Pohjola



Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport 2013

Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport 2013

1 Bestämmelser som tillämpas 2
2 Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan 3
3 Bolagsstämman 5
4 Styrelsen och dess utskott 7
5 Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp 18
6 Ledningssystemet 21
7 Intern och extern kontroll 24
8 Den finansiella rapporteringsprocessen 31
9 Löner och ersättningar 33
10 Insiderövervakning 36
11 Informationsgivningspolicy 37
12 Styrelsens och koncernens ledningsgrupps sammansättning samt personuppgifter och övriga uppgifter 38

1 Bestämmelser som tillämpas

Pohjola Bank Abp:s (Pohjola) bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) har upprättats enligt rekommendation 54 i Finsk kod för bolagsstyrning (2010) och i enlighet med 7 kap. 7 § 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 Finsk kod för bolagsstyrning kräver finns tillgänglig på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning.

Revisionsutskottet vid bolagets styrelse har behandlat den här bolagsstyrningsrapporten 31.1.2014. 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 finansiella rapporteringsprocessen stämmer överens med bokslutet.

Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Uppgifter 2013. Den här rapporten samt bolagets bokslut, styrelsens verksamhetsberättelse, revisionsberättelsen och årsrapporten finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Medier > Materialtjänsten.

Bolagets bolagsordning har offentliggjorts på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsordning.

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 Finsk kod för bolagsstyrning som Värdepappersmarknadsföreningen rf godkänt i juni 2010. Pohjola hör till den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker och är ett dotterbolag till OP-Pohjola anl som är centralinstitut för sammanslutningen. Lagstiftningen, Pohjolas bolagsordning 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 som beror på bolagets ägar- och gruppstruktur avvek Pohjolas bolagsstyrning 2013 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, styrelsens ordförandes och vice ordförandes mandattid gäller tills vidare.

- punkt 14:

  majoriteten av styrelseledamöterna är inte oberoende av bolaget; av styrelseledamöterna är fem beroende av bolaget och tre oberoende av bolaget.

- punkt 26:

  alla ledamöter av revisionsutskottet är inte oberoende av bolaget; av ledamöterna i revisionsutskottet är två oberoende av bolaget och en beroende av bolaget.

- punkt 32: ersättningskommitténs medlemmars oberoende

  majoriteten av ledamöterna i ersättningsutskottet är inte oberoende av bolaget; av ledamöterna i ersättningsutskottet är två beroende av bolaget och en oberoende av bolaget.

Finsk kod för bolagsstyrning har offentliggjorts på Värdepappersmarknadsföreningen rf:s internetsidor på adressen www.cgfinland.fi > Rekommendationer > Finsk kod för bolagsstyrning.

2 Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan

2.1 Gruppstruktur

Pohjola Bank Abp är dotterbolag och medlemskreditinstitut till OP-Pohjola-gruppens centralinstitut OP-Pohjola anl. Pohjola är en integrerad del av OP-Pohjola-gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP-Pohjola-gruppen består av cirka 180 andelsbanker och deras centralinstitut OP-Pohjola anl jämte dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet.

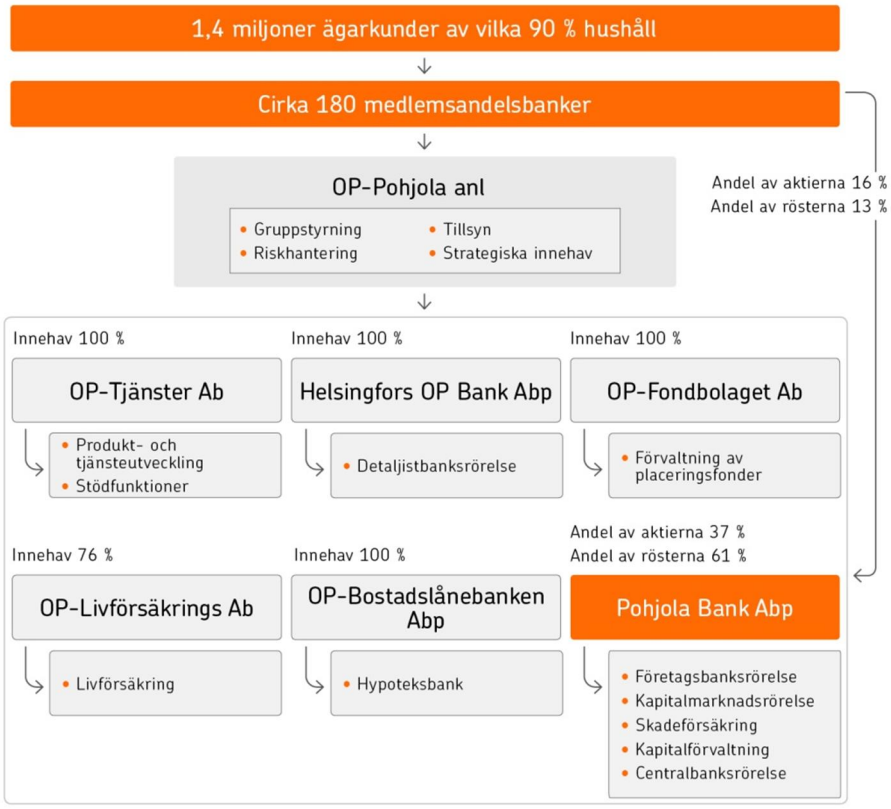
Centralinstitutet är skyldigt att stöda medlemskreditinstituten och svara för medlemskreditinstitutens skulder. Medlemskreditinstituten är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation. Medlemskreditinstituten är dessutom solidariskt ansvariga 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 2013:

- Antalet andelsbanker som hör till OP-Pohjola-gruppen minskade 2013 genom inbördes fusioner från 196 till 183.
- OP IT-Hankinta Oy fusionerades med OP-Tjänster Ab 31.10.2013.
- OP-Kotipankki Oyj:s namn har ändrats till OP-Kortbolaget Abp 31.12.2013.

OP-Pohjola-gruppens struktur 31.12.2013



2.2 Koncernstruktur

Till Pohjola-koncernen hör moderbolaget Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag. De viktigaste dotterbolagen är Pohjola Försäkring Ab, A-Försäkring Ab, Försäkringsaktiebolaget Europeiska, Omasairaala Oy, Pohjola Kapitalförvaltning Ab och Pohjola Kiinteistösijoitus Oy. Pohjola har dessutom filialer som bedriver bankverksamhet och dotterbolag som bedriver finansbolagsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen samt dotterbolaget Seesam Insurance AS som bedriver skadeförsäkringsverksamhet i de här länderna.

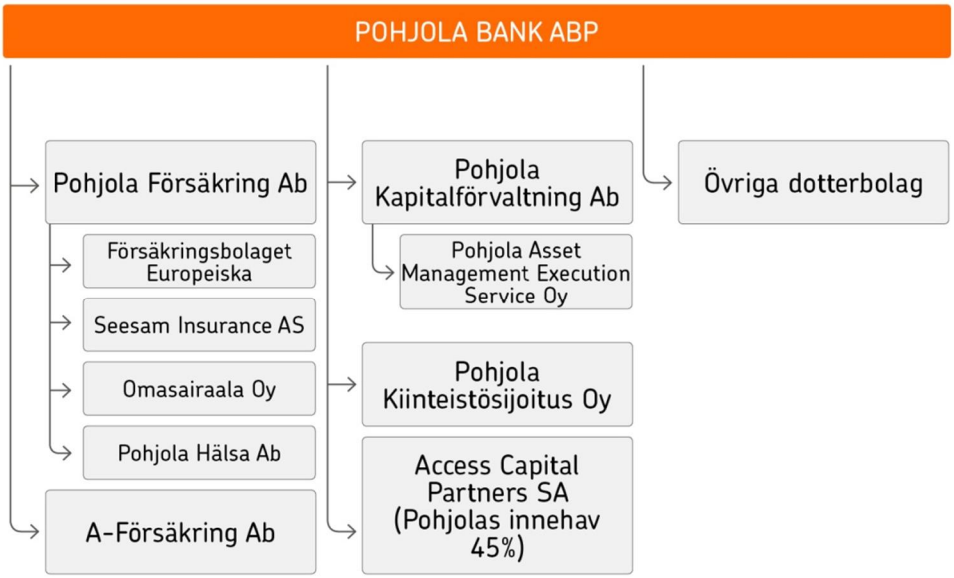
Förändringar i koncernstrukturen 2013:

- Pohjola Försäkring Ab:s helägda Omasairaala Oy inledde sin verksamhet i början av 2013.
- Pohjola Banks tjänster i Baltikum expanderade då filialen i Litauen öppnades i Vilnius.
- Pohjola förnyade sina kapitalmarknadsfunktioner genom att sammanslå de funktioner som specialiserat sig på skuld- och aktiefinansiering. Som en del av arrangemanget fusionerades Pohjola Corporate Finance Ab med Pohjola Bank Abp 31.12.2013.

2.3 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.

Pohjola-koncernens struktur 31.12.2013



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 ärenden som nämnts separat i stämmokallelsen.

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

De viktigaste ärenden som ska behandlas vid bolagsstämman är:

- beslut om fastställande av bokslutet
- beslut om vinstutdelning
- beslut om ansvarsfrihet för ledamöterna i styrelsen och verkställande direktören
- 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 ändring av bolagsordningen
- beslut om aktieemission eller bemyndigande till det.

3.1 Förhandsinformation

Kallelsen till bolagsstämman offentliggörs på bolagets internetsidor tidigast två månader och senast tre veckor före bolagsstämman. I kallelsen ska nämnas de ärenden som behandlas vid stämman samt under vilka förutsättningar en aktieägare har rätt att delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud. Dessutom offentliggörs kallelsen och styrelsens och aktieägarnas förslag till bolagsstämman som börsmeddelande. Information om bolagsstämman offentliggörs också i en eller flera av styrelsen utsedda dagstidningar.

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 > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstämman minst tre veckor före stämman.

3.2 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. En sådan begäran anses ha kommit i tillräcklig tid, om styrelsen har underrättats om den senast fyra veckor före det att stämmokallelsen sänts ut. Begäran kan sändas per e-post till bolagets enhet för investerarrelationer på adressen ir(a)pohjola.fi. Bolaget meddelar årligen på sina internetsidor och med ett börsmeddelande det datum då en dylik begäran senast ska lämnas in.

För att kunna utöva sin rätt att delta i bolagsstämman måste en aktieägare anmäla sig till bolaget på förhand 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.

En aktieägare kan delta i stämman personligen eller via ett befullmäktigat ombud. För förvaltarregistrerade aktier kan ett ombud utgöras till exempel av den förvarsbank som förvaltar aktierna. En aktieägare kan ha flera ombud som företräder aktieägaren med stöd av aktier som finns på olika värdepapperskonton. Ett ombud ska visa upp en fullmakt eller på något annat tillförlitligt sätt visa sin rätt att företräda aktieägaren. Aktieägaren eller ombudet kan vid bolagsstämman anlita ett biträde. Om en aktieägare deltar i bolagsstämman genom flera ombud, måste aktieägaren vid anmälan uppge de aktier (antalet) med stöd av vilka respektive ombud företräder aktieägaren.

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

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. En aktieägare får rösta på olika sätt med olika aktier. I bolagets bolagsordning finns ingen maximigräns för antalet röster.

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. Dessutom offentliggörs bolagsstämmans beslut utan dröjsmål efter stämman i ett företagsmeddelande.

Bolagsstämmohandlingarna som gäller den ordinarie bolagsstämman finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstämman.

3.3 Aktieägaravtal

Enligt ett avtal som ingåtts mellan OP-Pohjola anl och Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen (Ilmarinen) 5.5.2011 förbinder sig OP-Pohjola anl som aktieägare i Pohjola Bank Abp till att medverka till att det vid valet av ledamöter till Pohjolas styrelse vid respektive tidpunkt väljs en kandidat som Ilmarinen utsett så länge som Ilmarinens innehav i Pohjola väsentligen motsvarar innehavet per 5.5.2011 (10 procent av samtliga aktier i bolaget).

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

3.4 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. Bolagets aktier i serie A kan överföras fritt.

3.5 Bolagsstämman 2013

Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls 22.3.2013 i Helsingfors Mässcentrum, kongressflygeln. I stämman deltog 1 083 aktieägare. De vid stämman företrädda aktiernas andel av alla aktier var 70,0 procent och deras andel av alla röster var 82,7 procent.

Bolagsstämman fastställde bokslutet för 2012, beviljade styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,46 euro per aktie i serie A och 0,43 euro per aktie i serie K. Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till ny styrelseledamot valdes verkställande direktör Marjo Partio. Hon efterträder verkställande direktör Merja Auvinen som meddelat att hon avgår från Pohjola Bank Abp:s styrelse då mandattiden löper ut.

Protokollet över den ordinarie bolagsstämman 2013 och övriga bolagsstämmohandlingar finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstämman.

Inga extra bolagsstämmor hölls 2013.

4 Styrelsen och dess utskott

4.1 Styrelsen

4.1.1 Val av styrelse

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

I Pohjolas bolagsordning nämns ingen övre gräns för styrelseledamöternas ålder, inte heller några begränsningar angående ledamöternas mandattider eller andra begränsningar (med undantag av valet av ordförande och vice ordförande för styrelsen) som begränsar bolagsstämmans beslutanderätt angående valet av styrelseledamöter.

