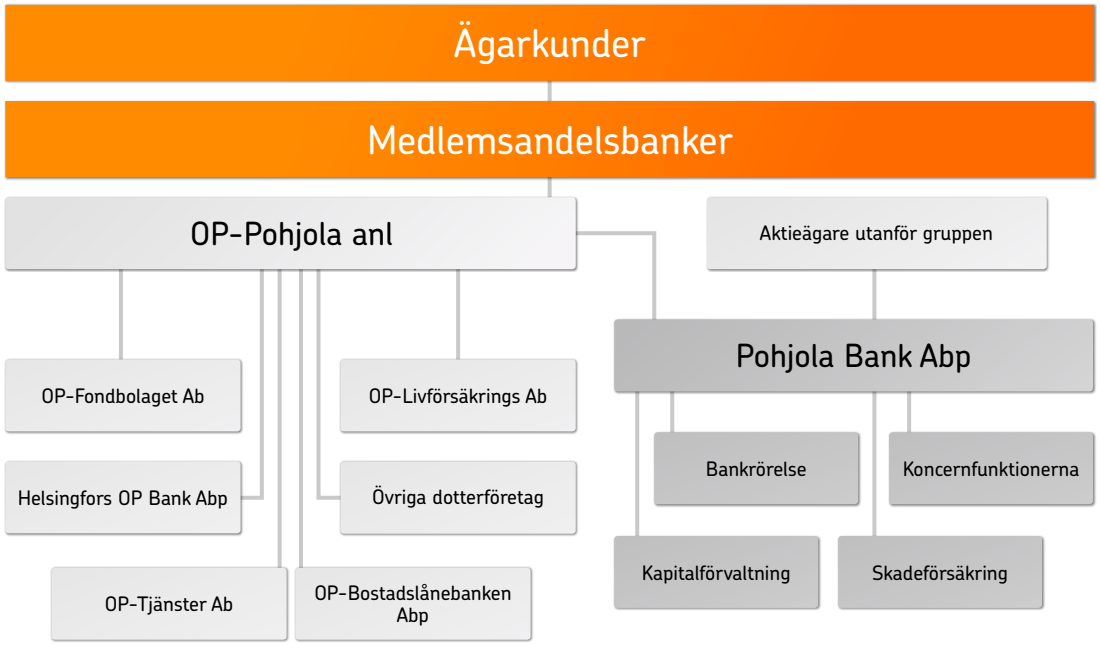
- **punkterna 8 och 10:** val av styrelseledamöter och mandatperiod (bolagsstämman väljer inte styrelseordförande och styrelsens vice ordförande: ordförande för styrelsen är enligt lagen och Pohjolas bolagsordning ordföranden för direktionen vid OP-Pohjola anl och vice ordförande för styrelsen är enligt Pohjolas bolagsordning vice ordföranden för direktionen vid OP-Pohjola anl, ordförandes och vice ordförandes mandattid gäller tills vidare).
- **punkt 14:** antal oberoende ledamöter (majoriteten av styrelseledamöterna är inte oberoende av bolaget)
- **punkt 26:** revisionskommitténs medlemmars oberoende (alla ledamöter av revisionsutskottet är inte oberoende av bolaget) och
- **punkt 32:** ersättningskommitténs medlemmar (majoriteten av ledamöterna i ersättningsutskottet är inte oberoende av bolaget).

Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) har publicerats på Värdepappersmarknadsföreningens internetsidor på adressen www.cgfinland.fi.

2. Grupp- och koncernstruktur

Pohjola Bank Abp är dotterbolag och medlemskreditinstitut till OP-Pohjola anl. Pohjola är en integrerad del av OP-Pohjola-gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP-Pohjola-gruppen består av över 200 lokala andelsbanker och deras centralinstitut OP-Pohjola anl jämte dotterföretag och närstående företag. Gruppen övervakas som en helhet. Centralinstitutet är skyldigt att stöda medlemskreditinstituten och svara för medlemskreditinstitutens skulder. Medlemskreditinstituten är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation. Medlemskreditinstituten är dessutom solidariskt ansvariga för skulderna hos ett sådant medlemskreditinstitut som inte klarar av att fullgöra sina åtaganden.

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. OP-Pohjola anl fungerar som OP-Pohjola-gruppens centralinstitut och strategiska ägarsammanslutning.



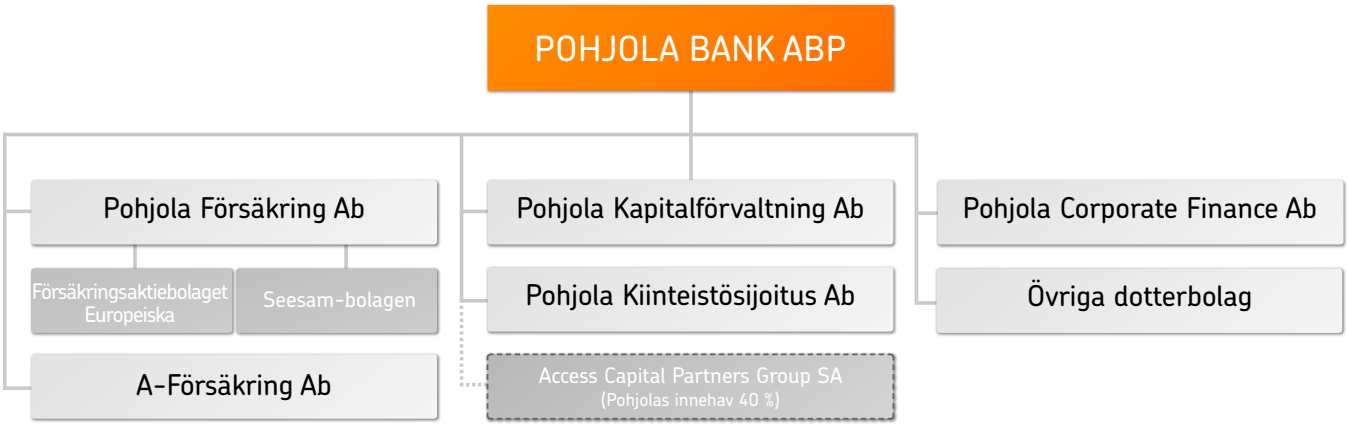
Förändringar i gruppstrukturen 2010

Antalet andelsbanker som hör till OP-Pohjola-gruppen minskade 2010 genom inbördes fusioner från 220 till 213.

OP-Pohjola-gruppens centralinstitut OP-Centralen anl (OPC) omorganiserades under 2010. Vid omorganiseringen bildades 1.1.2011 ett separat tjänsteföretag (OP-Tjänster Ab) för utveckling och produktion av centraliserade tjänster till OP-Pohjola-gruppen och dess medlemsbanker. Samtidigt ändrades OP-Centralen anl:s firma till OP-Pohjola anl från 1.1.2011. Nedan i den här rapporten har för OPC använts företagets nya namn OP-Pohjola anl.

Pohjola-koncernens affärsrörelse består av tre rörelsesegment: Bankrörelsen, Skadeförsäkringsrörelsen och Kapitalförvaltningen, 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 Kiinteistösijoitus Oy och Pohjola Corporate Finance Ab samt Seesam-skadeförsäkringsbolagen i Estland, Lettland och Litauen.

Pohjola-koncernens struktur



Förändringar i koncernstrukturen 2010

Pohjola Bank Abp sålde 1.3.2010 Seesam-skadeförsäkringsbolagen i Baltikum till sitt dotterbolag Pohjola Försäkring Ab för att förtydliga koncernstrukturen.

Pohjola Försäkring Ab bildade 2010 dotterbolaget Pohjola Hälsa Ab som har som syfte att i inledningsskedet tillhandahålla experttjänster inom analysering, mätning och ledarskap inom välbefinnandet i arbete. Företaget inleder verksamheten i början av 2011.

Pohjola Capital Partners Ab:s operativa ledning och majoritetsägare Pohjola Bank Abp kom i september 2010 överens om ett arrangemang där bolagets hela aktiestock övergick i den operativa ledningens ägo. Pohjola Capital Partners Ab:s namn ändrades i och med arrangemanget i december till Vaaka Partners Ab.

Pohjola Kapitalförvaltning Ab internationaliserade sin kapitalfondsrörelse genom ett företagsköp som slutfördes i december 2010. I den här affären köpte Pohjola Bank Abp en andel på 40 procent av Access Capital Partners Group SA (Access Capital) som förvaltar fonder i kapitalfonder. Pohjola Kapitalförvaltning Ab sålde samtidigt Pohjola Private Equity Funds Ab (PPEF) som ska ingå i Access Capital. PPEF fortsätter som bolag inom Access Capital-koncernen. Access Capital blev Pohjolas intressebolag och dess resultatandel enligt innehavet kommer att redovisas i Kapitalförvaltningens och Pohjola-koncernens resultat. Vidare har avtalats att Pohjola utökar sitt innehav till 45 procent 2013. Pohjolas innehav i bolaget kommer att stanna under 50 procent.

3. Bolagsstämman

Pohjolas högsta beslutande organ är bolagsstämman. 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.

Till de viktigaste ärendena vid bolagsstämman hör:

- beslut om antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och beslut om deras arvoden
- beslut om val av och arvoden till revisorn eller revisorerna
- 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. År 2010 offentliggjordes kallelsen i Helsingin Sanomat och Hufvudstadsbladet. Dessutom offentliggörs kallelsen och styrelsens och aktieägarnas förslag till bolagsstämman som börsmeddelande.

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 www.pohjola.fi minst tre veckor före stämman.

Anmälan och deltagande

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 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.

För att kunna utöva sin rätt att delta i 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.

Vid bolagsstämman har varje aktieägare frågerätt beträffande ärenden som finns på bolagsstämmans föredragningslista. En aktieägare har också rätt att vid stämman lägga fram förslag till beslut i ärenden som ankommer på stämman och finns på föredragningslistan.

Bolaget har två aktieserier. Vid bolagsstämman medför varje aktie i serie K fem röster och varje aktie i serie A en röst. En aktieägare får vid bolagsstämman rösta med hela röstetalet för de aktier som den innehar på avstämningsdagen för bolagsstämman.

Vid omröstningar gäller vanligtvis som bolagsstämmans beslut den mening som biträtts 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 företrädda vid stämman och det röstetal som aktierna medför. Sådana beslut gäller till exempel ändringar av bolagsordningen eller riktade aktieemissioner.

Över bolagsstämman förs ett protokoll som finns framlagt för aktieägarna på bolagets internetsidor senast två veckor efter bolagsstämman.

Aktieägaravtal

Enligt ett avtal som OP-Pohjola anl, Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget 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 OP-Pohjola anl 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). På basis av det här har OP-Pohjola anl 2010 föreslagit att till styrelsen ska väljas en person som Ilmarinen utsett.

Bolaget har inte vetskap om andra avtal som gäller innehavet av bolagets aktier eller användningen av rösträtten i bolaget.

Överlåtelsebegränsningar och inlösenbestämmelser

Enligt bolagsordningen får bolagets aktier i serie K ägas endast av en finländsk andelsbank, av ett andelsbanksaktiebolag och av OP-Pohjola anl, och aktier i serie K kan inte överföras på någon annan än ovan nämnda sammanslutningar som har rätt att äga aktier i serie K.

Bolagsstämman 2010

Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls i Helsingfors Mässcentrum 26.3.2010. Vid stämman deltog 833 aktieägare personligen eller företrädda av legal ställföreträdare eller ombud. De vid stämman företrädda aktiernas andel av alla aktier var 66,5 procent och deras andel av alla röster var 80,9 procent.

Bolagsstämman fastställde bokslutet för 2009, beviljade styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,34 euro per aktie i serie A och 0,31 euro per aktie i serie K. Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Harri Sailas valdes till ny ledamot i styrelsen. Dessutom godkände bolagsstämman styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen och emissionsbemyndigande för styrelsen.

Protokollet över den ordinarie bolagsstämman 2010 och övriga bolagsstämmohandlingar finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstämmor.

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 vara ordföranden för direktionen vid centralinstitutet OP-Pohjola anl. Vice ordförande för styrelsen är enligt bolagsordningen vice ordföranden för direktionen vid OP-Pohjola anl.

Pohjola har ingen sådan nomineringskommitté som Corporate Governance-koden avser och inte heller en nomineringskommitté som skulle ha tillsatts av bolagsstämman och bestått av aktieägare eller deras representanter. Förslagen till bolagsstämman om val av styrelseledamöter bereds av moderbolaget OP-Pohjola anl. OP-Pohjola anl:s förslag till ledamöter i Pohjolas styrelse offentliggörs som en del av kallelsen till bolagsstämma och som ett börsmeddelande.

Styrelsens sammansättning

Sammansättningen av styrelsen och dess utskott har beskrivits i punkten Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2010 på sidan 9 och styrelseledamöternas personuppgifter o.dyl. uppgifter anges på sidorna 34–37 i den här rapporten.

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 bland annat genom att:

- besluta om koncernstrategin och fastställa affärsrörelsestrategierna,
- 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 delårsrapporterna,
- 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,
- 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 samt bedöma och övervaka att koncernens kapitalutvärdering är ändåmålsenlig, täckande och tillförlitlig,
- bestämma enligt vilka principer säkerställs att bolaget och dess koncern handlar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner,
- 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 årlig verksamhetsplan;
- 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, vilka rapporterar till styrelsens riskhanteringsutskott. Dessutom ska styrelsen fastställa befattningsbeskrivningen och de utnämningar som gjorts för underwriting-ledningen.

Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2010

1.1.–31.12.2010	Styrelsen	Revisions-utskottet	Riskhanterings-utskottet	Ersättnings-utskottet
	17 möten***	5 möten	5 möten	5 möten***
Reijo Karhinen	17/17			5/5
Tony Vepsäläinen	17/17		5/5	5/5
Merja Auvinen	17/17	5/5		
Jukka Hienonen	17/17	5/5		
Simo Kauppi	17/17		5/5	
Satu Lähteenmäki	17/17			5/5
Harri Sailas**	11/13		3/4	
Markku Vesterinen*	4/4		1/1	
Tom von Weymarn	17/17	5/5		

*Markku Vesterinen har varit ledamot av styrelsen och dess riskhanteringsutskott 1.1–26.3.2010.

**Harri Sailas har varit ledamot av styrelsen och dess riskhanteringsutskott 26.3–31.12.2010.

***Av styrelsens sammanträden har åtta skett per telefon eller e-post. Av ersättningsutskottets sammanträden skedde ett per e-post.

Styrelsen upprättar årligen en verksamhetsplan. I den här planen ingår en mötestidtabell för styrelsen och dess utskott, 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.

Uppgifterna för ordförandena för styrelsen och styrelsens utskott

Styrelseordföranden har till uppgift att försäkra sig om att styrelsens verksamhet är effektiv och att styrelsen genomför alla uppgifter som hör till styrelsen. Som en del av säkerställandet av styrelsens verksamhetsförutsättningar ska styrelsens ordförande försäkra sig om att de enskilda styrelseledamöternas erfarenhet och yrkesskicklighet ger förutsättningar för att sköta uppdragen på ett ändamålsenligt sätt. Styrelseordföranden ska tillsammans med verkställande direktören bereda de ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden. Ordföranden ska också säkerställa att tillräckligt med tid reserveras för behandlingen av ärenden samt att alla som deltar i sammanträden har en möjlighet att yttra sig om ärendena. Styrelsens ordförande ansvarar dessutom för att utveckla styrelsens verksamhet och att ägarstyrningen genomförs i bolaget.

Ordförandena för styrelsens utskott ska styra och utveckla utskottens verksamhet samt säkerställa att utskottens verksamhet är tillbörlig och effektiv.

För att utveckla styrelsearbetet utvärderar styrelsen och dess utskott sin verksamhet och sina arbetsrutiner en gång per år.

Styrelseledamöternas oberoende

Bolagets styrelse bedömde 26.3.2010 i enlighet med Corporate Governance-koden styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och ägarna.

Följande personer har på basis av bedömningen betraktats som beroende av både bolaget och dess betydande aktieägare: Reijo Karhinen, Tony Vepsäläinen och Harri Sailas. Karhinen och Vepsäläinen var ledamöter av direktionen vid Pohjolas moderbolag, OP-Pohjola anl, Karhinen var ordförande för direktionen och Vepsäläinen vice ordförande samt verkställande direktör för OP-Pohjola anl. Sailas är verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är en betydande aktieägare i Pohjola.

Följande personer betraktades på basis av bedömningen som beroende av bolaget: Merja Auvinen och Simo Kauppi. Auvinen är verkställande direktör för Savonlinnan Osuuspankki. Kauppi är verkställande direktör för Länsi-Suomen Osuuspankki. Savonlinnan Osuuspankki och Länsi-Suomen Osuuspankki har ett betydande kund- och samarbetsförhållande med Pohjola.

Jukka Hienonen, Satu Lähteenmäki och Tom von Weymarn betraktades som oberoende av såväl bolaget som de betydande aktieägarna i bolaget.

Styrelsens verksamhet 2010

Styrelsen sammanträdde 17 gånger under året. Ordförande för styrelsen var Reijo Karhinen, vice ordförande Tony Vepsäläinen och ledamöter Merja Auvinen, Jukka Hienonen, Simo Kauppi, Satu Lähteenmäki,

Harri Sailas (från 26.3.2010), Markku Vesterinen (till 26.3.2010) och Tom von Weymarn. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 99.

Styrelsen har under 2010 utfört uppgifter i enlighet med styrelsens arbetsordning och bl.a. fastställt affärsrörelseplaner, följt upp hur de genomförts samt godkänt koncernbokslutet och delårsrapporterna. Dessutom har styrelsen fastställt principer för kapitalutvärdering och riskhantering, inspektionsplaner för internrevisionen och revisorerna samt en compliancepolicy och -årsplan. Styrelsen har följt upp utskottens verksamhet samt regelbundet hört revisorn och verkställande direktören.

Till de viktigaste åtgärderna 2010 hör behandlingen av bokslutet och delårsrapporterna, frågor i anslutning till koncernens företagsarrangemang samt uppföljningen av koncernens strategiska projekt och regleringsändringar som berör verksamheten. Styrelsen har också behandlat utvecklingsplaner för affärsrörelserna, affärsrörelsevisa lägesrapporter i anslutning till konkurrensen, marknaden och projekten samt beslutat om betydande systeminvesteringar i anslutning till skadeförsäkringens ersättningssystem. Dessutom har styrelsen behandlat resultaten av koncernens personalundersökningar, de grundläggande principerna för belöningssystemen samt efterträdarplaner för verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp. Styrelsen har under året hållit en temadag om hur de nya bestämmelserna inverkar på koncernens kapitaltäckning, affärsverksamhet och belöning.

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 rapportera regelbundet till styrelsen över sin verksamhet.

Revisionsutskottet (audit committee)

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.

Revisionsutskottet sammanträder minst fyra gånger per år.

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 delårsrapporter 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
- upprätthålla kontakter till förvaltningsrådets revisionsutskott hos bolagets moderbolag.