Pohjola har ingen sådan nomineringskommitté som Finsk kod för bolagsstyrning 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.

OP-Pohjola anl:s förvaltningsråds arbetsutskott, som består av åtta ledamöter som förvaltningsrådet valt, behandlar valet av ledamöter till styrelsen och revisorer för Pohjola Bank Abp samt frågor som gäller deras arvoden. Av ledamöterna i styrelser för kreditinstitut krävs enligt kreditinstitutslagen och myndigheternas bestämmelser tillförlitlighet, yrkeskicklighet och lämplighet (s.k. fit&proper). Styrelsen bedömer en gång per år sina ledamöter utgående från ovan nämnda omständigheter och rapporterar resultatet till Finansinspektionen.

4.1.2 Styrelsens sammansättning

Sammansättningen av styrelsen och dess utskott 2013 har beskrivits i punkten Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2013 på sidan 9 och styrelseledamöternas personuppgifter o.dyl. uppgifter anges på sidorna 38-42 i den här rapporten.

4.1.3 Styrelseledamöternas oberoende

Bolagets styrelse bedömde 22.3.2013 i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning 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 är ledamöter av direktionen vid Pohjolas moderbolag OP-Pohjola anl, Karhinen var verkställande direktör och ordförande för direktionen vid OP-Pohjola anl och Vepsäläinen affärsrörelsedirektör och vice ordförande för direktionen vid OP-Pohjola anl. Sailas är verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är en betydande aktieägare i Pohjola. Ilmarinen har också ett betydande samarbetsförhållande med bolaget.

Följande personer betraktades på basis av bedömningen som beroende av bolaget: Jukka Hulkkonen och Marjo Partio. Hulkkonen är verkställande direktör för Salon Osuuspankki och Partio är verkställande direktör för Kymenlaakson Osuuspankki. Salon Osuuspankki och Kymenlaakson Osuuspankki har ett betydande kund- och samarbetsförhållande med Pohjola.

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

Under 2013 skedde inga förändringar i kraven för den bedömning av oberoende som avses ovan.

4.1.4 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
- fastställa de värden som ska iakttas i bolagets och koncernens verksamhet
- årligen godkänna en affärsplan samt övervaka att den 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 och entlediga 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
- fastställer principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget och koncernen ska säkerställas
- besluta om de grundläggande principerna för systemet för ersättningar till bolagets och koncernens personal
- besluta om enskilda strategiskt eller ekonomiskt betydande investeringar samt företagsköp, företagsförsäljningar eller företagsarrangemang och bildandet av koncernbolag
- årligen fastställa koncernens principer för kapitalutvärdering, riskpolicy, kapitalanskaffningsplan, kapitalplan, investeringsplaner och betydande principer om riskhantering
- bedöma och övervaka att koncernens kapitalutvärdering är ändamålsenlig, täckande och tillförlitlig
- bestämma enligt vilka principer säkerställs att bolaget och dess koncern handlar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner (compliance)
- besluta om den rapportering med vilken styrelsen följer upp koncernens och dotterbolagens affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och risksituation
- besluta om enligt vilka principer säkerställs öppen information och intern kommunikation
- 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. Det permanenta beslutsfattande organ som styrelsen utsett är riskhanteringsledningen, som rapporterar till styrelsens riskhanteringsutskott. Finansieringsledningen fattar i fråga om exponeringarna, bankriskerna och länderriskerna beslut om åtagandegränser, limiter och krediter inom de befogenheter som styrelsen fastställt samt fattar beslut om nedskrivningar av krediter.

Dessutom ska styrelsen fastställa befattningsbeskrivningen och de utnämningar som gjorts för underwriting-ledningen. Underwriting-ledningen hanterar koncernens försäkringsrisker. Underwriting-ledningen rapporterar till Pohjola Försäkrings styrelse.

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.

På styrelsesammanträdena tillämpas följande rutiner:

- Styrelsen sammanträder på kallelse av ordföranden i snitt en gång per månad.
- Ordföranden och verkställande direktören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Styrelsen är beslutför när över hälften av dess ledamöter är närvarande.
- I styrelsens sammanträden deltar styrelseledamöterna, verkställande direktören samt också andra personer, om deras närvaro behövs på grund av det ärende som behandlas.
- Över styrelsesammanträdena upprättas ett protokoll som undertecknas av styrelseordföranden, av en styrelseledamot som utsetts till protokolljusterare och av sekreteraren

4.1.5 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 årligen som intern självbedömning. Självvärderingen går till så att styrelseledamöterna på förhand fyller i en självvärderingsblankett och att ledamöterna i styrelsen och utskotten därefter diskuterar styrelsens och utskottens verksamhet och rutiner samt resultaten av självvärderingarna vid styrelsens och utskottens sammanträden.

4.1.6 Styrelsens verksamhet 2013

Styrelsen sammanträdde 15 gånger under året. Ordförande för styrelsen var Reijo Karhinen, vice ordförande Tony Vepsäläinen och ledamöter Merja Auvinen (till 22.3.2013), Jukka Hienonen, Jukka Hulkkonen, Mirkku Kullberg, Marjo Partio (från 22.3.2013), Harri Sailas och Tom von Weymarn. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

Styrelsen behandlade och godkände uppdateringen av Pohjola-koncernens lednings- och beslutssystem samt ändringarna i ersättningssystemet. Styrelsen godkände också de strategiska affärsrörelsespecifika projekt som har som syfte att säkerställa att de mål som ställts upp i strategin genomförs. Till styrelsens centralaste uppgifter hörde också att följa upp hur utläggningarna enligt effektivitetsprogrammet genomfördes och de uppskattade kostnadsinbesparingarna förverkligades.

Regleringen av finansbranschen håller på att ändras avsevärt. En del av ändringarna kommer att ha en väsentlig inverkan på Pohjola-koncernen, dess verksamhet och de kapitaltäckningsregler som gäller koncernen. Under 2013 följde styrelsen upp hur ändringarna i regelverket framskred och bedömde effekterna av ändringarna på Pohjola-koncernen.

Under 2013 bereddes och godkändes val av nyckelpersoner i koncernens ledningsgrupp i fråga om verkställande direktör och direktör för Bankrörelsen.

Styrelsens centrala åtgärder har beskrivits i följande verksamhetskalender.

Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2013

	Styrelsen 15 möten*	Revisionsutskottet 6 möten	Riskhanteringsutskottet 5 möten	Ersättningsutskottet 10 möten**
Reijo Karhinen	15/15			10/10
Tony Vepsäläinen	15/15		5/5	10/10
Merja Auvinen	3/3	1/1		
Jukka Hienonen	15/15			10/10
Jukka Hulkkonen	15/15		5/5	
Mirkku Kullberg	15/15	5/6		
Marjo Partio	12/12	5/6		
Harri Sailas	15/15		5/5	
Tom von Weymarn	15/15	6/6		

** Av styrelsens sammanträden har 3 skett per telefon eller e-post.*
*** Av ersättningsutskottets sammanträden har 1 skett per e-post.*

Styrelsens verksamhetskalender 2013

Q1
- behandlade och godkände bokslutet och styrelsens verksamhetsberättelse samt förslaget till vinstutdelning för bolagsstämman
- behandlade enskilda ärenden som skulle tas upp vid bolagsstämman
- fick en rapport över utfallet av ersättningssystemen 2012
- behandlade och godkände de allmänna principerna för ersättningssystemen och grunderna för ersättningar till koncernens ledningsgrupp 2013 samt utsåg för sin del de personer som omfattas av ledningens långsiktiga ersättningssystem
- behandlade instruktioner för hantering av intressekonflikter i OP-Pohjola-gruppen samt närståendelån och -placeringar
- behandlade uppdateringar av befattningsbeskrivningarna för de direktörer som ansvarar för Skadeförsäkringen och Kapitalförvaltningen
- behandlade genomföringen av utläggningar i anslutning till effektiviseringsprojektet
- behandlade de beslut som bolagsstämman fattat och valde ledamöter till styrelsens utskott samt bedömde styrelseledamöternas oberoende

Q2
- behandlade och godkände delårsrapport Q1/2013
- behandlade beredningen av strategiska projekt
- behandlade och godkände uppdateringar av koncernens ledningssystem och beslutssystem, inkl. preciseringar i arbetsordningarna för styrelsens revisionsutskott och riskhanteringsutskott
- behandlade och beviljade avsked åt verkställande direktör Mikael Silvennoinen
- behandlade och godkände ersättningarna till ledamöterna av ledningsgruppen för 2012 samt vilka personer vid Pohjola-koncernen som omfattas av ledningens långsiktiga aktiebonussystem 2013 och behandlade koncernens ledningsgrupps efterträdarplaner
  behandlade sammandraget av ersättningarna för 2012 och godkände beloppet av överföringen av vinstpremien till personalfonden för 2012
- behandlade och godkände revisionsplanen 2013
- behandlade och beslutade att utvidga Omasairaala Oy:s verksamhet till företagshälsovårdstjänster som erbjuds OP-Pohjola-centralinstiutskoncernen
- bedömde hur årsplanerna och riskpolicyerna 2013 genomförts

Q3
- behandlade och godkände delårsrapport Q2/2013
- behandlade läget för valet av verkställande direktör
- behandlade och godkände koncernens strategiska projekt
- behandlade genomföringen av effektiviseringsprojektet
- hade en remissdebatt om ramarna för årsplaneringen 2014 och ersättningarna 2014
- bedömde hur välfungerande och tillräcklig koncernens interna styrning är
- behandlade och godkände koncernens insider- och handelsanvisningar
- entledigade verkställande direktör Mikael Silvennoinen från uppdraget samt utnämnde Jouko Pölönen till ny verkställande direktör och ledamot av ledningsgruppen

Q4
- behandlade och godkände delårsrapport Q3/2013
- entledigade direktören för bankrörelsen Reima Rytsölä från uppdraget och utnämnde Hannu Jaatinen till ny t.f. direktör för bankrörelsen
- behandlade utlagda funktioner
- behandlade sammandraget av personalundersökningen
- bedömde hur välfungerande och tillräcklig koncernens kapitaltäckning och riskhantering är
- behandlade och godkände principerna för riskhantering och kapitalutvärdering, kapitalplanen och riskpolicyn samt kapitalanskaffningsplanen och befogenheterna samt ledningssystemet och beslutssystemet
- behandlade årsplanen
- behandlade och godkände nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar samt bokslutsprinciperna
- behandlade planeringen av vinstutdelningen för 2013
- behandlade och godkände principerna för intern kontroll i OP-Pohjola-gruppen samt verksamhetsplanen för internrevision för 2014
- behandlade och godkände Pohjola-koncernens informationsgivningspolicy
- behandlade och godkände ersättningssystemet och principerna för ersättningar 2014

Vid styrelsens sammanträden har dessutom regelbundet behandlats verkställande direktörens översikter om finansmarknaden, konkurrensläget och utvecklingen hos olika affärsrörelser samt de ärenden som behandlats vid utskottens sammanträden.

4.2 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.

4.2.1 Revisionsutskottet (audit committee)

4.2.1.1 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 och dess betydande aktieägare.

4.2.1.2 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 bland annat genom

1 att övervaka den finansiella rapporteringen

- att behandla utkast till bolagets bokslut och delårsrapporter, bolagets årliga bolagsstyrningsrapport samt bokslutsprinciperna för bolaget och koncernen
- att bedöma betydande eller exceptionella affärstransaktioner och ledningens bedömning av dem,
- att följa upp bokslutsrapporteringsprocessen, övervaka den finansiella rapporteringsprocessen och bedöma hur korrekt och regelrätt den finansiella rapporteringen är,

2 att övervaka att lagar, föreskrifter och andra bestämmelser efterlevs

- att regelbundet höra den som ansvarar för regelefterlevnaden (chief compliance officer)
- att bedöma hur lagar och föreskrifter samt myndigheternas anvisningar efterlevs
- att bedöma hur de interna anvisningarna efterlevs
- att följa upp hur de bestämmelser som berör bolagets och koncernens verksamhet utvecklas

3 att bedöma den interna kontrollens täckning och effektivitet

- att följa upp och övervaka att verksamhetsprinciperna för intern kontroll efterlevs

4 att bedöma bankens och dess koncerns finansiella situation och utvecklingen av denna

5 att övervaka internrevisionens verksamhet

- att regelbundet höra den som ansvarar för internrevisionen
- att bedöma internrevisionens verksamhet och behandla en inspektionsplan för internrevisionen,
- att fördjupa sig tillräckligt i internrevisionens inspektionsrapporter

6 att behandla frågor i anslutning till myndigheternas tillsyn

- att fördjupa sig i inspektionsberättelser och andra rapporter från myndigheter som övervakar bolagets verksamhet samt att bedöma vilka åtgärder tillsynen kräver

7 att behandla och bedöma frågor som ansluter sig till revisionen och revisorerna, genom

- att regelbundet höra revisorerna
- att behandla och bedöma revisionsplanen och revisionsberättelserna
- att följa upp och bedöma lagstadgad revision och i synnerhet de tilläggstjänster som revisorerna erbjuder bolaget
- att delta i processen för val av revisor

8 att upprätthålla kontakter till förvaltningsrådets revisionsutskott hos bolagets moderbolag.