Revisionsutskottets arbete 2010

Tom von Weymarn har varit ordförande för revisionsutskottet och Jukka Hienonen samt Merja Auvinen har varit ledamöter av utskottet. I revisionsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, riskhanteringsdirektören, chief compliance officer samt företrädare för internrevisionen och revisorerna. Revisionsutskottet hade fem sammanträden 2010. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

Till revisionsutskottets centrala uppgifter under 2010 hörde uppföljningen av utvecklingen hos bokslutsbestämmelserna samt säkerställandet av bokslutet och delårsrapporterna till den del det gällde att de ger riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens resultat och ekonomiska ställning. Ett annat centralt uppgiftsområde var frågor i anslutning till intern kontroll och regelefterlevnad. Sådana frågor behandlades vid varje sammanträde med stöd av rapporter från internrevisionen, revisorerna, tillsynsmyndigheterna samt compliance-nätverket.

Revisionsutskottet utförde en årlig utvärdering av hur väl den interna styrningen och den interna kontrollen fungerar och räcker till, internrevisionen samt kvaliteten på revisionen och revisorernas rådgivningstjänster. Revisionsutskottet utvärderade också sin verksamhet och utvecklingsobjekt i den. De viktigaste prioriteringarna i revisionsutskottets arbete kommer att bestå av den interna styrningen och den interna kontrollen, ändringar i reglerna och inverkan av ändringarna på koncernens verksamhet samt riskerna och deras inverkan på de ekonomiska siffrorna.

Ersättningsutskottet (remuneration committee)

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.

Ersättningsutskottet sammanträder minst två gånger per år.

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 belöningssystem för koncernens personal i enlighet med principerna
- att bereda förslag till bolagets styrelse om ledningens belöningssystem
- att regelbundet utvärdera hur koncernens belöningssystem 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.

Ersättningsutskottets verksamhet 2010

Reijo Karhinen har varit ordförande för ersättningsutskottet och Satu Lähteenmäki samt Tony Vepsäläinen har varit ledamöter av utskottet. I ersättningsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också verkställande direktören och personaldirektören. Utskottet sammanträdde 4 gånger vid ordinarie sammanträde och dessutom ordnades 1 sammanträde per e-post. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

Under slutet av 2010 färdigställdes efter lång beredning och remissbehandling såväl Europaparlamentets direktiv om ersättningar som Finansministeriets förordning om ersättningar. Tillsynsmyndighetens tillämpningsanvisningar färdigställdes först i början av 2011. Det främsta syftet med den nya regleringen är att se till att belöningssystemen inte sporrar till för stor risktagning. Ersättningsutskottets främsta uppgift under 2010 var att följa upp utvecklingen av regleringen i anslutning till belöningen, att utvärdera Pohjolas belöningssystem i relation till de nya bestämmelserna samt att identifiera utvecklingsobjekt.

Ett annat av ersättningsutskottets centrala uppgiftsområden är att bereda efterträdarplaner för ledningen. Under 2010 genomfördes två efterträdarval i ledningsgruppen. En ledamot av koncernens ledningsgrupp, Pohjola Försäkrings verkställande direktör, övergick i en annan arbetsgivares tjänst och en annan ledamot av koncernens ledningsgrupp, ekonomi- och finansdirektören, valdes till verkställande direktör för Pohjola Försäkring. Det här startade en process för att finna en efterträdare till ekonomi- och finansdirektören.

Ersättningsutskottet har genomfört den årliga utvärderingen av sin verksamhet. Enligt utvärderingen har utskottets sammanträden beretts korrekt, utskottets verksamhet har utvecklats på flera sätt jämfört med året innan och utskottets verksamhet ligger på en god nivå.

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.

Riskhanteringsutskottet sammanträder minst fem gånger per år.

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 Pohjola Bank Abp:s styrelse utsett arbetar
  - 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 riskhanteringens funktion och åtgärder som de kräver
  - genom att följa upp hur de bestämmelser som berör bolagets verksamhet utvecklas i fråga om riskhanteringen

Riskhanteringsutskottets verksamhet 2010

Tony Vepsäläinen har varit ordförande för riskhanteringsutskottet och Simo Kauppi, Harri Sailas (från 26.3.2010) samt Markku Vesterinen (till 26.3.2010) har varit ledamöter av utskottet. I riskhanteringsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören samt riskhanteringsdirektören. Riskhanteringsutskottet sammanträdde fem gånger. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 93.

I enlighet med sitt uppdrag har riskhanteringsutskottet vid sammanträdena behandlat principerna för bolagets kapitalutvärdering, riskpolicyerna och andra allmänna anvisningar för riskhantering samt tillsynsmyndighetens riskanalyser.

För att utföra utskottets tillsynsuppgift behandlar utskottet kvartalsvis vid sammanträdena en riskanalys som omfattar bolagets alla risker. Utöver det har utskottet vid sammanträdena 2010 som särskilda frågor behandlat bland annan uppföljningen av företagskundernas läge, uppföljningen av koncernens placeringsportföljer, uppföljningen av utvecklingen i skuldsatta

eurostater samt förändringar i reglerna i branschen och förberedelserna för ändringarna. Riskhanteringsutskottet utvärderar också sin verksamhet och utvecklingsobjekt i den.

5. Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp

Verkställande direktören

Verkställande direktören handhar bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter samt 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 samt svara för utvecklingen och koordineringen av bolagets och koncernens funktioner. Enligt den befattningsbeskrivning som styrelsen fastställt är verkställande direktörens huvudsakliga ansvarsområden:

- koncernens resultat
- att leda koncernens verksamhet och utveckla organisationen
- att utveckla koncernens strategi
- att koordinera koncernen
- att övervaka dotter- och intresseföretagen
- att samarbeta med OP-Pohjola anl:s och OP-Pohjola-gruppens andra enheter
- intressebevakning i finansbranschens samarbetsorgan och
- att hålla kontakt med kunder, aktieägare, myndigheter, näringslivet, andra inhemska och internationella bank- och försäkringsorganisationer samt andra intressentgrupper.

Verkställande direktören är ordförande för Pohjola-koncernens ledningsgrupp och ordförande för styrelsen i de viktigaste affärsföretagen.

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

Bolagets verkställande direktör 2010 var ekonomie magister Mikael Silvennoinen. Mikael Silvennoinen har varit verkställande direktör för bolaget sedan 1997.

Personuppgifter o.dyl. uppgifter om verkställande direktören finns på sida 38 i den här rapporten.

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 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 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.

Koncernens ledningsgrupps verksamhet 2010

Verkställande direktör Mikael Silvennoinen var ordförande för koncernens ledningsgrupp. Koncernens ledningsgrupp sammanträdde 27 gånger 2010. Ledningsgruppen höll under året sex planeringsdagar med olika tema utöver de ordinarie sammanträdena.

Koncernens ledningsgrupp övervakade vid sina sammanträden i enlighet med dess uppgifter hur genomföringen av koncernens strategi och strategiska projekt framskred och vidtog åtgärder som behövdes för att säkerställa att de strategiska projekten genomfördes. Ledningsgruppen behandlade vid sina sammanträden koncernens årsplan och riskpolicyer. Den granskade vid sammanträdena regelbundet koncernens och dess affärsrörelsers resultat och riskposition. Dessutom behandlade den viktiga frågor i anslutning till konkurrensmiljön och regleringen samt bedömde hur förändringarna i dem inverkade på koncernen. Koncernens ledningsgrupp behandlade alla inspektionsberättelser som upprättats under året samt andra viktiga frågor i anslutning till intern och extern kontroll. Ledningsgruppen granskade under året regelbundet de betydande frågor som lades fram för styrelsen samt stora anskaffningar och projekt. Under 2010 utvärderade koncernens ledningsgrupp koncernens lednings- och styrningsmodell i synnerhet på grund av ibruktagningen av nya kundsegment. Frågor som gällde kompetensutveckling och belöning behandlades och utvärderades regelbundet i koncernens ledningsgrupp under 2010.

Sammansättningen hos koncernens ledningsgrupp samt personuppgifter o.dyl. uppgifter om ledamöterna av koncernens ledningsgrupp finns på sidorna 38–40 i den här rapporten.

Pohjolas dotterbolags styrelser

Dotterbolagens styrelser ser till att alla bolag som hör till Pohjola-koncernen styrs enligt gällande lagstiftning, bestämmelser och Pohjolas principer. Till de betydande dotterbolagens styrelser hör som ordförande Pohjola Bank Abp:s verkställande direktör och två till fyra ledamöter som i regel hör till Pohjola-koncernens ledningsgrupp.

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

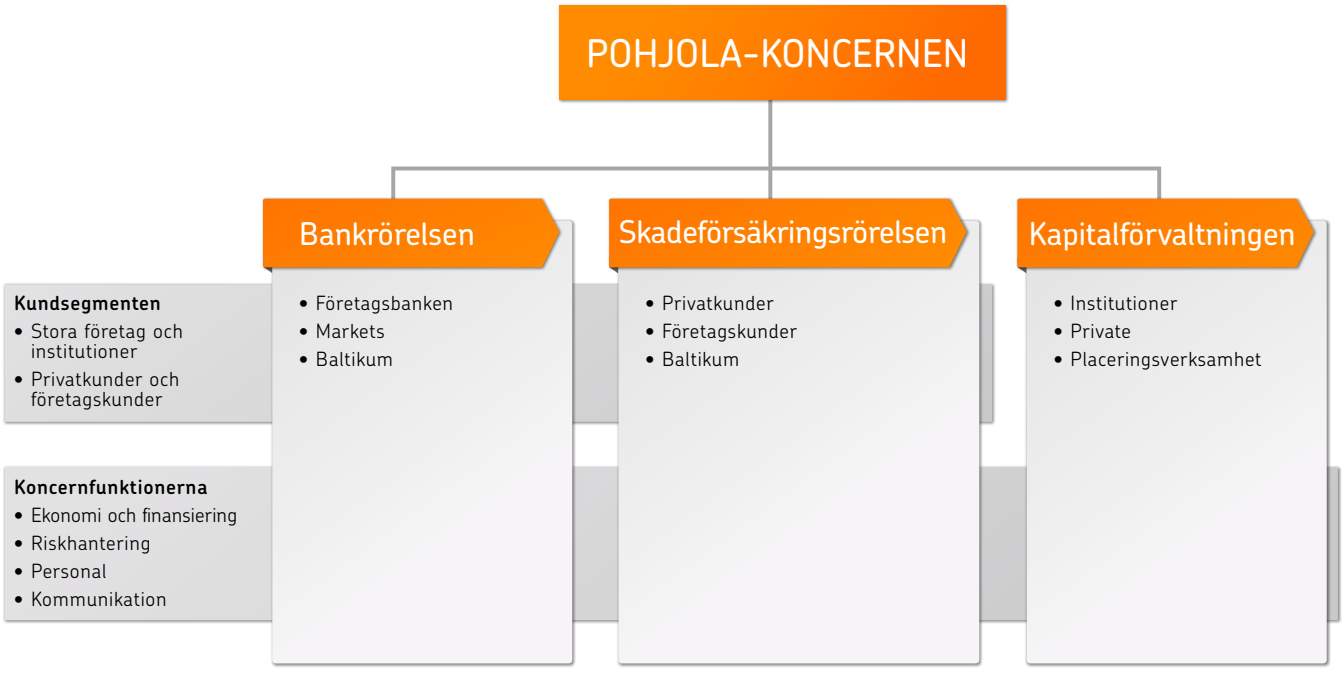
Koncernens organisation baserar sig på tre rörelsesegment som består av affärsområden, två kundsegment samt av koncernfunktionerna som tillhandahåller centraliserade tjänster och stödtjänster som koncernen och affärsrörelserna behöver.

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 stöd samt de tjänster som koncernen och dess affärsrörelser och affärsområden samt kundsegment behöver och som av kompetens-, effektivitets- eller riskhanteringsskäl har centraliserats, har organiserats i koncernfunktionerna samt i skadeförsäkringens fältorganisation och ersättningsfunktion. Ansvaret för ledningen och skötseln av kundrelationer har fördelats på kundsegmenten som är stora företag och institutioner samt privatkunder och företagskunder på fältet. Marknadsföringen har koordinerats på koncernplanet. En del av stödfunktionerna, såsom internrevisionen, dataadministrationen, kommunikationen, den externa redovisningen och en del av personalärendena har koncentrerats till OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen.

Beslutsfattandet inom Pohjola-koncernen

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.



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/direktören för kundsegmentet
- avdelningschefen
- enhetschefen

Det juridiska beslutsfattandet sker i följande organ:

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

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.

Pohjola-koncernens strategiska och operativa planering och utveckling

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 OP-Pohjola anl: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 samt i utvecklingsplanerna som sträcker sig över tre år. 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 i åtgärds- och utvecklingsplanerna genom bedömningar under perioder som bestämts separat. Belöningen är en del av ledningssystemet för att sporra personalen att nå målen. Resultatprognoser upprättas varje månad fortlöpande för en 12 månaders period.

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 blid 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 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

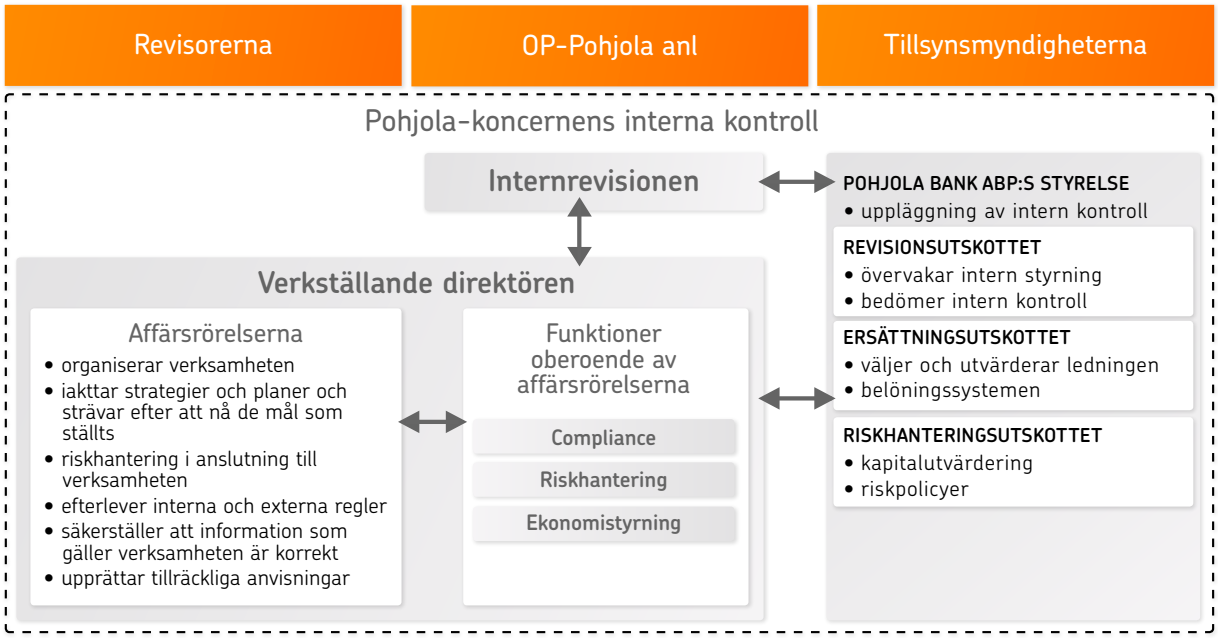
Intern kontroll

Målet för Pohjola-koncernens interna kontroll är att säkerställa att koncernens strategi genomförs planenligt och framgångsrikt, att riskerna hanteras på ett ändamålsenligt sätt, att verksamheten och rapporteringen i anslutning till den är både effektiv och tillförlitlig och att reglerna efterlevs i koncernens hela verksamhet. Den interna kontrollen genomförs på alla organisationsplan. Den primära och mest omfattande interna kontrollen sker i den operativa affärsrörelsen, där den interna kontrollen är en fortlöpande verksamhet och en del av de dagliga rutinerna.

Bolagets verkställande direktör samt bolagets och koncernens högsta och verkställande ledning samt övriga funktioner biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar av de av affärsrörelserna oberoende compliance-, riskhanterings-, ekonomistyrnings- och personalfunktioner 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 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.

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.

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 uppläggningen av verksamheten efterlevs och att styrningen fungerar i bolaget och koncernen samt genom att
- fastställa verksamhetsprinciper för internrevision och en inspektionsplan
- behandla årsplanen för compliance-verksamheten samt revisionsplanen för revisorerna

Bolagets styrelse följer regelbundet upp bolagets och koncernens rörelseresultat samt de risker som ingår i verksamheten och besluter om rapportering, förfaranden samt de kvalitativa och kvantitativa mätare som effektiviteten och resultaten i verksamheten ska mätas med. Styrelsen fastställer en gång per år risktagningsnivån och de viktigaste verksamhetsprinciperna för riskhanteringen liksom riskpolicyerna och riskmätarna för olika riskslag. Bolagets styrelse besluter 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 centralt av en enhet som är oberoende av affärsrörelserna.

Koncernbolagens styrelser bär ansvaret för de interna kontrolluppgifter som hör till den högsta ledningen i respektive bolag. Ett koncernbolags operativa ledning ansvarar för uppläggningen 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.

Compliance-verksamheten

Pohjola-koncernens compliance-verksamhet iakttar principerna för OP-Pohjola-gruppens compliance-verksamhet.

I Pohjola-koncernen är compliance-verksamheten organiserad genom enheten Compliance och operativa risker som finns i Riskhanteringsfunktionen under den direktör som ansvarar för koncernens riskhantering. Enheten koordinerar och övervakar att regelefterlevnaden har säkerställts i koncernen. Enheten är oberoende av affärsrörelsen och den deltar inte i de affärstransaktioner som den övervakar.

För de olika bolagen inom koncernen har på bolags- eller enhetsplanet utsetts personer som ansvarar för regelefterlevnaden för att säkerställa att också filialer och dotterbolag iakttar principerna och instruktionerna för koncernplanet. De ansvariga personerna arbetar i sina bolag eller enheter. Undantag utgörs av Pohjola Banks Compliance Officer i Finland som arbetar vid enheten Compliance och operativa risker. De ländervisa compliance-ansvariga vid filialerna i Baltikum arbetar i de egna kontoren.

Intern kontroll 2010: de viktigaste uppgifterna och utvecklingsåtgärderna

De ärenden som ansluter sig till koncernens förvaltning bereds i regel redan före styrelsebehandlingen i styrelsens utskott, av vilka i synnerhet revisionsutskottet har en betydande roll i fråga om säkerställandet av hur den interna kontrollen fungerar och hur verksamheten är förenlig med bestämmelserna.

Under 2010 har man bl.a. utvärderat tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos alla ledamöter av styrelsen och koncernens ledningsgrupp samt chief compliance officer. Dessutom har styrelsen utvärderat sin egen verksamhet.

Såväl den operativa ledningen som revisionsutskottet och styrelsen har utvärderat hur den interna styrningen och interna kontrollen fungerar. Enligt utvärderingen har den interna kontrollen ordnats korrekt, trots att verksamheten fortfarande kan utvecklas och såväl förändringar i affärsrörelsen som förändringar i omvärlden förutsätter att verksamheten utvecklas fortlöpande.

En viktig utvecklingsåtgärd inom den interna kontrollen under 2010 bestod av utvecklingen av rutinerna för intern kontroll i affärsrörelserna samt förtydligandet av ansvaret för den interna kontrollen i den operativa verksamheten. Ett annat viktigt utvecklingsområde bestod av uppföljningen av hur rekommendationerna från tillsynsmyndigheterna, revisorerna och internrevisionens inspektioner verkställs.