På revisionsutskottets sammanträden tillämpas följande rutiner:

- Revisionsutskottet sammanträder på kallelse av ordföranden minst fyra gånger per år.
- Ordförande samt ekonomi- och finansdirektören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande eller vice ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande.
- I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också bolagets verkställande direktör, de ledamöter av koncernens ledningsgrupp som ansvarar för bolagets ekonomi och riskhantering, den direktionsledamot som svarar för OP-Pohjola-gruppens ekonomi, bolagets revisor, chefen för internrevisionen och den person som ansvarar för regelefterlevnaden.
- Över utskottets sammanträden upprättas ett protokoll som behandlas vid bolagets styrelsesammanträde.

4.2.1.3 Revisionsutskottets arbete 2013

Revisionsutskottet hade 6 sammanträden 2013. Ordförande för utskottet var Tom von Weymarn och ledamöter Merja Auvinen (till 22.3.2013), Mirkku Kullberg och Marjo Partio (från 22.3.2013). I revisionsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, riskhanteringsdirektören, den direktionsledamot som ansvarar för OP-Pohjola-gruppens ekonomi, företrädare för internrevisionen och revisorerna samt en person som ansvarar för regelefterlevnaden. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 92.

Till revisionsutskottets centrala uppgifter under 2013 hörde att säkerställa bokslutets och delårsrapporternas innehåll så att de ger riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens resultat och finansiella ställning. Dessutom följde revisionsutskottet upp hur utläggningarna enligt effektivitetsprogrammet genomfördes och de uppskattade kostnadsinbesparingarna förverkligades.

Frågor i anslutning till intern kontroll och regelefterlevnad accentuerades vid varje sammanträde med stöd av rapporter från internrevisionen, revisorerna, tillsynsmyndigheterna samt compliance-nätverket.

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 finansiella siffrorna.

Revisionsutskottets centrala åtgärder har beskrivits i följande verksamhetskalender.

Revisionsutskotts verksamhetskalender 2013

Q1
- behandlade bokslutet, verksamhetsberättelsen och koncernens bolagsstyrningsrapport
- behandlade Finansinspektionens riskbedömning för 2012
- behandlade compliance-verksamhetens årsrapport över 2012
- behandlade centralinstitutskoncernens interna debiteringar för 2012 samt OP-Pohjola anl:s styrningsavgifter för 2013
- behandlade den interna kontrollens, compliances samt den externa revisionens och tillsynsmyndigheternas inspektioner
- behandlade koncernens informationsgivningspolicy
- behandlade preciseringen av ersättningsutskottets arbetsordning

Q2
- behandlade delårsrapport Q1/2013
- behandlade uppdateringar av koncernens ledningssystem och beslutssystem, inkl. preciseringar av arbetsordningarna för styrelsens revisionsutskott och riskhanteringsutskott
- behandlade och godkände koncernens uppdaterade bolagsstyrningsrapport
- behandlade OP-Tjänster Ab:s servicetariff för 2013
- behandlade den interna kontrollens, compliances samt den externa revisionens och tillsynsmyndigheternas inspektioner
- behandlade revisionsplanen 2013
- behandlade verksamhetsplanen för internrevision för 2013
- behandlade den externa oberoende bedömningen av de kollektiva avsättningarna för oreglerade skador i Pohjolas försäkringsrörelse

Q3
- behandlade delårsrapport Q2/2013
- behandlade en översikt över utläggningar inom effektiviseringsprojektet
- bedömde hur välfungerande och tillräcklig koncernens interna styrning är
- behandlade den interna kontrollens, compliances samt den externa revisionens och tillsynsmyndigheternas inspektioner

Q4
- behandlade delårsrapport Q3/2013
- behandlade den interna kontrollens, compliances samt den externa revisionens och tillsynsmyndigheternas inspektioner
- behandlade instruktioner och framtida krav i anslutning till euribornoteringar
- behandlade en översikt över utlagda funktioner och utläggningar inom effektiviseringsprojektet
- behandlade en översikt om övervakningen av insiderhandel
- behandlade nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar samt bokslutsprinciperna
- behandlade uppdateringar av ledningssystemet och beslutssystemet
- behandlade principerna för intern kontroll i OP-Pohjola-gruppen samt verksamhetsplanen för internrevision för 2014
- behandlade Pohjola-koncernens informationsgivningspolicy
- bedömde kvaliteten på revisionen och revisorernas rådgivningstjänster
- bedömde kvaliteten på internrevisionen

4.2.2 Ersättningsutskottet

4.2.2.1 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.

4.2.2.2 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 ersättningarna i koncernen och styra utvecklingen av ersättningssystem för koncernens personal i enlighet med principerna
- att bereda förslag till bolagets styrelse om ledningens ersättningssystem
- att regelbundet utvärdera hur koncernens ersättningssystem fungerar för att säkerställa att ersättningarna för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem och att den dessutom är förenlig med linjerna i lagstiftning och andra bestämmelser
- att kontrollera att bestämmelserna i anslutning till personalförvaltning iakttas inom Pohjola-koncernen.

OP-Pohjola-gruppens ersättningsutskott är det utskott av OP-Pohjola anl:s förvaltningsråd som styr ersättningarna i OP-Pohjola-gruppen och OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen. Pohjolas styrelses ersättningsutskott måste i sin verksamhet iaktta de principer som ingår i ovan nämnda styrning.

På ersättningsutskottets sammanträden tillämpas följande rutiner:

- Ersättningsutskottet sammanträder minst två gånger per år på kallelse av utskottets ordförande.
- Ordförande och personaldirektören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande.
- I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också OP-Pohjola-gruppens personaldirektör, samt bolagets verkställande direktör och personaldirektör då det är ändamålsenligt.
- Över utskottets sammanträden upprättas ett protokoll som behandlas vid bolagets styrelsesammanträde.

4.2.2.3 Ersättningsutskottets verksamhet 2013

Ersättningsutskottet hade tio sammanträden 2013. Ordförande för utskottet var Reijo Karhinen och Jukka Hienonen samt Tony Vepsäläinen har varit ledamöter av utskottet. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också Pohjola-koncernens verkställande direktör och personaldirektör samt OP-Pohjola-gruppens personaldirektör. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

I ersättningskommitténs verksamhet accentuerades harmoniseringen av ersättningarna i Pohjola-koncernen och dokumenteringen av dem inom OP-Pohjola-gruppen och centralinstitutskoncernen med beaktande av hur bestämmelserna om ersättningar på EU-planet utvecklas och ändras. Ett centralt mål för ersättningsutskottet var att säkerställa att ersättningssystemen motsvarar företagets intresse på lång sikt och att de är förenliga med god och effektiv riskhantering och främjar en sådan riskhantering.

Under 2013 bereddes val av nyckelpersoner i koncernens ledningsgrupp i fråga om verkställande direktör och direktör för Bankrörelsen.

Ersättningsutskottets verksamhet har beskrivits i följande verksamhetskalender.

Ersättningsutskottets verksamhetskalender 2013

Q1	• behandlade ersättningsutskottets arbetsordning • behandlade en lägesrapport om bestämmelser och myndighetsrapportering som gäller ersättningar • behandlade ett sammandrag av resultatlönerna 2012 samt avgångsvederlagen för personer som påverkar riskpositionen • utvärderade ersättningsutskottets verksamhet och utvecklingen av den • behandlade de befattningsbeskrivningar som skulle fastställas för koncernens ledningsgrupp • behandlade de personer som hör till ledningens långsiktiga ersättningssystem 2013 • behandlade prognoserna för ersättningarna för 2013 • behandlade principerna och maximiersättningen för ersättningarna 2013 samt vem som föreslås omfattas av dem • behandlade grunderna för ersättningarna till ledningsgruppen för 2013 • behandlade förslagen till utmärkt ersättning för 2012
Q2	• behandlade de kortfristiga ersättningarna till verkställande direktören och ledamöterna av koncernens ledningsgrupp för 2012 • behandlade en lägesrapport om bestämmelser och myndighetsrapportering som gäller ersättningar • behandlade prognosen för kortfristiga ersättningar för 2013 • behandlade sammandraget av de kortfristiga ersättningarna för 2012 • behandlade beloppet för överföringen av vinstpremien till personalfonden för 2012 • behandlade utbetalningen av de uppskjutna posterna av verkställande direktörens och ledningsgruppsledamöters resultatlön från 2011 • behandlade fit&proper-bedömningen av ledningsgruppens ledamöter • behandlade efterträdarplanen för verkställande direktören och ledamöterna av ledningsgruppen
Q3	• behandlade en lägesrapport om bestämmelserna för ersättningar • bedömde ersättningssystemets funktion och utvecklingsbehov • behandlade betalningen av rörliga ersättningar till Pohjola-koncernens verkställande direktör • behandlade valet av Pohjola-koncernens verkställande direktör
Q4	• behandlade valet av direktör för Bankrörelsen • behandlade en lägesrapport om bestämmelserna för ersättningar • behandlade riskhanteringens utlåtande om ersättningar • behandlade ersättningssystemen för 2014, exkl. ledningsgruppen • behandlade resurseringen av nyckelpersoner och efterträdarplaner i fråga om affärsrörelsernas ledningsgrupper och koncernens ledningsgrupp • behandlade en översikt för personalundersökningen 2013

4.2.3 Riskhanteringsutskottet

4.2.3.1 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.

4.2.3.2 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

1 att behandla principerna för riskhantering och kapitalutvärdering, samt riskpolicyerna och andra allmänna anvisningar för riskhantering för bolagets och koncernens del

2 att övervaka att bolagets och koncernens riskhanteringssystem är tillräckligt omfattande och att de fungerar

- att följa upp hur de kommittéer som bolagets styrelse utsett
- att övervaka att bolagets och koncernens riskhanteringssystem är tillräckligt omfattande och att de fungerar

3 att övervaka beloppet och kvaliteten på kapitalen, resultatutvecklingen samt riskpositionen i bolaget och koncernen samt hur riskpolicyerna, limiterna och övriga anvisningar efterlevs

4 att övervaka att bolagets riskhantering motsvarar lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningar

- att behandla och bedöma riskanalyser från tillsyn
- att behandla och bedöma eventuella observationer i anslutning till riskhanteringens funktion och åtgärder som de kräver
- att följa upp hur de bestämmelser som berör bolagets verksamhet utvecklas i fråga om riskhanteringen

5 att bedöma rapporteringen i anslutning till risker

På riskhanteringsutskottets sammanträden tillämpas följande rutiner:

- Riskhanteringsutskottet sammanträder på kallelse av ordföranden minst fem gånger per år.
- Ordföranden och riskhanteringsdirektören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Utskottet är beslutfört då utskottets ordförande eller vice ordförande och minst en utskottsledamot är närvarande.
- I utskottets sammanträden deltar utöver utskottets ledamöter och sekreterare också bolagets verkställande direktör, de ledamöter i koncernens ledningsgrupp som svarar för bolagets ekonomi och riskhantering, den direktionsledamot som svarar för OP-Pohjola-gruppens riskhantering samt vid behov ordföranden för finansieringsledningen.
- Över utskottets sammanträden upprättas ett protokoll som behandlas vid bolagets styrelsesammanträde.

4.2.3.3 Riskhanteringsutskottets verksamhet 2013

Riskhanteringsutskottet hade 5 sammanträden 2013. Ordförande för utskottet har varit Tony Vepsäläinen och Jukka Hulkkonen samt Harri Sailas har varit ledamöter av utskottet. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, riskhanteringsdirektören samt den direktionsledamot som svarar för OP-Pohjola-gruppens riskhantering. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

Riskhanteringsutskottet fäste under 2013 särskild uppmärksamhet vid utsikterna i omvärlden, den ekonomiska utvecklingen i Finland och Europa samt vid de rådande låga räntorna. Dessutom accentuerades i riskhanteringsutskottets arbete förberedelserna för ändringarna i kapitaltäcknings- och likviditetsbestämmelserna.

Riskhanteringsutskottets centrala åtgärder har beskrivits i följande verksamhetskalender.

Riskhanteringsutskottets verksamhetskalender 2013

Q1
- behandlade Finansinspektionens riskbedömning för 2013
- behandlade koncernens riskanalys och översikten över kunder under specialbevakning per 31.12.2012
- behandlade en översikt om kapitalanskaffning och likviditet
- behandlade och bedömde principerna för kapitalutvärdering, riskposition och kapitaltäckning för 2012
- behandlade och bedömde en översikt om strategiska risker och rörelserisker
- behandlade kapitaltäckningsöversikten
- behandlade en översikt om libor- och euribor-referensräntor

Q2
- behandlade koncernens riskanalys och översikten över kunder under specialbevakning per 31.3.2013
- behandlade en översikt om kapitalanskaffning och likviditet
- behandlade kapitaltäckningsöversikten
- behandlade och bedömde uppföljningsrapporten om koncernens riskpolicyer för 2013
- behandlade och bedömde koncernens försäkringsskydd 2013

Q3
- behandlade koncernens riskanalys och översikten över kunder under specialbevakning per 30.6.2013
- behandlade kreditriskutsikterna för de branscher som valts
- behandlade verksamheten vid UW-ledningen
- behandlade kapitaltäckningsöversikten
- behandlade en översikt om kapitalanskaffning och likviditet
- behandlade en översikt om operativa risker
- hade en remissdebatt om riskpolicyerna 2014
- behandlade koncernens insider- och handelsanvisningar
- behandlade den interna kontrollens, compliances samt den externa revisionens och tillsynsmyndigheternas inspektioner

Q4
- behandlade koncernens riskanalys och översikten över kunder under specialbevakning per 30.9.2013
- behandlade en översikt om kapitalanskaffning och likviditet
- behandlade kapitaltäckningsöversikten
- behandlade och bedömde en översikt om strategiska risker och rörelserisker
- bedömde hur välfungerande och tillräcklig koncernens kapitaltäckning och riskhantering är
- behandlade en översikt om koncernens kontinuitetsplanering
- behandlade koncernens principer för riskhantering och kapitalutvärdering, kapitalplanen, koncernens riskpolicy samt kapitalanskaffningsplan och befogenheter

5 Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp

5.1 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.