Riskhantering

Pohjola-koncernens affärsrörelse baserar sig på kontrollerad risktagning och hantering av den. Grunden

för riskhanteringen och kapitalutvärderingen utgörs av värden, strategiska val och ekonomiska målsättningar. Riskhanteringens uppgift är att identifiera de hot och möjligheter som inverkar på hur strategin fullföljs. Riskhanteringens 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.

Pohjola-koncernen tillämpar integrerad riskhantering som strävar efter att identifiera, bedöma och begränsa alla affärsrörelserisker på en acceptabel nivå. Riskhanteringen är en integrerad del av koncernens system för beslutsfattning, styrning och tillsyn. I schemat nedan beskrivs Pohjola-koncernens integrerade riskhantering.

Centrala risker

De viktigaste riskerna i Pohjola-koncernens verksamhet är kreditrisken, kreditspreadrisken, ränterisken, valutarisken, aktierisken, råvarurisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all verksamhet.

Riskerna begränsas med riskpolicyer som fastställer koncernens risktagningsvilja och risklimiter som begränsar risktagningen. Till stöd för hanteringen av operativa risker har fastställts rutiner för identifieringen, analysen och hanteringen av risker. Hur de risklimiter som fastställts iakttas övervakas och riskerna, inkl. de operativa risker som realiserats, följs upp regelbundet.

Kapitalutvärderingsprocessen

Referensramen för heltäckande riskhantering omfattar processen för hantering av kapitaltäckning vars mål är att säkerställa att kapitalen används effektivt och att beloppet och kvaliteten på kapitalen är tillräckliga. På så sätt säkerställs att verksamheten inte störs ens vid oväntade förluster. Kapitalutvärderingen omfattar också uppläggningen av intern styrning samt intern kontroll och riskhantering med tanke på verksamhetens natur, omfattning och diversitet. Kapitalutvärderingsprocessen grundar sig på ett proaktivt grepp och utgår från koncernens affärsrörelsestrategi - och affärsrörelseplaner. Vid upprättandet av dem fastställs målet för kapitaltäckningen med beaktande

Schema över Pohjola-koncernens integrerade riskhantering



av affärsrörelseriskerna, risktagningsviljan, avkastningsmålen för kapitalen samt kapitalens struktur och tillgång. För kapitalutvärderingsprocessen upprättas utöver kapitaltäckningsmålet dessutom kapitaliseringsmål affärsrörelsevis, kapitaltäckningsprognoser, scenarier och känslighetsanalyser samt en beredskapsplan för att upprätthålla kapitaltäckningsmålet med beaktande av alla väsentliga risker som beror på affärsrörelsen och förändringar i omvärlden.

I kapitalutvärderingen betonas kraftigt lönsamheten och en effektiv kapitalanvändning. Kapitalhanteringen sköts centraliserat av moderbolaget. Dotterbolagen betalar årligen sitt överskottskapital i utdelning till moderbolaget, och vid behov kapitaliserar moderbolaget dotterbolag med kapitallån eller egetkapitalinstrument.

I Pohjola-koncernens kapitalutvärdering används stresstest för att kunna förutse vilken effekt förändringarna i väsentliga riskfaktorer har på lönsamheten och kapitalets tillräcklighet. Kapitaltäckningsbuffertarnas tillräcklighet testas också bl.a. med s.k. worst case-scenarier. För de oberoende bedömningarna av kapitalutvärderingen och säkerställningen av kvaliteten hos den svarar internrevisionen.

Riskpolicyer

Pohjola-koncernens risktagning styrs med en totalriskpolicy (inkl. koncernplanets policy för strategiska affärsrörelserisk, policy för operativa risker, likviditetsriskpolicy och länderriskpolicy). Totalriskpolicyn kompletteras beträffande bankrörelsen med riskpolicyer som upprättas skilt för olika riskslag (såsom kreditriskpolicyer, marknadsriskpolicy och fastighetsriskpolicy) och placeringsplanen och kreditriskpolicyn som styr koncernfunktionen samt återförsäkringsprinciperna och underwriting-principerna som styr skadeförsäkringsrörelsen samt placeringsplanerna som styr skadeförsäkringens placeringsverksamhet. Med hjälp av policyer, principer och planer är det meningen att säkerställa att man i verksamheten inte tar sådana risker som överskrider koncernens riskhanteringsförmåga. Riskpolicyerna och andra instruktioner, principer och placeringsplaner som styr riskhanteringen uppdateras minst en gång om året.

Organiseringen av riskhanteringen och kapitalutvärderingen

Pohjola Bank Abp:s styrelse är det högsta beslutsfattande organet i frågor som gäller riskhantering och kapitalutvärdering. Styrelsen fattar beslut om riskhanteringens och kapitalutvärderingens mål och organisation, fastställer principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyerna, placeringsplanen samt de viktigaste verksamhetsprinciperna för riskhanteringen. 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. 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.

Styrelsen har utsett ett riskhanteringsutskott för att bereda de uppgifter som styrelsen ansvarar för. Styrelsens riskhanteringsutskott har till uppgift att behandla principerna för bolagets och koncernens kapitalutvärdering, riskpolicyerna och andra allmänna anvisningar för riskhantering. Utskottet har också till uppgift att övervaka att bolagets och koncernens riskhanteringssystem är tillräckligt omfattande och att de fungerar samt att övervaka beloppet och kvaliteten på kapitalen, resultatutvecklingen samt riskpositionen samt hur riskpolicyerna, limiterna och övriga anvisningar efterlevs. Dessutom ska utskottet övervaka att bolagets riskhantering motsvarar lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningar.

Riskhanteringsledningen koordinerar och styr principerna och riktlinjerna för riskhanteringen och kapitalutvärderingen som helhet samt föreslår för bankens verkställande direktör ledamöter till koncernens organ för kreditbeslut. 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 nya 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 godkänt och de principer som riskhanteringsledningen fastställt. Balanshanteringsledningen behandlar utvecklingen av strukturen för det egna kapitalet och allokeringen av det egna kapitalet till affärsrörelseenheterna 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. Ekonomi- och finansieringsfunktionen ansvarar för att planera kapitaliseringen för koncernen och dess bolag, koordinera realiseringen av kapitaliseringen samt planeringen av allokeringen av affärsrörelsernas kapitalisering.

Principerna för kapitalutvärdering på koncernplanet iakttas i affärsrörelserna, vilka i första hand bär ansvaret för risktagningen, resultatet och för att principerna för intern kontroll samt riskhantering och kapitalutvärdering iakttas. Affärsrörelserna har rätt att genom att iaktta koncernens riskpolicy och anvisningar fatta beslut om att ta risker inom de beslutsbefogenheter och limiter som fastställts.

Principerna för Pohjola-koncernens riskhantering och kapitalutvärdering samt riskposition beskrivs närmare på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi under Investerarrelationer > Risker och kapitaltäckning samt i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse eller delårsrapport (se pohjola.fi > Medier > Materialtjänsten).

Riskhanteringen 2010: de viktigaste uppgifterna och utvecklingsåtgärderna

Riskhanteringen har under 2010 bl.a. följt upp hur den externa regleringen utvecklas och övervakat hur de principer och limiter som fastställts för kapitalutvärderingen och riskhanteringen samt övriga interna anvisningar som stöder riskhanteringen iakttas. En viktig del av de interna anvisningar som stöder den övriga riskhanteringen är anvisningar för kontinuitets- och beredskapsplaneringen, nya produkter och rutiner samt hanteringen av utlagda tjänster. Den regelbundna uppföljningen har omfattat bl.a. utvecklingen för bankens kreditriskposition, koncernens placeringsportföljers riskposition, utvecklingen i skuldsatta euroländer, metoder för hantering av marknadsrisker och operativa risker, processer i anslutning till kundkontroll och intern kontroll, nya verksamhetsmodeller och produkter samt regleringsändringar och förberedelser för regleringsändringar i branschen.

En viktig uppgift för riskhanteringen 2010 var uppföljningen av regleringsändringar och bedömningen av inverkan av de stresstest som myndigheterna utförde. De viktigaste utvecklingsåtgärderna för riskhanteringen riktade sig till den interna modellen för ekonomiskt kapital samt för de stresstest som ansluter sig till kapitalutvärderingen.

Som en del av den fördjupning av strategin och strategiska projekt i anslutning till förnyelsen av företagsaffärsrörelsen som fastställts i Pohjolas strategi sammanslogs OPC:s ratingkommitté och Pohjolas ratingkommitté till OP-Pohjola-gruppens ratingkommitté.

Såväl den operativa ledningen som riskhanteringsutskottet och styrelsen har utvärderat hur riskhanteringen fungerar och hur tillräcklig den är. Enligt utvärderingen är riskhanteringen inom Pohjola-koncernen i det nuvarande läget korrekt ordnad. Då affärsmiljön och regleringen ändras och den gruppvisa riskhanteringen förändras finns det dock fortfarande något att utveckla inom riskhanteringen.

Internrevisionen

Internrevisionen bistår bolagets styrelse och ledning i att styra, kontrollera och säkerställa verksamheten genom att granska verksamheten. Internrevisionens granskning är en oberoende och objektiv analys-, säkrings- och konsulteringsverksamhet. Revisionen bistår ledningen i att uppnå sina mål genom att erbjuda ett systematiskt betraktelsesätt för bedömningen och förbättringen av organisationens processer för riskhantering, övervakning, ledning och administration. Tyngdpunkten ligger på att identifiera riskfaktorer och granska funktionen hos den interna kontrollen.

Ansvarsområdet Internrevision vid Pohjolas moderbolag OP-Pohjola anl:s Revision ansvarar för internre-

visionen. Ansvarsområdet leds av direktören för internrevisionen. Direktören för internrevisionen rapporterar till OP-Pohjola-gruppens revisionsdirektör. Internrevisionens direktör rapporterar de inspektionsobservationer som gäller Pohjola-koncernen till revisionsutskottet vid Pohjola Banks styrelse och till Pohjola-koncernens ledningsgrupp och vid behov har direktören också direkt kontakt med verkställande direktören.

Styrelsen har fastställt anvisningar om upplägg-ningen av internrevisionen samt verksamhetsprinciperna för den. Internrevisionen upprättar varje år en verksamhetsplan som läggs fram för godkännande för styrelsen. På uppdrag av ledningen utför internrevisionen också separata utredningar. Dessutom bistår den styrelsens revisionsutskott.

Internrevisionen ska utföra granskningen oavhängigt. Över granskningarna upprättas en berättelse som delges verkställande direktören, styrelsens revisionsutskott och revisorerna, riskhanteringsdirektören, compliance officer 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.

Granskningarna ska genomföras genom att iaktta god internrevisionssed. Riktlinjer för god revisionssed ställs för internrevisionen upp av The Institute of Internal Auditors och för datasystemsinspektion av Information Systems Audit and Control Associations branschstandarder och etiska regler.

Internrevisionen 2010: de viktigaste uppgifterna och utvecklingsåtgärderna

Internrevisionen hade under 2010 i snitt 15 anställda. Av dem deltog nio i granskningar som gällde Pohjola-koncernen. Under året färdigställdes 21 inspektionsberättelser som gällde Pohjola-koncernen vid internrevisionen.

Vid granskningarna 2010 prioriterades i enlighet med den verksamhetsplan som styrelsen godkänt bland annat implementeringen av ändringarna i myndigheternas bestämmelser, bedömningen av hur den interna kontrollen fungerar, bedömningen av riskhanteringen och riskhanteringsrutinerna samt olika verksamhetsprocesser och datasystem.

Internrevisionens verksamhet har under 2010 varit organiserad i tre team: Finansiering, Kapitalförvaltning och försäkring samt Styrning och stöd för affärsrörelsen. Målet med inrättandet av kunskapsbaserade team är att utveckla granskningen och förutsättningarna för att fördjupa affärsrörelsekunnandet vid internrevisionen.

En extern kvalitetsauditering i enlighet med IIA:s (The Institute of Internal Auditors) standarder har utförts 2008. Revisonssammanslutningen KPMG Oy Ab utvärderade hösten 2010 OP-Pohjola-gruppens Revision och konstaterade på basis av utvärderingen att internrevisionen utför och iakttar branschstandarderna för internrevision i väsentliga delar.

Pohjola-koncernen betalar OP-Pohjola anl årligen en samarbetsavgift som utöver kostnaderna för internrevision används för kostnaderna för gruppens riskhantering och ledning. Avgiften 2010 var sammanlagt cirka 2,3 miljoner euro.

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 OP-Pohjola anl 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. Styrelsens revisionsutskott bedömer årligen kvaliteten på revisorns verksamhet och rådgivningstjänster.

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 kän-

nedom 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. Styrelsens revisionsutskott hör revisorn då det behandlar koncernens bokslut och delårsrapporter och revisorerna deltar vid utskottets alla sammanträden. Enligt lagen är revisorerna 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 på objektvisa planer.

Revisorernas arvoden (på koncernplanet)

Euro	2008	2009	2010
Revision	472 000	458 145	370 948
Skatterådgivning	55 000	97 306	100 255
Övriga tjänster	401 000	708 487	433 356
Sammanlagt	928 000	1 263 938	904 559

Revisionen 2010:

Bolagets revisor 2010 var CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Sixten Nyman. Revisorerna för Pohjola-koncernens dotterbolag utgjordes av revisorer som KPMG Oy Ab utsett.

Den lagstadgade revisionen omfattar en granskning av bolagets bokföring, verksamhetsberättelse, bokslut och förvaltning under räkenskapsperioden. Moderbolagets revisor ska också granska koncernbokslutet och försäkra sig om att revisorerna för de företag som ingår i koncernen har utfört sin revision korrekt.

Pohjola-koncernens revisionsplan har upprättats som en del av OP-Pohjola-centralinstitutskoncernens revisionsplan. I revisionsplanen ingår objekt från både centralinstitutskoncernen och Pohjola-koncernen. Revisionsplanen inklusive de valda prioritetsområdena har lagts fram för revisionsutskottet i maj 2010. Målet för revisionen har varit att granska delområden som är viktiga med hänsyn till huruvida koncernbokslutet, bokföringen i ett enskilt koncernbolag, bokslutet och verksamhetsberättelsen är korrekta samt till den interna kontrollen. Utgångspunkten för revisionen har varit de bedömningar som revisorerna har gjort om koncernens viktigaste riskområden samt hur den interna kontrollen och eventuella realiserade risker inverkar på innehållet i boksluten och deras riktighet. Revisionen har utförts i samarbete med centralinstitutskoncernens internrevision.

Revisionens förlopp och observationerna från revisionen jämte utvecklingsrekommendationer har rapporterats regelbundet till koncernens och de enskilda bolagens ledning och till revisionsutskottet. Då räkenskapsperioden löpt ut har ett sammandrag över revisionen under räkenskapsperioden lagts fram för moderbolagets styrelse. En revisionsberättelse ges till aktieägarna efter det att bokslutet granskats.

Centralinstitutets tillsyn

Pohjola ingår i den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker. Sammanslutningen bildas av OP-Pohjola anl som fungerar som centralinstitut och dess medlemskreditinstitut samt de finansiella institut och tjänsteföretag som de har bestämmande inflytande i. Centralinstitutet OP-Pohjola anl styr sammanslutningens verksamhet och ger företagen som hör till sammanslutningen anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning och intern kontroll för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning. Centralinstitutet kan dessutom för medlemskreditinstituten fastställa allmänna principer för verksamhet som är av betydelse för sammanslutningen.

Dessutom övervakar OP-Pohjola anl medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Dessutom kan OP-Pohjola anl som moderbolag till Pohjola utöva den ägarstyrning som OP-Pohjola anl genom sin ställning har i Pohjola. Pohjola beaktar i sin verksamhet den gruppvisa strategi som OP-Pohjola anl:s förvaltningsråd fastställt och den strategi som OP-Pohjola anl:s direktion fastställt för OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen samt de anvisningar och föreskrifter som OP-Pohjola anl gett medlemsbankerna om riskhantering och annan verksamhet. Pohjola rapporterar till OP-Pohjola anl på ett sätt som överenskommits 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 rapporterings-processen

De viktigaste principerna för Pohjola-koncernens ekonomistyrning och ekonomiska rapportering beskrivs i den beskrivning av koncernens planering och uppföljning av verksamheten som styrelsen godkänt.Ovan 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. För att säkerställa att rapporteringen är tillförlitlig är att den upprättas oberoende av affärsrörelsen.

Som koncernens rörelsesegment rapporteras såväl internt som externt Bankrörelsen, Skadeförsäkringsrörelsen och Kapitalförvaltningen samt dessutom 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 styrelsens sammanträden. Uppgifterna om utfallet i de ekonomiska rapporterna jämförs med planerna. Dessutom bedöms resultatutsikterna för det innevarande året och de följande 12 månaderna. Den månatliga resultat- och riskrapporten för ledningen upprättas varje månad enligt samma principer. Då rapporten upprättas och då den granskas säkerställs att resultatet och rapporteringen är korrekt genom att analysera resultat- och riskpositionen samt avvikelser från målen.

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 iakttar IFRS-redovisningsbestämmelserna. Specialföretags bokslut upprättas tills vidare enligt de nationella redovisningsbestämmelserna (FAS), med undantag av Pohjola Kapitalförvaltning Ab:s bokslut. Gruppens centralinstitut OP-Pohjola anl 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 ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Bolagets styrelse besluter om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten. Bolagets styrelse behandlar och godkänner koncernbokslutet och delårsrapporterna. 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 revisionsutskott 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, fastställer tidtabeller och ansvarar för sammanställningen av de boksluts- och delårsrapportuppgifter 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 OP-Tjänster Ab:s Ekonomiförvaltningstjänster i enlighet med ett avtal om tjänsten. OP-Pohjola anl:s Ekonomistyrning upprättar koncernboksluten och sköter också konsolideringen av uppgifter från de utländska koncernbolagen.

Oberoendebedömning av den ekonomiska rapporteringen

Revisorerna ska enligt lagen bedöma 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 ekonomiska 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.

Ekonomisk rapportering 2010: de viktigaste uppgifterna och utvecklingsåtgärderna

En väsentlig del av säkerställandet av att rapporteringen är korrekt består av att uppgifterna från delbokföringen överför rätt till huvudbokföringen. Den här kontrollen sker i samarbete med OP-Tjänster Ab:s Ekonomiförvaltningstjänster. Avstämningsprocessen för delbokföringen har förnyats under 2010 och arbetet fortsätter 2011. Målet är att snabbare kunna reda ut och korrigera bokföringsdifferenser mellan delbokföringen och huvudbokföringen samt att förtydliga avstämningsansvaret.

Den ekonomiska rapporteringsprocessen och verktygen för styrning av affärsrörelsen utvecklas fortlöpande och bl.a. modellerna för ekonomiskt kapital har vidareutvecklats under 2010.

I kontrollen av att den ekonomiska rapporteringen är korrekt ingår dessutom uppföljningen av ändringar i bestämmelserna. Ändringarna i bestämmelserna följs upp i samarbete med OP-Pohjola anl. Pohjolas insatser i tolkningen och tillämpningen av ändringar i bestämmelserna är avsevärda. För närvarande följs noga med reformen av standarderna om finansiella

instrument, försäkringsavtal och leasing samt diskussionerna i anslutning till dem. Då de här standarderna träder i kraft inverkar de betydligt på den ekonomiska rapporteringen.