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.

Verkställande direktör för bolaget är ekonomie magister, eMBA, Jouko Pölönen. Han tillträdde uppdraget som verkställande direktör för bolaget 15.11.2013. Jouko Pölönen efterträder Mikael Silvennoinen som var verkställande direktör för bolaget sedan 1997.

Personuppgifter o.dyl. uppgifter om verkställande direktören finns på sida 42 i den här rapporten. Information om ersättningarna till verkställande direktören finns nedan på sidorna 33-35.

5.2 Koncernens ledningsgrupp

Verkställande direktören biträds i den operativa ledningen av bolaget av koncernens ledningsgrupp, som är ett rådgivande organ som styrelsen utsett. Styrelsen fastställer sammansättningen av ledningsgruppen. 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 i ledningsgruppen som ansvarar för respektive ärende eller båda tillsammans 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 informationen fungerar. Ledningsgruppen ska som samarbetsorgan ta hand om den övergripande styrningen av bolaget och koncernen så att målen för resultat och riskhantering samt andra mål som ställts upp för hela koncernen uppnås genom att iaktta de enhetliga strategierna och riktlinjerna.

Ledningsgruppen verkställer sin uppgift genom att behandla bolagets och koncernens strategi och affärsrörelseplan, väsentliga frågor som ska läggas fram för styrelsen, linjefrågor som gäller balans- och riskhantering, 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.

På koncernens ledningsgrupps sammanträden tillämpas följande rutiner:

- Koncernens ledningsgrupp består av bolagets verkställande direktör och de direktörer som ansvarar för koncernens affärsrörelser samt koncernens ekonomi- och finansdirektör, personaldirektör och riskhanteringsdirektör.
- Ledningsgruppen sammanträder på kallelse av ordföranden minst två gånger per månad.
- Ordförande och sekreteraren ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Vid ledningsgruppens sammanträden kan också personer som inte hör till ledningsgruppen delta som permanenta eller temporära experter och som föredragande.
- Över ledningsgruppens sammanträden upprättas ett protokoll som sänds för kännedom till revisionsutskottet vid bolagets styrelse.

Ordförande för koncernens ledningsgrupp var verkställande direktör Jouko Pölönen från 15.11.2013 och Mikael Silvennoinen till 15.11.2013. Hannu Jaatinen utsågs till ledamot av koncernens ledningsgrupp och t.f. direktör för Bankrörelsen från 28.10.2013 då Reima Rytsölä meddelade att han avgår från Pohjola Bank Abp:s tjänst 10.10.2013.

Sammansättningen hos koncernens ledningsgrupp samt personuppgifter, uppgifter om ansvarsområden o.dyl. för ledamöterna av koncernens ledningsgrupp finns på sidorna 42-45 i den här rapporten. Information om ersättningarna till koncernens ledningsgrupp finns nedan på sidorna 33-35.

5.2.1 Koncernens ledningsgrupps verksamhet 2013

Koncernens ledningsgrupp sammanträdde 25 gånger 2013. Ledningsgruppen höll utöver de egentliga sammanträdena fem planeringsdagar som i stort sett koncentrerade sig på koncernens strategiarbete samt på att uppdatera koncernens lednings- och beslutssystem.

Pohjola-koncernens ledningsgrupp fortsatte under 2013 att genomföra den strategi som styrelsen fastställde i oktober 2012. Ledningsgruppen behandlade strategiska projekt som ska genomföra strategiperiodens teman samt de utvecklingsinvesteringar som de kräver. Ledningsgruppen behandlade ingående utläggningar som ansluter sig till effektiviseringsprogrammet, riskerna med dem samt hur de kostnadsfördelar som eftersträvas med effektiviseringsprogrammet förverkligas. Koncernens ledningsgrupp följde också upp och övervakade hur de mål och strategiska projekt som ställts upp i strategin och årsplanen förverkligades samt vidtog åtgärder som behövdes för att säkerställa att målen uppnåddes.

Ledningsgruppen granskade vid sammanträdena koncernens årsplan, principer för riskhantering och kapitalutvärdering samt riskpolicyer och följde regelbundet upp koncernens och dess affärsrörelsers resultat, kapitaltäckning och riskposition. Ledningsgruppen följde också upp resultatutvecklingen i kundsegmenten samt hur de viktigaste åtgärderna genomfördes. Vid sammanträdena behandlade den dessutom viktiga frågor i anslutning till marknaden, konkurrensmiljön och regleringen samt bedömde hur förändringarna i dem inverkade på koncernen.

Ledningsgruppen behandlade alla inspektionsberättelser som upprättats under 2013 samt andra viktiga frågor i anslutning till intern och extern kontroll. Ledningsgruppen granskade under året regelbundet stora anskaffningar och projekt. Frågor som gällde kompetensutveckling och ersättningar behandlades och utvärderades omfattande och regelbundet.

5.3 Pohjolas dotterbolags styrelser

Dotterbolagens styrelser ser till att alla bolag som hör till Pohjola-koncernen styrs enligt gällande lagstiftning, bestämmelser och Pohjolas principer. Som ordförande för de mest betydande dotterbolagens styrelser fungerar vice ordföranden för Pohjola Bank Abp:s styrelse.

De viktigaste dotterbolagens styrelser och verkställande direktörer 31.12.2013

	Styrelse	Verkställande direktör
A-Försäkring Ab	Vepsäläinen Tony (ordf.) Aho Vesa (till 15.12.2013) Jormalainen Sami Luhtala Harri (från 15.12.2013) Silvennoinen Mikael (till 15.12.2013)	Pölönen Jouko
Omasairaala Oy	Pölönen Jouko (ordf.) Geber-Teir Carina Impiö Jukka Silvennoinen Mikael (till 15.12.2013)	Aho Harri
Pohjola Hälsa Ab	Pölönen Jouko (ordf.) Geber-Teir Carina Impiö Jukka Silvennoinen Mikael (till 15.12.2013)	Aho Harri
Pohjola Försäkring Ab	Vepsäläinen Tony (ordf.) Aho Vesa (till 15.12.2013) Jormalainen Sami Luhtala Harri (från 15.12.2013) Silvennoinen Mikael (till 15.12.2013)	Pölönen Jouko
Seesam Insurance AS (Förvaltningsrådet)	Pölönen Jouko (ordf.) Aho Vesa Alanne Jorma Rytsölä Reima (till 15.11.2013) Silvennoinen Mikael (till 15.11.2013)	Abner Toomas
Försäkringsbolaget Europeiska	Vepsäläinen Tony (ordf.) Aho Vesa (till 15.12.2013) Jormalainen Sami Luhtala Harri (från 15.12.2013) Silvennoinen Mikael (till 15.12.2013)	Pölönen Jouko
Pohjola Asset Management Execution Services Oy	Alameri Karri (ordf.) Kinnala Rami Leskinen Timo	Puhakka Simo
Pohjola Kiinteistösijoitus Oy	Alameri Karri (ordf.) Kinnala Rami Vuorinen Pasi	Mäkiaho Markku
Pohjola Kapitalförvaltning Ab	Vepsäläinen Tony (ordf.) Aho Vesa Pölönen Jouko (från 15.11.2013) Ryynänen Erkko Silvennoinen Mikael (till 15.11.2013)	Alameri Karri

6 Ledningssystemet

6.1 Värden och de etiska anvisningarnas roll

För Pohjola-koncernen har fastställts värden som styr verksamheten och som för sin del också fungerar som etiska anvisningar. Koncernens värden är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans. Pohjola-koncernen följer i sin verksamhet OP-Pohjola-gruppens principer för god affärssed. Principerna för god affärssed utgör en etisk grund enligt vilken alla som arbetar i OP-Pohjola-gruppen och alla som verkar inom gruppens förvaltning ska handla. Den etiska verksamheten styrs dessutom av principer och anvisningar som stöder hanteringen av intressekonflikter. De uppdateras årligen. I de här principerna ingår närmare bestämmelser och anvisningar bland annat om att identifiera och hantera intressekonflikter, att följa god sed, att ta emot betalningar utan vederlag i anslutning till rörelsen, ledningens och de anställdas bindningar och bisysslor, egna och den närmaste kretsens affärsrörelse och beslut samt åtgärder vid konflikter.

Pohjolas värden presenteras mer ingående på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Koncernen > Strategin och värden > Värden.

6.2 Pohjola som en del av centralinstitutskoncernen

OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen består av moderbolaget OP-Pohjola anl som ägs av sammanslutningens medlemsbanker samt av bolag där moderbolaget eller dess dotterbolag antingen innehar majoriteten eller äger bolaget helt och hållet. Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag (Pohjola) hör till centralinstitutskoncernen. Kreditinstituten som hör till centralinstitutskoncernen är medlemskreditinstitut i en sammanslutning som beskrivs närmare i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

OP-Pohjola anl ägs av andelsbankerna i OP-Pohjola-gruppen. Ägarna representeras av centralinstitutets förvaltningsråd. Förvaltningsrådets allmänna uppgift är att övervaka hur centralinstitutskoncernens högsta operativa organ, dvs. direktionen och verkställande direktören sköter förvaltningen av centralinstitutet samt att centralinstitutets och dess koncerns verksamhet handhas med sakkunskap och omsorg i överensstämmelse med lagen om andelslag samt centralinstitutets och OP-Pohjola-gruppens intresse. Förvaltningsrådet övervakar också att de av förvaltningsrådet fastställda riktlinjerna och principerna på grupplanet följs också i centralinstitutskoncernen. Förvaltningsrådets särskilda uppgift är att fastställa de i sammanslutningslagen avsedda allmänna verksamhetsprinciperna. Till dess uppgifter hör också att besluta om centrala anvisningar på grupplanet.

6.3 Strukturen hos Pohjola-koncernens organisation

Koncernens organisation baserar sig på tre rörelsesegment som består av affärsområden, två kundsegment samt av koncernfunktionerna. Rörelsesegmenten är Bankrörelse, Skadeförsäkringsrörelse och Kapitalförvaltning.

Pohjola-koncernens affärsrörelsestruktur 31.12.2013



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.

Koncernens kundsegment är stora företag och institutioner samt privatkunder och företagskunder. Kundsegmenten svarar för ledningen och utvecklingen av kundrelationerna.

Koncernfunktionerna svarar för koncernens ekonomi och finansiering, riskhantering och personalfunktion. Den styrning, utveckling och det stöd samt de tjänster som koncernen och dess affärsrörelser samt kundsegment behöver och som av kompetens-, effektivitets- eller riskhanteringsskäl har centraliserats, har organiserats på OP-Pohjola-centralinstitutskoncernsplanet.

Koncernens viktigaste processer beskrivs med en processkarta som administreras av koncernens ledningsgrupp. I processkartan beskrivs affärsrörelseprocesserna, sälj- och kundrelationsprocesserna, produkt- och stödprocesserna samt vem som administrerar dem.

Koncernens ledningsgrupp svarar för koncernens företagsarkitektur. Företagsarkitekturens delområden är affärsrörelsearkitektur, dataarkitektur, teknikarkitektur och systemarkitektur.

6.4 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.

Operativt sker beslutsfattandet och styrningen i följande organ:

- Pohjolas styrelse
- Pohjolas verkställande direktör
- direktören för affärsrörelsen
- direktören för affärsområdet/direktören för kundsegmentet
- avdelningschef
- enhetschef

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 beslutsorgan och rapporteringsförhållanden i korthet 31.12.2013



6.5 Pohjola-koncernens strategiska och operativa planering och utveckling

Pohjola-koncernens strategiska mål på lång sikt fastställs i strategin som uppdateras med cirka tre 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-gruppens 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 teman, dvs. prioriteringarna som styr de projekt som ska genomföra strategin och de utvecklingsinvesteringar som projekten kräver.

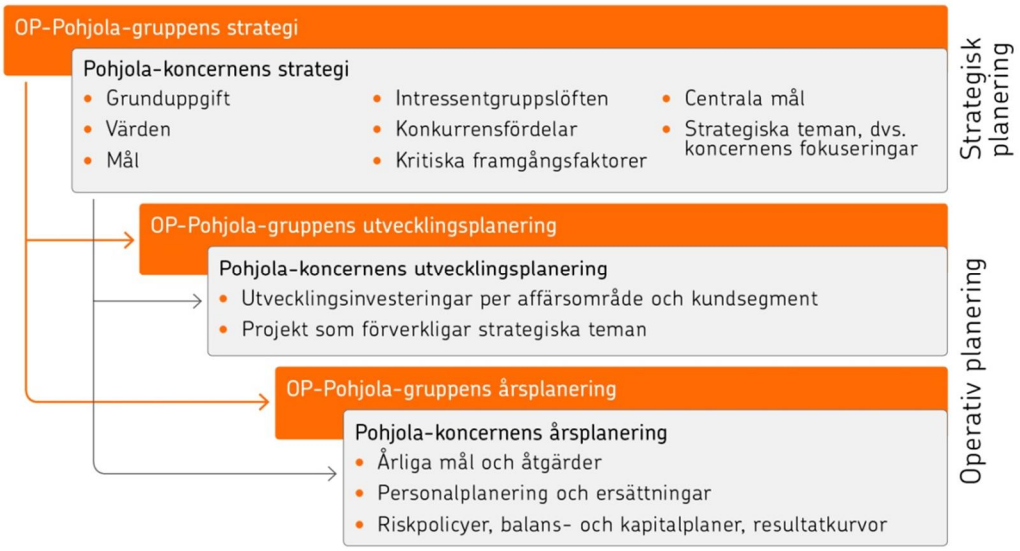
Den operativa planeringen är planering på kort sikt och det centrala målet för den är att beskriva de årliga prioriteringarna, de viktigaste åtgärderna, resurserna samt risklimiterna och resultatkurvorna som behövs för att nå de mål som ställts upp i strategin. De mål och åtgärder som ställts upp i strategin 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 strategins centrala prioriteringar, dvs. kunderfarenhet, tillväxt, lönsamhet, effektivitet 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. För varje medarbetare upprättas dessutom personliga resultatkort som baserar sig på de gemensamma och personliga mål som härletts ur strategin och årsplanen. Ersättningarna är en del av ledningssystemet för att sporra personalen att nå målen.

6.6 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 finansiella målen uppnås
- riskhanteringen är heltäckande och tillräcklig
- verksamheten är effektiv och tillförlitlig
- den finansiella rapporteringen och den övriga rapporteringen är tillförlitlig
- i verksamheten iakttas lag samt extern och intern reglering.

Pohjola-koncernens verksamhet och planering 31.12.2013



7 Intern och extern kontroll

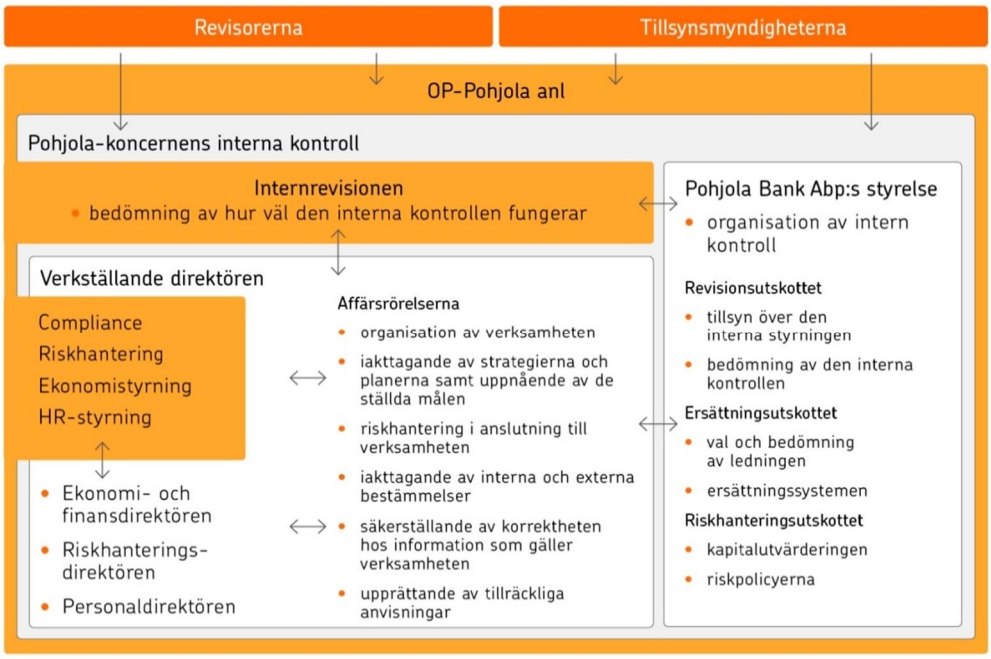
7.1 Intern kontroll

Målet för den interna kontrollen är att säkerställa att koncernens strategi genomförs planenligt och framgångsrikt, att riskerna hanteras på ett ändamålsenligt sätt, att verksamheten 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 oberoende compliance-, riskhanterings-, ekonomistyrnings- och personalfunktionerna. Pohjolas styrelse, verkställande direktör och koncernens ledningsgrupp biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar också av internrevisionen och särskilt vid säkerställandet av att de finansiella uppgifterna är korrekta av 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 för 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.

Pohjola-koncernens interna och externa kontroll 31.12.2013



7.1.1 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 Styrelsen bl.a.

- fastställer principer för intern kontroll samt övervakar hur den interna kontrollen fungerar och räcker till i bolaget och dess koncern
- bedömer och övervakar att koncernens kapitalutvärdering är ändamålsenlig, täckande och tillförlitlig
- bestämmer enligt vilka principer säkerställs att bolaget och dess koncern handlar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner (compliance)
- fastställer verksamhetsprinciperna för internrevisionen och en verksamhetsplan
- fastställer principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget och koncernen ska säkerställas

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

På koncernplanet sköts riskhanteringen och den finansiella 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.

7.1.2 Intern kontroll 2013

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 2013 har man bl.a. utvärderat tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos alla ledamöter av styrelsen och koncernens ledningsgrupp. 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.

7.1.3 Compliance-verksamheten

Compliance-verksamhetens uppgift är att biträda den högsta och operativa ledningen samt den övriga affärsrörelsen med att hantera risker i anslutning till regelefterlevnaden, att övervaka att reglerna efterlevs och att bidra till att utveckla den interna kontrollen. Regelefterlevnaden säkerställs också av funktionen Ekonomi och finansiering samt Personalfunktionen.

Compliance-risken gäller så gott som all verksamhet och affärsrörelsen bär ansvaret för hanteringen av risken. För Pohjola-koncernens compliance-verksamhet svarar koncernens Riskhanteringsdirektör som hör till ledningsgruppen för OP-Pohjola-gruppens riskhantering. Riskhanteringsdirektören får stöd av OP-Pohjola-gruppens compliance-funktion, vars direktör rapporterar till OP-Pohjola-gruppens Riskhanteringsdirektör. Över Compliance-verksamheten och de rekommendationer som i anslutning till verksamheten getts till affärsrörelserna rapporteras regelbundet till revisionsutskottet vid Pohjola Banks styrelse, koncernens ledningsgrupp och affärsrörelserna. Över verksamheten sänds också rapporter till Centralinstitutskoncernens direktion samt till förvaltningsrådets revisionsutskott som en del av rapporteringen på grupplanet.

OP-Pohjola-gruppens compliance-funktion upprättar årligen en verksamhetsplan för compliance som en del av årsplanen för riskhanteringen. För Pohjola-koncernens del behandlas planen av revisionsutskottet vid Pohjola Banks styrelse och fastställs av styrelsen. På samma sätt fastställs också principerna och anvisningarna för compliance-verksamheten. OP-Pohjola-gruppens compliance-funktion styr Pohjola-koncernens compliance-verksamhet och svarar också på OP-Pohjola-grupplanet för rådgivning och stöd för hanteringen av compliance-risken.

Compliance-verksamheten strävar efter att förebygga compliance-riskerna. I Compliance-funktionen sker det här bl.a.

- genom att upprätta och underhålla anvisningar om de centrala rutinerna
- genom att ge råd och utbilda de anställda om rutinerna
- genom att stöda affärsrörelserna vid planeringen av utvecklingsåtgärder som främjar hanteringen av compliance-risken

- genom att hålla den högsta ledningen, operativa ledningen och affärsrörelserna informerade om kommande ändringar i regleringen och genom att följa upp affärsrörelsernas beredning inför ändringar i regleringen
- genom att övervaka, att koncernen följer den gällande regleringen, de etiska rutinerna samt de interna anvisningarna som gäller rutinerna
- genom att rapportera om de givna rekommendationerna och kontrollresultaten till affärsrörelserna samt om andra iakttagelser i anslutning till compliance-riskpositionen både till den högsta ledningen och operativa ledningen.

7.1.4 Riskhantering

Grunden för riskhanteringen och kapitalutvärderingen utgörs av Pohjolas värden, strategiska val och finansiella målsättningar. Riskhanteringen har till uppgift 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-koncernens inställning till risktagning är moderat och affärsrörelsen baserar sig på ett överlagt risk-avkastningstänkande.

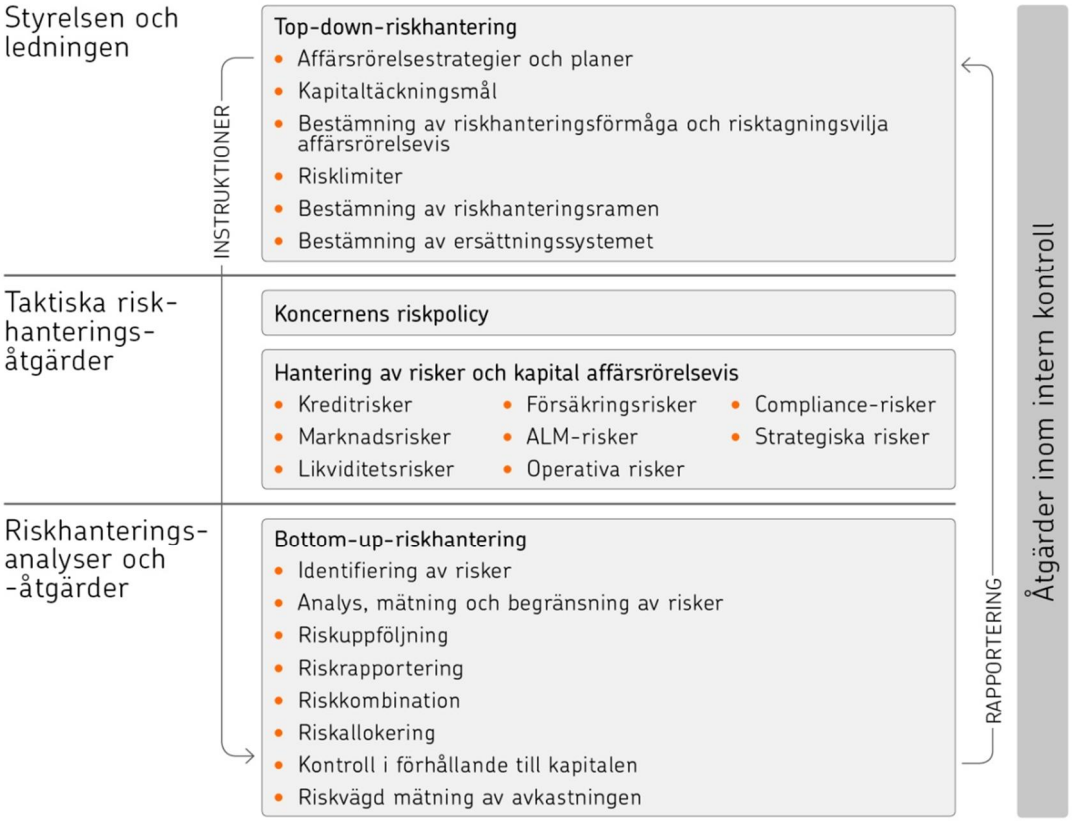
Pohjola-koncernen tillämpar integrerad riskhantering som strävar efter att identifiera, bedöma och begränsa alla affärsrörelserisker på en acceptabel nivå. Riskhanteringen är en integrerad del av koncernens besluts-, styr- och tillsynssystem.

7.1.4.1 Centrala risker

De viktigaste riskerna i Pohjola-koncernens verksamhet är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.

De viktigaste riskerna i Pohjola-koncernens verksamhet har beskrivits närmare på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Risker och kapitaltäckning > Principer för riskhantering.

Pohjola-koncernens integrerade riskhantering 31.12.2013



7.1.4.2 Kapitalutvärderingsprocessen

Kapitalutvärderingen är en del av integrerad riskhantering. Målet 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. Kapitalutvärderingen grundar sig på ett proaktivt grepp och utgår från koncernens affärsrörelsestrategi- och affärsrörelseplaner. Vid upprättandet av dem fastställs målet för kapitaltäckningen med beaktande av affärsrörelseriskerna, risktagningsviljan, avkastningsmålen för kapitalen samt kapitalens struktur och tillgång. För kapitalutvärderingsprocessen upprättas utöver kapitaltäckningsmålet dessutom kapitaliseringsmål affärsrörelsevis, kapitaltäckningsprognoser, stresstest, 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 Pohjola Bank. Dotterbolagen betalar årligen sitt överskottskapital i utdelning till Pohjola Bank, och vid behov kapitaliserar Pohjola Bank dotterbolag med kapitallån eller egetkapitalinstrument.

För de oberoende bedömningarna av kapitalutvärderingen och kvaliteten hos den svarar internrevisionen.