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 OP-Pohjola anl. OP-Pohjola anl:s förslag till arvoden för ledamöterna i Pohjolas styrelse offentliggörs som en del av bolagsstämmokallelsen och som ett börsmeddelande.

De månadsarvoden för styrelseledamöterna som bolagsstämman 26.3.2010 fastställde är följande: ordförande 7 000 euro, vice ordförande 5 000 euro och övriga ledamöter 4 000 euro. Månadsarvodena till styrelseledamöterna behandlas som pensionslön. Dessutom betalas till alla styrelseledamöter 500 euro per sammanträde i mötesarvode. Styrelseledamöternas resekostnader och dagtraktamenten ersätts i enlighet med koncernens resereglemente.

Verkställande direktörens lön och övriga förmåner

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

Pensionsåldern för verkställande direktören 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.

Styrelseledamöters arvoden och pensionsförmåner 2010 (€)

Namn och ställning	Månadsarvode/år	Pensions-förmåner	Mötesarvode/år	Sammanlagt
Reijo Karhinen, ordf.	84 000	-	8 000	92 000
Tony Vepsäläinen, vice ordf.	60 000	-	9 000	69 000
Merja Auvinen, ledamot	48 000	-	8 000	56 000
Jukka Hienonen, ledamot	48 000	-	8 000	56 000
Simo Kauppi, ledamot	48 000	-	8 500	56 500
Satu Lähteenmäki, ledamot	48 000	-	10 500	58 500
Harri Sailas, ledamot	36 000	-	2 500	38 500
Markku Vesterinen, ledamot	12 000	-	4 000	16 000
Tom von Weymarn, ledamot	48 000	-	8 000	56 000
Sammanlagt	432 000	-	66 500	498 500

Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupps löner 2010

Euro	Regelbunden penninglön	Resultatlön för föreg. år	Natura-förmåner	Aktie-premie	2010 totalt	2009 totalt
Verkställande direktören	535 752	120 819	20 104	60 411	737 086	652 670
Övriga ledamöter	1 309 853	226 470	90 916	55 123	1 682 362	1 452 330
Sammanlagt	1 845 605	347 289	111 019	115 534	2 419 447	2 105 000

Principer för belöningen av verkställande direktören och den övriga bolagsledningen

Styrelsen och dess ersättningsutskott ska utvärdera och följa upp hur koncernens belöningssystem fungerar för att säkerställa att belöningen för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem. Målet för Pohjolas belöningssystem är att sporra till utmärkta prestationer och engagera nyckelresurserna till att utveckla Pohjolas verksamhet och säkerställa att bolaget får nya nyckelpersoner.

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 samt personens kompetens och kunnande); 2) belöning på kort sikt (grunden för resultatlöner hur koncernens årliga mål uppfylls och den personliga prestationen) 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 å ena sidan på de för ledningsgruppen gemensamma mål som härletts från koncernens årsplan och de resultat som nåtts. Å andra sidan baserar sig belöningen på personliga mål som överenskoms under utvecklingssamtalen vid årsskiftet och hur de nåtts bedöms under utvecklingssamtalen kring följande årsskifte. 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. År 2010 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 pengar.

Ledningens långsiktiga belöningssystem

Styrelsen har fastställt ledningens långsiktiga belöningssystem för 2008–2010. Ledningens långsiktiga belöningssystem omfattar verkställande direktören, ledamöterna i koncernens ledningsgrupp och en namngiven grupp personer i koncernens ledning eller separat utsedda experter (sammanlagt 136 personer vid slutet av 2010).

De som omfattas av ledningens långsiktiga belöningssystem kan årligen få en belöning som består av aktier i serie A i Pohjola Bank Abp, om de mål som härletts från strategin uppnås ifrågavarande år. Antalet aktier som ges i belöning grundar sig på till hur stor grad belöningsmätaren har uppnåtts.

År 2010 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 hade 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. Dessutom är förutsättningen för belöningen att tillväxt 2 uppnåtts till minst 60 procent. Det här tillämpas dock inte då målet om förändringen i antalet preferenskundshushåll (tillväxt 1) har uppnåtts till 100 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. Den övriga ledningen har rätt till en andel som motsvarar högst lönen för tre månader. De övriga separat utsedda personer som omfattas av systemet har rätt till en andel som motsvarar högst lönen för 1,5 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. Systemet omfattar inga sådana bestämmelser som skulle begränsa en aktieägares rätt att inneha eller överlåta nämnda aktier efter den ovannämnda bindningsperioden.

Ett långsiktigt belöningssystem för 2011–2013 har fastställts. Antalet personer som omfattas av systemet har minskats och strukturen har förnyats.

Personalens innehav i dotterbolag

Pohjolas dotterbolag Pohjola Kapitalförvaltning Ab och Pohjola Corporate Finance Ab har ett delägararrangemang där nyckelpersonerna i respektive bolag äger en del av aktierna i ifrågavarande bolag. Ett motsvarande delägararrangemang fanns också i Pohjola Capital Partners Ab och Pohjola Private Equity Funds Ab. Aktiestocken i båda bolagen såldes i slutet av 2010. Utdelningar som via de här delägararrangemangen hänför sig till personalens innehav betalades för 2009 till ett belopp på sammanlagt 2,5 miljoner euro.

Av ledamöterna i koncernens ledningsgrupp motsvarade Pohjola Kapitalförvaltning Ab:s verkställande direktör Mikko Koskimies innehav av aktierna i Pohjola Kapitalförvaltning Ab 2,5 procent.

10. Insideröver-vakning

Pohjolas styrelse har fastställt en insider- och handelsanvisning som innehåller anvisningar om offentliga och företagsspecifika insiderregister samt bestämmelser om organiseringen och förfarandena i insideröövervakningen. 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.

Till den företagsspecifika icke-offentliga permanenta inre kretsen hör ledamöterna i OP-Pohjola anl:s förvaltningsråd och direktion samt separat angivna personer som hör till OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen och Pohjola-koncernernas mellanledning. Till den permanenta inre kretsen hör också experter och andra tjänstemän som arbetar med vissa särskilt fastställda uppgifter i OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen och Pohjola-koncernerna, och 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 lagstadgade och den permanenta 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 delårsrapport 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.

Behovet av insiderregister som gäller enskilda fall bedöms i enlighet med insider- och handelsanvisningen från fall till fall. Den som hör till ett projektspecifikt insiderregister får inte innan projektet är avslutat handla med aktier i Pohjola.

Pohjolas insiderregister förs på uppdrag av bolaget av OP-Tjänster Ab. Bolagets insiderregister är framlagt i OP-Tjänster Ab:s lokaliteter 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.

Den företagsspecifika permanenta inre kretsen i OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen och Pohjola-koncernen bestod vid slutet av 2010 av sammanlagt 669 personer.

En förteckning över aktieinnehav o.dyl. för de personer som hör till det offentliga insiderregistret för Pohjola som emittent av aktier finns på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Insideröövervakning > Insiderregister).

11. Informations-givningspolicy

Pohjola-koncernens moderbolag Pohjola Bank Abp:s (Pohjola) A-aktie noteras på NASDAQ OMX Helsingfors. Dessutom emitterar Pohjola regelmässigt masskuldebrev, varav en del är föremål för handel på NASDAQ OMX Helsingfors och/eller London Stock Exchange eller på andra fondbörser. I sin informationsgivningspolicy iakttar Pohjola främst finsk lagstiftning samt NASDAQ OMX Helsingfors eller andra fondbörsers regler och Finansinspektionens anvisningar.

Pohjolas styrelse har godkänt en informationsgivningspolicy (disclosure policy) för bolaget. I informationsgivningspolicyn beskrivs de centrala principerna enligt vilka Pohjola i egenskap av noterat bolag kommunicerar på kapitalmarknaden och med andra intressentgrupper.

Pohjolas informationsgivningspolicy har offentliggjorts på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Informationsgivningspolicy.

12. Styrelsens och koncernens lednings-grupps sammansättning samt personuppgif-ter och övriga uppgifter

Styrelsen 1.1.2010–31.12.2010



Ordförande
(på basis av lag, bolagsordningen och ställningen)

Reijo Karhinen, f. 1955
Bergsråd, chefdirektör, OP-Pohjola-gruppen
Finsk medborgare
Ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola
Styrelseledamot sedan 1994

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Finansbranschens Centralförbund: styrelseordförande
- European Banking Federation: styrelseledamot
- Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen: styrelseledamot
- Centralhandelskammaren: styrelseledamot
- Luottokunta: förvaltningsrådsledamot
- OP-Centralen anl: direktionens ordförande
- Unico Banking Group: Steering Committee, ledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Andelsbankscentralen anl: verkställande direktör 1997–2006 och funktionsdirektör 1994–1996, Kuopion Osuuspankki: verkställande direktör 1990–1994, Savonlinnan Osuuspankki: verkställande direktör 1988–1990, Varkauden Osuuspankki: verkställande direktör 1985–1988. Juvan Osuuspankki: biträdande direktör 1979–1984.

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 43 189 st. och 31.12.2010 52 802 st.



Vice ordförande
(på basis av bolagsordningen och ställningen)

Tony Vepsäläinen, f. 1959
Affärsrörelsedirektör, OP-Pohjola anl
Finsk medborgare
Juris kandidat, eMBA
Styrelseledamot sedan 2007

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Luottokunta: vice ordförande för styrelsen
- OP-Centralen anl: vice ordförande för direktionen
- Finska kulturfonden: styrelseledamot

Annan central arbetserfarenhet:
OP-Pohjola anl: verkställande direktör 2007–2010, Tampereen Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1998–2006, Åbonejdens Andelsbank: vice verkställande direktör 1996–1998. Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1993–1996. Sparbanken i Finland SBF Ab: suppleant för regiondirektören 1992–1993. Pohjois-Savon Säästöpankki: chefsuppdrag 1985–1992

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 1 767 st. och 31.12.2010 8 665 st.