7.1.4.3 Riskpolicy och instruktioner

Risktagningen styrs genom Pohjola-koncernens riskpolicy. Riskpolicyn upprättas årligen och godkänns av Pohjolas styrelse. Pohjolas riskpolicy baserar sig på OP-Pohjola-gruppens riskpolicy. I riskpolicyn och de övriga riskslagsspecifika anvisningarna allokeras riskviljan till riskslagen så att koncernens målsättningar för affärsrörelsen kan uppnås utan att äventyra risktagningsförmågan och målsättningarna för kapitaltäckningen. Med hjälp av riskpolicyn begränsas också uppkomsten av riskkoncentrationer.

Skadeförsäkringsrörelsen styrs dessutom av privat- och företagskunders riskpolicy, återförsäkringsprinciper, placeringsplaner och en policy för skydd av försäkringsskuldens ränterisk.

7.1.4.4 Organiseringen av riskhanteringen och kapitalutvärderingen

Bolagets styrelse är det högsta beslutsfattande organet i frågor som gäller riskhantering och kapitalutvärdering. Styrelsen fattar beslut om riskhanteringens och kapitalutvärderingens mål och organisation samt fastställer principer för riskhantering och kapitalutvärdering, riskpolicyn, placeringsplaner samt de viktigaste verksamhetsprinciperna för riskhanteringen.

Dessutom övervakar styrelsen och följer upp att riskhanteringen och kapitalutvärderingen fullföljs. Styrelsen svarar för att riskhanteringssystemen är tillräckliga, fastställer målen för affärsrörelsen, bedömer behovet av kapitalbuffertar för koncernen och enskilda företag, fastställer kapitalplanerna och den proaktiva beredskapsplanen för kapitalbasen samt beslutar om principerna för hur man säkerställer att bolaget och dess koncern fungerar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner (compliance). Dessutom fattar styrelsen beslut om den rapportering med vilken högsta ledningen följer upp koncernens och dotterbolagens affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och riskposition. Styrelsen bedömer minst en gång per år som en större helhet i Pohjola-koncernen hur ändamålsenlig, täckande och tillförlitlig kapitalutvärderingen är. Styrelsen godkänner också koncernens beslutssystem samt utnämner ledamöterna i Pohjolas finansieringsledning samt fastställer uppgiftsbeskrivningen för Underwriting-ledningen och de utnämningar som gjorts.

Styrelsen har utsett ett riskhanteringsutskott för att bereda de riskhanterings- och kapitalutvärderingsuppgifter som hör till styrelsens ansvarsområde. Riskhanteringsutskottets uppgift är att biträda bolagets styrelse med att säkerställa att bolaget och dess koncern har ett adekvat system för kapitalutvärdering och riskhantering som täcker hela verksamheten. Utskottets uppgift är också att övervaka att bolaget och dess koncern 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.

För att verkställa sitt uppdrag har riskhanteringsutskottet till uppgift att behandla principerna för bolagets och dess koncerns riskhantering och kapitalutvärdering, riskpolicy 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 riskpolicyn, limiterna och övriga anvisningar efterlevs. Dessutom ska utskottet övervaka att bolagets riskhantering motsvarar lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningar

Pohjola-koncernens ledningsgrupp tar hand om den övergripande styrningen av bolaget och dess koncern så att målen för resultat och riskhantering samt andra mål som ställts upp för hela koncernen uppnås genom att de enhetliga strategierna och riktlinjerna iakttas. Ledningsgruppen verkställer sin uppgift genom att behandla i synnerhet bolagets och koncernens strategi och affärsrörelseplan, väsentliga frågor som ska läggas fram för styrelsen, linjefrågor som gäller balans- och riskhantering samt stora anskaffningar och projekt.

Koncernens ledningsgrupp har till uppgift att analysera, koordinera och styra disponeringen av Pohjola-koncernens balans i enlighet med lagar, myndighetsföreskrifter och den riskpolicy som styrelsen ställt upp. Koncernens ledningsgrupp behandlar utvecklingen av strukturen för det egna kapitalet och allokeringen av det egna kapitalet till affärsrörelseenheterna och riskslagen samt allokeringen av de limiter som uppställts i koncernens riskpolicy till affärsrörelserna.

OP-Pohjola-gruppens centralinstitut ansvarar för riskhanteringen och kapitalutvärderingen på OP-Pohjola-grupplanet och för att OP-Pohjola-gruppens riskhanteringssystem är tillräckliga och tidsenliga. OP-Pohjola-gruppens styrning av riskhanteringen är ett ansvarsområde som är oberoende av affärsrörelsen och som ger riktlinjer för, styr och övervakar den integrerade riskhanteringen i gruppen och gruppens företag. Som en del av OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen och OP-Pohjola-gruppen iakttar Pohjola-koncernen i sin riskhantering och kapitalutvärdering OP-Pohjola-gruppens principer för riskhantering och kapitalutvärdering.

Pohjolas riskhanteringsdirektör har som uppgift att utveckla och genomdriva en integrerad riskhantering och kapitalutvärdering i Pohjola-koncernen i samarbete med de övriga ledamöterna i ledningsgruppen samt med centralinstitutets riskhantering. Riskhanteringsdirektören och centralinstitutets Styrning av riskhanteringen bistår styrelsen, riskhanteringsutskottet och revisionsutskottet vid upprättandet och utvecklingen av koncernens principer för riskhantering och kapitalutvärdering samt vid upprättandet av koncernens riskpolicy. Riskhanteringsdirektören och centralinstitutets Styrning av riskhanteringen har dessutom till uppgift att följa upp och rapportera hur Pohjola-koncernens riskhanteringsförmåga och riskpolicy fullföljs samt att bereda och upprätthålla befogenheter och anvisningar i anslutning till fattandet av beslut om risktagning. Riskhanteringen verkar också som stöd för beslutsfattandet och kontrollerar kvaliteten i kreditbeslutsprocessen. Funktionen analyserar också riskerna i anslutning till lanseringen av nya produkter och affärsmodeller.

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

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

7.1.4.5 Riskhanteringen 2013

Riskhanteringen har under 2013 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 hos 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.

De centrala projekten inom riskhanteringen under 2013 gällde utvecklingen av riskhanteringsteknik med olika datasystem, förberedelser inför regleringsändringar samt att förbättra verksamhetens kontinuitet, effektivitet och förutsägbarhet. Riskhanteringsorganisationen inom bankrörelsen i Baltikum stärktes ytterligare.

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

7.1.5 Internrevisionen

Internrevisionen bistår Pohjola Bank Abp:s styrelse och koncernens 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.

För internrevisionen har ansvarat Pohjola Bank Abp:s moderföretag OP-Pohjola anl:s Revisions två ansvarsområden för internrevision. Cheferna för ansvarsområdena rapporterar till OP-Pohjola-gruppens revisionsdirektör. De inspektionsobservationer som gäller Pohjola-koncernen rapporteras till revisionsutskottet vid Pohjola Bank Abp:s styrelse och till Pohjola-koncernens ledningsgrupp.

Styrelsen har fastställt anvisningar om uppläggningen 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-funktionen samt de som ansvarar för respektive affärsrörelse. I rapporterna kan ingå rekommendationer som strävar efter att förbättra verksamheten. Internrevisionen och styrelsens revisionsutskott följer upp hur de åtgärder som rekommenderats blir genomförda.

Granskningarna genomförs 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.

7.1.5.1 Internrevisionen 2013

I den verksamhetsplan för internrevision 2013 som styrelsen godkänt ingick inspektioner på såväl centralinstitutskoncernplanet som enbart på Pohjola-koncernplanet. Internrevisionen slutförde under året 18 inspektioner som gällde Pohjola-koncernen och sju inspektioner som gällde centralinstitutskoncernen. I samband med dem inspekterades också Pohjola-koncernen delvis. Vid inspektionerna har bedömts hur kontroller och intern övervakning fungerar vid Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag i fråga om olika verksamhetsprocesser och datasystem samt i fråga om riskhantering och riskhanteringsrutiner.

Internrevisionen har löpande följt upp genomföringen av de halvårsvis givna rekommendationerna och rapporterat sina iakttagelser regelbundet till styrelsens revisionsutskott och koncernens ledningsgrupp.

7.2 Extern kontroll

7.2.1 Revision

Enligt Pohjola Bank Abp:s 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.

Pohjola Bank Abp:s moderföretag OP-Pohjola anl begär med cirka fem års mellanrum (senast i slutet av 2011) 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 finansiella 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 kännedom till Pohjola Bank Abp:s 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, delårsrapporter och bokslutsprinciper. 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.

7.2.1.1 Revisionen 2013

Bolagets revisor 2013 var CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Sixten Nyman. KPMG Oy Ab har fungerat som revisor för bolaget sedan 2002 och CGR Sixten Nyman har varit huvudansvarig revisor sedan 2007. Revisorer för Pohjola-koncernens dotterbolag utgörs av CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab och huvudansvariga revisorer är revisorer som KPMG Oy Ab utsett.

Pohjola-koncernens revisionsplan för 2013 upprättades som en del av OP-Pohjola-centralinstitutskoncernens revisionsplan. Utöver lagstadgad granskning av bolagets och koncernens bokslut och delårsrapporter har i revisionen prioriterats behandlingen av försäkringsbolagens värdepapperstransaktioner, bokförings- och bokslutsprocesser, pensionsersättningar i olycksfalls- och trafikförsäkringen samt provisionsintäkter.

Pohjola har anlitat KPMG Oy Ab:s rådgivningstjänster i huvudsak vid konsultering beträffande låneprogram och deras comfort letters. Dessutom har små uppdrag anslutit sig till bl.a. IAS 19-kalkyler, säkring av försäkringsskulden, dokumentering av överföringspriser samt skatterådgivning

Revisorernas arvoden i Pohjola-koncernen, euro

euroa	2013	2012	2011	2010	2009
Revision	291 742	333 779	338 741	369 326	417 811
Uppdrag enligt 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen	142 827	230 281	33 381	55 226	88 812
Skatterådgivning	154 007	80 664	74 059	100 255	97 306
Övriga tjänster	396 166	93 158	283 087	381 277	660 009
Totalt	**984 741**	**737 882**	**729 268**	**906 084**	**1 263 938**

7.2.2 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. Pohjola-koncernen beaktar i sin verksamhet den gruppvisa strategi som OP-Pohjola anl:s förvaltningsråd fastställt och de anvisningar och föreskrifter som OP-Pohjola anl gett medlemsbankerna om riskhantering och annan verksamhet. Pohjola-koncernen rapporterar till OP-Pohjola anl på ett sätt som överenskommits separat.

7.2.3 Myndighetstillsyn

Pohjola Bank Abp samt de finländska värdepappersföretag och försäkringsbolag som ingår i koncernen övervakas av Finansinspektionen i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. Koncernens verksamhet i Estland, Lettland och Litauen övervakas i tillämpliga delar av tillsynsmyndigheterna i respektive land.

8 Den finansiella rapporteringsprocessen

De viktigaste principerna för Pohjola-koncernens ekonomistyrning och finansiella rapportering beskrivs i de instruktioner om 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 Pohjola-koncernens interna kontroll och riskhantering fungerar för att säkerställa att de finansiella rapporter som Pohjola-koncernen offentliggjort ger väsentligen riktiga uppgifter om bolagets och koncernens ekonomi.

Pohjola Bank Abp och de flesta av dess koncernbolag är underställda offentlig tillsyn. Enligt tillsynsmyndigheternas bestämmelser ska Pohjola Bank Abp:s styrelse 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 koncernens verksamhet. Grunden för tillförlitlig finansiell rapportering består av uppgifter på koncernplanet som sammanställs korrekt av delbokföring och koncernbolagens uppgifter.

Som Pohjola-koncernens rörelsesegment rapporteras såväl internt som externt Bankrörelsen, Skadeförsäkringsrörelsen och Kapitalförvaltningen samt dessutom Koncernfunktionerna.

Hur Pohjola-koncernens rörelsemål och finansiella mål uppnås följs upp med en finansiell rapportering och riskrapportering som omfattar hela koncernen samt genom en regelbunden genomgång av dem vid den operativa ledningens och styrelsens sammanträden. Uppgifterna om utfallet i de finansiella 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.

Pohjola-koncernens externa rapportering baserar sig bland annat på IFRS-standarderna, aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, bokföringslagen samt Finansinspektionens standarder och föreskrifter. I Pohjola Bank Abp:s och koncernbolagens bokföring, bokslut och koncernbokslut iakttas OP-Pohjola-gruppens allmänna principer. Pohjola-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 finansiella 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.

8.1 Den finansiella rapporteringens organisation

Pohjola Bank Abp:s 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 för kännedom 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 finansiella 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 delårsrapporter samt bokslutsprinciper. 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, revisorerna, internrevisionen och compliance-funktionen.

Verkställande direktören ansvarar enligt aktiebolagslagen för att bolagets och koncernens bokföring följer lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt. För koncernens finansiella rapporter ansvarar oberoende av affärsrörelserna ekonomi- och finansfunktionen samt riskhanteringsfunktionen vid Koncernfunktionerna. Över koncernens verksamhet och ekonomi upprättas tillförlitlig, väsentlig och aktuell information och styrelsen, revisionsutskottet, verkställande direktören, ledamöterna i koncernens ledningsgrupp och övriga beslutsfattare hålls underrättade om koncernens resultat och närmaste utsikter. Till koncernfunktionernas uppgifter hör också att övervaka kvaliteten på utlagda bokförings- och myndighetsrapporteringstjänster samt att styra utvecklingen av metoderna och mätarna för ekonomistyrning och riskhantering samt system som stöder dem.

Sammanställningen av de bokslutsuppgifter och delårsrapporter som offentliggörs har koncentrerats till centralinstitutskoncernen. Rapporteringen styrs av ledningens och affärsrörelsernas behov samt av lagstiftningen. Rapporteringssystemen och förmedlingen av information har genomförts 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 Pohjola-koncernens och affärsrörelsernas resultat ska säkerställas att mottagarna av rapporten hör till insiderregistret.

Vid ekonomistyrningen ska i regel användas OP-Pohjola-gruppens gemensamma system. De operativa uppgifterna som gäller extern och intern revision har koncentrerats till OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen.

8.2 Oberoendebedömning av den finansiella rapporteringen

Revisorerna ska enligt lagen bedöma hur korrekt den finansiella 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 finansiella ställning.

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

8.3 Den finansiella rapporteringen 2013

Under 2013 vidareutvecklades nedskrivningsprövningen av fordringar. Hela OP-Pohjola-gruppens gruppvisa nedskrivningar grundar sig nu på den förväntade förlusten i enlighet med beräkningen av det ekonomiska kapitalet. Också andra nedskrivningskriterier har preciserats.

I anslutning till verksamheten i Baltikum utvecklades dokumenteringen av den interna överföringsprissättningen. Utvecklingen kommer att fortsätta också 2014.

Verktygen för den finansiella rapporteringsprocessen och styrningen av affärsrörelsen utvecklas fortlöpande. Under 2013 förnyades den finansiella rapporteringen för den högsta ledningen och utvecklades metoder för kundlönsamhetskalkyleringen. Samtidigt säkerställdes och förbättrades kvaliteten på delbokföring och datalager. Också vid utvecklingen av Skadeförsäkringens reserveringskalkylering säkerställdes att rapporteringsuppgifterna är riktiga.

I kontrollen av att den finansiella rapporteringen är korrekt ingår uppföljningen av ändringar i bestämmelserna. Ändringarna i bestämmelserna följs upp i samarbete med OP-Pohjola anl och styrelsens revisionsutskott får rapporter om beredskapen inför ändringarna i regelverken. De kommande ändringarna i standarden om finansiella instrument, standarden om försäkringsavtal och leasingstandarden kommer att påverka de finansiella rapporterna mest. Tidpunkten då ändringarna träder i kraft är ännu öppen.

9 Löner och ersättningar

9.1 Styrelsens arvoden och andra förmåner

Bolagsstämman fastställer årligen styrelseledamöternas arvoden och övriga förmåner. 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 stämmokallelsen och som ett börsmeddelande.

De månadsarvoden för styrelseledamöterna som bolagsstämman 22.3.2013 fastställde är följande: ordförande 8 000 euro, vice ordförande 5 500 euro och övriga ledamöter 4 500 euro. Arvodet höjs med 1 000 euro per månad för den som är ordförande för ett styrelseutskott, om den inte är ordförande eller vice ordförande för styrelsen. Dessutom betalas till alla styrelseledamöter 550 euro per sammanträde i mötesarvode. Månadsarvodena till styrelseledamöterna behandlas som pensionslön. Styrelseledamöternas resekostnader och dagtraktamenten ersätts i enlighet med koncernens resereglemente. Arvodena betalas ut i pengar. Arvodena var desamma som 2012.

Arvoden för styrelseledamöterna 2013, euro

Namn och ställning	Månadsarvode	Mötesarvode	Totalt
Reijo Karhinen, ordförande	96 000	11 000	107 000
Tony Vepsäläinen, vice ordförande	66 000	12 650	78 650
Merja Auvinen, ledamot till 22.3.2013	13 500	2 750	16 250
Jukka Hienonen, ledamot	54 000	11 000	65 000
Jukka Hulkkonen, ledamot	54 000	5 500	59 500
Mirkku Kullberg, ledamot	54 000	7 700	61 700
Marjo Partio, ledamot från 22.3.2013	40 500	3 850	44 350
Harri Sailas, ledamot	54 000	8 800	62 800
Tom von Weymarn, ledamot, ordförande för revisionsutskottet	66 000	9 350	75 350
Totalt	**498 000**	**72 600**	**570 600**

9.2 Verkställande direktörens lön och övriga förmåner

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och besluter om dennas lön, förmåner och övriga anställningsvillkor. Villkoren för verkställande direktörens anställningsförhållande fastställs i ett skriftigt direktörsavtal som styrelsen har godkänt.

Ingen bestämd pensionsålder har fastställts i verkställande direktörens direktörsavtal. Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionsskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestämts i lagen. Pensionsåldern är 63–68 år enligt personens eget val. Verkställande direktören har inga tilläggspensionsförmåner. Mikael Silvennoinen (verkställande direktör till 14.11.2013) omfattades utöver av det lagstadgade pensionsskyddet av pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiös tilläggspensionsskydd. Pensionsåldern är 64 år i det här skyddet. Den intjänade pensionen hos stiftelsen kan betalas ut också före pensionsåldern enligt stiftelsens stadgar som s.k. fribrevspension, om anställningen hos OP-Pohjola-gruppen upphör. För män är en förutsättning att man fyllt 57 år.

Uppsägningstiden i verkställande direktörens anställningsförhållande är sex månader. Enligt direktörsavtalet ska bolaget utöver lön för uppsägningstiden betala verkställande direktören ett avgångsvederlag som motsvarar lön för tolv (12) månader, om bolaget säger upp verkställande direktören eller om verkställande direktören säger upp eller häver avtalet av en orsak som beror på bolaget. Om verkställande direktörens anställning upphör av orsaker som beror på bolaget, har verkställande direktören också rätt till ersättningar enligt de kortsiktiga och långsiktiga ersättningssystemen för det år då anställningen upphör, om intjäningskriterierna och förutsättningarna för utbetalning enligt villkoren för systemen uppfylls och verkställande direktörens anställning har fortgått hela intjäningsåret.

9.3 Principer för ersättningar till verkställande direktören och den övriga bolagsledningen

Målet för Pohjolas ersättningssystem är att sporra och engagera nyckelresurserna till att utveckla Pohjolas verksamhet och säkerställa att bolaget får nya nyckelpersoner. Styrelsen och dess ersättningsutskott ska utvärdera och följa upp hur koncernens ersättningssystem fungerar för att säkerställa att ersättningarna för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem. Vid utarbetningen av alla ersättningssystem i Pohjola har bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen beaktats.

Ersättningarna till verkställande direktören och övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp består av tre delar: 1) grundlön (penninglön och naturaförmåner, på basis av hur krävande uppgifterna är och personens kompetens); 2) ersättningar på kort sikt (resultatlöner, på basis av hur målen i årsplanen uppfylls) och 3) ersättningar på lång sikt (OP-Pohjola-gruppens gemensamma aktiebonussystem för ledningen; på basis av hur gruppens gemensamma strategiska mål uppfylls).

Bolagets styrelse fattar beslut om ersättningarna till verkställande direktören och övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp på förslag från ersättningsutskottet.

En av ledamöterna i ledningsgruppen omfattas av tilläggspensionsskyddet från pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö. För verkställande direktören och övriga ledamöter av koncernens ledningsgrupp har inte ordnats tilläggspensionsförmåner.

9.4 Ledningens kortsiktiga ersättningssystem

Styrelsen fattar årligen beslut om det kortsiktiga ersättningssystemet för ledamöterna i koncernens ledningsgrupp. Ersättningarna 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 ersättningarna på personliga mål som överenskoms under utvecklingssamtalen vid årsskiftet. I fråga om koncernens verkställande direktör beaktas dessutom hela finansgruppens framgång. Hur målen nåtts bedöms under utvecklingssamtalen kring följande årsskifte. Koncernens resultat i relation till koncernens mål påverkar stegvis maximiersättningen. Om koncernens resultat före skatt visar förlust, betalas inga kortsiktiga resultatlöner till ledamöterna i koncernens ledningsgrupp. Resultatlöner betalas inte heller om OP-Pohjola-gruppens eller Pohjola-koncernens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat vid slutet av intjäningsåret är mindre än 1,3.

År 2013 har verkställande direktören och ledamöterna av koncernens ledningsgrupp rätt till en ersättning som motsvarar högst den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för fyra månader. Ersättningarna enligt det kortsiktiga ersättningssystemet betalas alltid i pengar. För personer som kan påverka riskprofilen beaktas OP-Pohjola-gruppens anvisningar för utbetalning.

9.5 Ledningens långsiktiga ersättningssystem

Styrelsen har i februari 2011 beslutat att Pohjola går med i OP-Pohjola-gruppens långsiktiga aktiebonussystem för ledningen. Aktiebonussystemet har mål på grupplanet. Bland dem utgörs de främsta resultatmätarna av utvecklingen i antalet koncentreringskunder, som baserar sig på korsförsäljningen till privatkunder, och tillväxten hos företagskundrörelsens marknadsandel. Dessutom beaktar systemet lönsamheten (avkastningen på ekonomiskt kapital) och kapitaltäckningen. Ingen ersättning betalas, om gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat vid betalningstidpunkten underskrider minimikravet 1,3.

OP-Pohjola-gruppens gemensamma ersättningssystem för ledningen består av successiva treåriga intjäningsperioder av vilka den första infaller 2011–2013. Förvaltningsrådets presidium besluter om huruvida en ny intjäningsperiod ska börja. Förvaltningsrådet fattar beslut om intjäningsmätarna och målet för dem separat för varje intjäningsperiod. Systemet omfattar ledamöterna i Pohjola-koncernens ledningsgrupp samt andra personer som styrelsen fastställt.

De personer som omfattas av ersättningssystemet kan få ett visst antal A-aktier i Pohjola Bank Abp, om de för intjäningsperioden uppställda målen, som baserar sig på OP-Pohjola-gruppens strategi, uppnås. Ersättningarna enligt systemet betalas ut som en kombination av aktier och pengar i tre lika stora poster efter det att intjäningsperioden löpt ut 2015, 2016 och 2017, förutsatt att gruppens kapitaltäckning vid betalningstidpunkten överstiger det minimikrav som nämnts ovan. De skatter och avgifter av skattenatur som påförs nyckelpersonerna på grund av ersättningarna täcks med den del som betalas ut i pengar. Till utbetalningen av ersättningen ansluter sig villkor som gäller anställningstiden. I december 2012 fogade förvaltningsrådet villkor om säkringsförbud och väntetid till systemet. Med säkringsförbud avses att finansiella instrument eller försäkringar inte få användas för skydd mot den personliga risk som ingår i systemet. Pohjolas verkställande direktör och koncernens ledningsgrupp måste äga de aktier de förvärvar via systemet i ett års tid från det att ersättningen betalts ut (väntetiden). Också andra personer som hör till

systemet omfattas av väntetidsbegränsningarna enligt vissa villkor som fastställts närmare.

Pohjolas verkställande direktör och ledamöterna av koncernens ledningsgrupp ska enligt reglerna för systemet under den tid anställningen varar hålla kvar i sin ägo minst hälften av de aktier som de fått på basis av systemet fram till dess att aktieinnehavet motsvarar respektive persons fasta bruttolön för ett år.

Ersättningen har differentierats enligt uppgifterna. Om de uppställda målen nås till 100 procent har personer i ledande ställning och nyckelpersoner vid koncernen årligen rätt till en ersättning som motsvarar en regelbunden 2–12 månaders förskottsinnehållspliktig lön. Om de mål som ställts upp nås till hundra procent, har verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp rätt till en ersättning som motsvarar den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för 8 månader. För Mikael Silvennoinen (verkställande direktör till 14.11.2013) uppgick ifrågavarande maximiarvode till regelbunden förskottsinnehållningspliktig lön för 12 månader. Pohjolas verkställande direktör och ledamöterna av koncernens ledningsgrupp ska enligt reglerna för systemet under den tid anställningen varar hålla kvar i sin ägo minst hälften av de aktier som de fått på basis av systemet fram till dess att aktieinnehavet motsvarar respektive persons fasta bruttolön för ett år.

De Pohjola-aktier som överlåts som ersättning förvärvas på aktiemarknaden och ersättningssystemet har därför ingen utspädande effekt på aktievärdet.

Pohjola-koncernen har inga ersättningssystem som baserar sig på ägande.

9.6 Den övriga personalens långsiktiga ersättningssystem

Största delen av koncernens personal (exkl. ledningen) omfattas av OP-Pohjola-gruppens gemensamma personalfond (OP-Pohjola-gruppens personalfond pf). Grunden för det här långsiktiga ersättningssystemet utgörs av uppnåendet av gruppens gemensamma strategiska mål. Systemets målmätare motsvarar mätarna i ledningens långsiktiga system. Bolagets styrelse besluter årligen om den vinstpremie som överförs till personalfonden.