Merja Auvinen, f. 1960
Verkställande direktör, Savonlinnan Osuuspankki
Finsk medborgare
Ekonomie magister, eMBA
Styrelseledamot sedan 2006

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Etelä-Savon kauppakamari: vice ordförande för styrelsen

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjois-Savon OP-Kiinteistökeskus Oy: verkställande direktör vid sidan av sitt arbete 1992–1993, Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1992–2001, Savonlinnan Osuuspankki: marknadsföringsdirektör 1989–1992, Nilsiän Osuuspankki: bankdirektör 1989, marknadsföringschef 1987–1989

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 866 st. och 31.12.2010 1 390 st.



Jukka Hienonen, f. 1961
verkställande direktör, SRV Yhtiöt Oyj
Finsk medborgare
Ekonomie magister
Styrelseledamot sedan 2009

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Helsingforsregionens handelskammare: delegationsledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Finnair Abp: verkställande direktör 2005–2010, Stockmann Oyj Abp: vice verkställande direktör 2003–2005, direktör för Varuhusgruppen 2001–2005 och direktör för verksamheten i utlandet 1995–2000

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 15 712 st. och 31.12.2010 15 712 st.



Simo Kauppi, f. 1954
Verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki
Finsk medborgare
Ekonomie magister, eMBA
Styrelseledamot sedan 2006

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Satakunnan OP-liitto vice ordförande för styrelsen
- Satakunnan kauppakamari: vice ordförande för styrelsen
- Länsi-Suomen Diakonialaitoksen säätiö: styrelseordförande
- Finda Oy: styrelseledamot
- Satakunnan korkeakoulusäätiö: styrelseledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Länsi-Suomen Osuuspankki: vice verkställande direktör 2006–2009, Rauman Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1996–2006

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 3 163 st. och 31.12.2010 5 671 st.



Satu Lähteenmäki, f. 1956
Föreståndare för handelshögskolan 1.1.2010–31.7.2012,
Åbo handelshögskola / Åbo universitet (professor i ledning och organisation)
Finsk medborgare
Ekonomie doktor
Styrelseledamot sedan 2006

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Åbo universitet: Åbo handelshögskola, direktionsordförande
- Stiftelsen för Åbo handelshögskola: styrelseledamot
- Medlem i det av Finansministeriet tillsatta Förvaltnings- och ledningsvetenskapliga rådet
- OP-Pohjola-gruppens forskningsstiftelse: styrelseledamot
- Kyösti Haatajas stiftelse: styrelseledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Åbo handelshögskola: professor i ledning och organisation 1999–, biträdande professor 1997–1998 och olika undervisnings- och forskningsuppdrag 1985–1996, MPS/DBM Scandinavia: karriär- och omplaceringskonsult 1996, Johannes Kepler University, Linz, Österrike: gästande professor sedan 2004

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 - st. och 31.12.2010 - st.



Harri Sailas, f. 1951
Verkställande direktör, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen
Finsk medborgare
Ekonom
Styrelseledamot sedan 2010 (från 26.3.2010)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Finnair Abp: styrelseledamot
- Helsingforsregionens handelskammare: styrelseordförande
- Centralhandelskammaren: styrelseledamot
- Arbetspensionsförsäkrarna Tela ry: styrelseordförande
- Aalto-Yliopistokiinteistöt Oy: styrelseordförande

Annan central arbetserfarenhet:
Nordea Bank Finland Abp: chef för regionbanken 2004–2006 och vice verkställande direktör, chef för detaljistbanken i Finland 2002–2004, MeritaNordbanken/Merita Bank Finland Abp: vice verkställande direktör, chef för regionbanken 1998–2002, Merita Bank Abp: distriktschef, Nyland 1995–1998, Kansallis-Osake-Pankki: olika uppdrag 1975–1995

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 26.3.2010 - st. och 31.12.2010 - st.



Tom von Weymarn, f. 1944
Pensionerad, professionell styrelseledamot
Finsk medborgare
Diplomingenjör
Styrelseledamot sedan 2006

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Hartwall Capital Oy Ab: styrelseordförande
- Turku Science Park Oy Ab: styrelseordförande
- Sibelius-Akademin: styrelseordförande
- IK Investment Partners Ab: Senior Advisor
- Boardman Oy: partner
- Oy Empower Ab: styrelseledamot
- Hydrios Biotechnology Oy: styrelseledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Oy Rettig Ab: verkställande direktör 1997–2004, Cultor Abp: vice verkställande direktör 1991–1997, Oy Karl Fazer Ab: olika ledningsuppdrag, av vilka verkställande direktör de två senaste åren 1983–1991, Telko Oy: verkställande direktör 1981–1983, Oy Huber Ab: sektordirektör 1975–1981

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 1 650 st. och 31.12.2010 1 650 st.



Markku Vesterinen, f.1951
Verkställande direktör, Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi
Finsk medborgare
Filosofie licentiat
Styrelseledamot sedan 2008 (Styrelseledamot till 26.3.2010)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen: styrelseledamot
- Finsilva Oyj: styrelseledamot

Annan central arbetserfarenhet:
Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi: vice verkställande direktör 2001–2007, Försäkringsinspektionen: överdirektör 1999–2001, Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv: verkställande direktör 1998–1999, Finska Försäkringsbolagens Centralförbund: direktör, verkställande direktörens ställföreträdare 1995–1998, Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi: aktuariedirektör 1987–1995, Livförsäkringsbolaget Nova: aktuariedirektör 1986–1987, Pensionsförsäkrings Ab Kansa: verkställande direktör 1983–1986

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 - st. och 26.3.2010 - st.



Styrelsens sekreterare

Markku Koponen, f. 1957
Direktör för juridiska ärenden
Finsk medborgare
Vicehäradshövding, eMBA

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- OP-Centralen anl: suppleant i direktionen
- HSO-säätiö: styrelseordförande

Ledningsgruppen 1.1.2010–31.12.2010



Ordförande

Mikael Silvennoinen, f. 1956
Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1989. Pohjola Bank Abp:s (tidigare OKOs) verkställande direktör sedan 1997 och direktionsledamot 1997–2006, ordförande för Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2006
Ekonomie magister

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjola-koncernen: verkställande direktör i olika koncernbolag 1989–1997, Wärtsilä-koncernen: olika ledningsuppdrag 1983–1989

Centrala förtroendeuppdrag:
- Unico Banking Group: Steering Committee, ledamot
- Konecranes Abp: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 37 055 st. och 31.12.2010 40 797 st.



Mikko Koskimies, f. 1967
Verkställande direktör, Pohjola Kapitalförvaltning Ab
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2005
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2006
Ekonomie magister

Annan central arbetserfarenhet:
ABN Amro Kapitalförvaltning Ab: verkställande direktör 1998–2005, Nordea-koncernen: flera ledningsuppdrag 1989–1997, av vilka 1993–1997 Merita Bank Luxembourg S.A.

Centrala förtroendeuppdrag:
- St1 Oy: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 5 000 st. och 31.12.2010 5 000 st. Dessutom indirekt innehav i Pohjola Kapitalförvaltning Ab 2,5 %.



Jouko Pölönen, f. 1970
Ekonomi- och finansdirektör, Pohjola Bank Abp
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2008
Ekonomie magister, eMBA

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjola Bank Abp: riskhanteringsdirektör 2001–2008, PricewaterhouseCoopers: CGR-revisor 1999–2001 och revisor 1993–1999

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 3 004 st. och 31.12.2010 3 517 st.



Reima Rytsölä, f. 1969
Direktör för bankrörelsen, svarar på koncernplanet för stora företagskunder och institutionella kunder, Pohjola Bank Abp
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1996
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2008
Politices magister, CEFA

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag: olika ledningsuppdrag 1998–2007 och cheafdealer på den inhemska penningmarknaden 1996–1997, Merita Abp: penningmarknadsdealer 1994–1996.

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010 2 188 st. och 31.12.2010 2 719 st.



Eva Valkama, f. 1949
Personaldirektör, Pohjola Bank Abp
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1984
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2009
Ekonomie magister

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjola Försäkring Ab: olika chefs- och ledningsuppdrag 1984–2009

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.4.2010 720 st. och 31.12.2010 1 386 st.



Petri Viertiö, f. 1962
Riskhanteringsdirektör, Pohjola Bank Abp
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2009
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2009
Diplomingenjör

Annan central arbetserfarenhet:
Ernst & Young: rådgivningstjänster för företagsledningen, direktör 2007–2009, Sampo Abp: riskhanteringsdirektör 2002–2007, Sampo Bank Abp, riskhanterings-direktör 2000–2001, Varma-Sampo: riskhanteringschef 1999–2000, Leonia-koncernen: olika ledningsuppdrag 1997–1999

Centrala förtroendeuppdrag:
- OP-Livförsäkrings Ab: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010: 1 572 st. och 31.12.2010 1 572 st.



Tomi Yli-Kyyny, f. 1962
Verkställande direktör, Pohjola Försäkring Ab, svarar på koncernplanet för privatkunder och företagskunder
Finsk medborgare
I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1990 (med undantag av 1999–2000)
Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2006
Diplomingenjör

Annan central arbetserfarenhet:
Pohjola Försäkring Ab: olika ledningsuppdrag 2000–2005, Oy Porasto Ab: verkställande direktör 1999–2000

Centrala förtroendeuppdrag:
- Olycksfallsförsäkringsanstalternas förbund: styrelseordförande

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
A-aktier 1.1.2010: 15 716 st. och 31.12.2010 17 368 st.