Verkställande direktören och koncernens ledningsgrupps löner 2013, euro

	Regelbunden penninglön	Naturaförmåner *)	Andel av uppskjuten resultatlön från tidigare år som betalts ut 2013	Intjänad resultatlön för 2012	Andel som betalats 2013 av resultatlönen	Uppskjuten andel av resultatlönen **)	Andel som betalats ut i pengar av resultatlönen **)
Verkställande direktör Silvennoinen (till 14.11.2013)	548 268	17 786	18 946	149 680	91 409	58 271	43 703
Verkställande direktör Pölönen (från 15.11.2013)	48 762	1 319					
Övriga ledamöter	1 446 408	67 941	12 493	248 162	190 449	57 713	143 200
Totalt	**2 043 438**	**87 046**	**31 439**	**397 842**	**281 858**	**115 984**	**186 903**

	Andel som betalats ut i aktier av resultatlönen **)	Det långsiktiga systemets aktiebonus för 2010	2013 utbetalda löner, arvoden och naturaförmåner totalt	2013 utbetalda löner, arvoden och naturaförmåner + uppskuten resultatlön totalt
Verkställande direktör Silvennoinen (till 14.11.2013)	48 076	362 865	1 039 274	1 097 545
Verkställande direktör Pölönen (från 15.11.2013)			50 081	
Övriga ledamöter	47 618	531 047	2 248 338	2 306 051
Totalt	**95 694**	**893 912**	**3 337 693**	**3 403 596**

*) Baserar sig på Finansministeriets förordning om kreditinstituts och värdepappersföretags ersättningssystem (1372/2010).
**) Verkställande direktör Silvennoinen och Pölönen hade fri bilförmån.

10 Insiderövervakning

Bolaget har en lagstadgad skyldighet att som emittent och tillhandahållare av investeringstjänster föra ett register över sina insiders. Bolagets styrelse har fastställt en insider- och handelsanvisning som innehåller bestämmelser om offentliga och icke-offentliga företagsspecifika insiderregister (permanent företagsspecifikt insiderregister och projektregister) samt bestämmelser om organiseringen och förfarandena i insiderövervakningen. Anvisningarna baserar sig på lagstiftningen om värdepappersmarknaden, Finansinspektionens bestämmelser och NASDAQ OMX Helsingfors insideranvisningar. Syftet med anvisningen är att främja förtroendet för Pohjolas verksamhet bland aktörerna på värdepappersmarknaden.

Till Pohjolas offentliga insiderregister som emittent av aktier hör ledamöterna i bolagets styrelse, verkställande direktören och övriga ledamöter i koncernens ledningsgrupp samt revisionssammanslutningens ansvariga revisor. Dessutom hör ledamöterna och suppleanterna i OP-Pohjola anl:s direktion samt OP-Pohjola anl:s revisionsdirektör till registret. Till Pohjolas icke-offentliga permanenta företagsspecifika insiderregister som emittent hör ledamöterna i OP-Pohjola anl:s förvaltningsråd samt de separat angivna personer som är anställda vid eller som på basis av något annat avtal arbetar för OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen och som regelbundet får insiderinformation som gäller Pohjola. Behovet av insiderregister som gäller enskilda fall bedöms i enlighet med insider- och handelsanvisningen från fall till fall. I projektregistren införs personer som får insiderinformation om specifika projekt.

De personer som ingår i Pohjolas insiderregister som emittent av aktier (exkl. de personer som ingår i projektregistren) ska tidsplanera sin handel med av Pohjola emitterade aktier eller värdepapper som berättigar till aktierna samt derivat så att handeln inte försvagar förtroendet för värdepappersmarknaden. Insiders får inte idka s.k. kort handel med ovan nämnda värdepapper eller handla med dem under det s.k. stängda fönstret. Det stängda fönstret börjar omedelbart efter slutet av respektive kvartal och slutar en dag efter den dag då en bokslutskommuniké eller en delårsrapport har offentliggjorts. Insiders rekommenderas endast placera på lång sikt i Pohjolas aktier, värdepapper som berättigar till dem och derivat.

Övervakningen av hur insider- och handelsanvisningen efterlevs sker regelbundet i fråga om handelsbegränsningarna och registrets tidsenlighet. Dessutom görs riktade granskningar som gäller antingen ett visst värdepapper eller en viss persongrupp.

Pohjolas insiderregister förs på uppdrag av bolaget av OP-Tjänster Ab. Pohjolas offentliga insiderregister som emittent av aktier finns på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Förvaltning och ledning. Övriga offentliga insiderregister finns tillgängliga hos OP-Tjänster Ab på adressen Sörnäsgatan 1, Helsingfors.

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 > Insiderövervakning > Insiderregister.

11 Informationsgivningspolicy

Pohjola-koncernens moderbolag Pohjola Bank Abp:s (Pohjola) A-aktie noteras på NASDAQ OMX Helsingfors. Därtill emitterar Pohjola regelmässigt masskuldebrev, varav vissa utöver eller i stället för NASDAQ OMX Helsingfors är föremål för handel på London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange eller på andra fondbörser. I sin informationsgivningspolicy iakttar Pohjola främst finsk lagstiftning samt NASDAQ OMX Helsingfors eller andra fondbörsers regler samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Pohjolas styrelse har godkänt en informationsgivningspolicy (disclosure policy) för bolaget. I informationsgivningspolicyn beskrivs de centrala principerna och verksamhetssätten 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.

Adressen till Pohjolas internetsidor är www.pohjola.fi.

12 Styrelsens och koncernens ledningsgrupps sammansättning samt personuppgifter och övriga uppgifter

12.1 Styrelsen 1.1.2013-31.12.2013



Ordförande (på basis av bolagsordningen och ställningen)
Reijo Karhinen, f. 1955

- Bergsråd, chefdirektör, OP-Pohjola-gruppen
- Ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola
- Styrelseledamot sedan 1994; ordförande för styrelsens ersättningsutskott
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP-Pohjola anl)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Centralhandelskammaren: vice ordförande för styrelsen
- Savonlinnan Oopperajuhlat Oy: vice ordförande för styrelsen
- HelsingforsMission: fullmäktigeordförande
- Stödföreningen Nya barnsjukhuset: vice ordförande för styrelsen
- Mannerheim-stiftelsen: styrelseledamot
- Unico Banking Group: styrelseledamot

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Andelsbankscentralen anl: verkställande direktör 1997–2006, 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 1.1.2013 56 540 st. och 31.12.2013 76 677 st.



Vice ordförande (på basis av bolagsordningen och ställningen)
Tony Vepsäläinen, f. 1959

- Affärsrörelsedirektör och chefdirektörens ställföreträdare, OP-Pohjola anl
- Juris kandidat, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2007; ordförande för styrelsens riskhanteringsutskott och vice ordförande för styrelsens ersättningsutskott
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP-Pohjola anl)

Övriga centrala förtroendeuppdrag: -

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Centralen 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 1.1.2013 11 655 st. och 31.12.2013 25 552 st.



Merja Auvinen, f. 1960

- Vice verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki
- Ekonomie magister, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2006 till 22.3.2013; vice ordförande för styrelsens revisionsutskott till 22.3.2013
- Styrelseledamot beroende av bolaget

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Etelä-Savon kauppakamari: ordförande för styrelsen 2013–

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Savonlinnan Osuuspankki: verkställande direktör 2001–2011
- Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1992–2001
- Pohjois-Savon OP-Kiinteistökeskus Oy: verkställande direktör vid sidan av sitt arbete 1992–1993
- Savonlinnan Osuuspankki: marknadsföringsdirektör 1989–1992
- Nilsiän Osuuspankki: bankdirektör 1989, marknadsföringschef 1987–1989

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 3 937 st. och 22.3.2013 3 937 st.



Jukka Hienonen, f. 1961

- Verkställande direktör, SRV Yhtiöt Oyj
- Ekonomie magister
- Styrelseledamot sedan 2009, ledamot av styrelsens ersättningsutskott
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Helsingforsregionens handelskammare: ordförande 2012–
- Centralhandelskammaren: styrelseledamot 2013–

Tidigare 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 1.1.2013 15 712 st. och 31.12.2013 15 712 st.



Jukka Hulkkonen, f. 1955

- Kommerseråd, verkställande direktör, Lounaismaan Osuuspankki
- Forstmästare, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2012; vice ordförande för styrelsens riskhanteringsutskott
- Styrelseledamot beroende av bolaget

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- SSP Yhtiöt Oy: styrelseordförande
- Finnet-förbundets delegation, 2 vice ordförande

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Salon Osuuspankki: verkställande direktör 2009–2013
- Salon Seudun Osuuspankki verkställande direktör 1997–2009
- Joensuun Osuuspankki: bankdirektör 1989–1996
- Kainuun Osuuspankki: regiondirektör 1984–1989
- Oulun Osuuspankki: företagsombud 1984
- Stor-Helsingfors Andelsbank: kontorschef 1983

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 6 834 st. och 31.12.2013 9 310 st.



Mirkku Kullberg, f. 1962

- Verkställande direktör, Artek oy ab
- Studentmerkonom
- IDBM (International Design Business Management)
- Styrelseledamot sedan 2012, ledamot av styrelsens revisionsutskott
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- KSF Media: styrelseledamot 2010–
- Telefonandelslaget LPO: styrelseledamot 2010–
- Helsingfors OP Bank Abp: styrelseledamot 2011–
- Saga Furs Oyj: styrelseledamot 2012–

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Nanso Oy: varumärkesdirektör 2002–2005
- Grünstein Product Ab: verkställande direktör 1995–2002
- Turkistukku Oy: exportchef, produktchef 1992–1995

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 0 st. och 31.12.2013 0 st.



Marjo Partio, f. 1956
- Verkställande direktör, Kymenlaakson Osuuspankki
- EVM, DBA
- Styrelseledamot sedan 2013, vice ordförande för styrelsens revisionsutskott från 22.3.2013
- Styrelseledamot beroende av bolaget

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Ledamot av Finlands näringsliv EK:s regionala direktion i sydöstra Finland
- Kouvola Innovation Oy (Kouvola stads näringslivsbolag), styrelseledamot 2010–

Tidigare central arbetserfarenhet:
- Kouvolan Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1996–31.5.2012, bankdirektör 1991–1995, placeringschef 1989–1991
- Iitin Osuuspankki: biträdande direktör 1985–1989, marknadsföringschef, företagsbankir 1981–1984

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
- A-aktier 22.3.2013 6 725 st. och 31.12.2013 9 185 st.



Harri Sailas, f. 1951
- Verkställande direktör, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen
- Ekonom
- Styrelseledamot sedan 2010; ledamot av styrelsens riskhanteringsutskott
- Ledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- Arbetspensionsförsäkrarna TELA: styrelseordförande

Tidigare 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 1.1.2013 0 st. och 31.12.2013 0 st.



Tom von Weymarn, f. 1944
- Diplomingenjör
- Styrelseledamot sedan 2006; ordförande för styrelsens revisionsutskott
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:
- K. Hartwall Oy Ab: styrelseordförande
- Hartwall Capital Oy Ab: styrelseordförande
- Understödsstiftelsen för Sibelius-Akademin: styrelseledamot
- IK Investment Partners Ab: Senior Advisor
- Boardman Oy: partner
- Hydrios Biotechnology Oy: styrelseledamot
- Oy Transmeri Ab: styrelseordförande
- Finnsweet Oy: styrelseordförande

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

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
- A-aktier 1.1.2013 1 650 st. och 31.12.2013 1 650 st.

12.2 Koncernens ledningsgrupp 1.1.2013-31.12.2013



Jouko Pölönen, f. 1970
Ordförande (från 15.11.2013)
- Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp
- Ansvarar på koncernplanet för privat- och företagskunder, Pohjola Bank Abp
- Ansvarar på OP-Pohjola-grupplanet för utvecklingen av skadeförsäkringsrörelsen
- Verkställande direktör, Pohjola Försäkring Ab
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2008
- Ekonomie magister, eMBA

Tidigare central arbetserfarenhet:
- Pohjola Bank Abp: ekonomi- och finansdirektör 2009–2010
- Pohjola Bank Abp: riskhanteringsdirektör 2001–2008
- PricewaterhouseCoopers: CGR-revisor 1999–2001 och revisor 1993–1999

Centrala förtroendeuppdrag:
- FC, Skadeförsäkringsdirektionen: ledamot
- Olycksfallsförsäkringsanstalternas förbund: styrelseordförande
- Insurance Europe Strategic Board: ledamot
- Unico Banking Group: styrelseledamot
- OP-Pohjola-ryhmän tutkimussäätiö: styrelseledamot
- Kyösti Haatajan säätiö: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:
- A-aktier 1.1.2013 7 862 st. och 31.12.2013 12 273 st.



Mikael Silvennoinen, f. 1956

- Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp (till 14.11.2013)
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1989. Pohjola Bank Abp:s verkställande direktör sedan 1997 och direktionsledamot 1997–2006, ordförande för Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2006
- Ekonomie magister

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola-koncernen: verkställande direktör i olika koncernbolag 1989–1997
- Wärtsilä-koncernen: olika ledningsuppdrag 1983–1989

Centrala förtroendeuppdrag:

- Konecranes Abp: styrelseledamot
- Börsstiftelsen: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 50 514 st. och 14.11.2013 65 357 st.



Vesa Aho, f. 1974

- Ekonomi- och finansdirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2011
- Ekonomie magister

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp: chefs- och ledningsuppdrag 2006–2010

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 660 st. och 31.12.2013 1 918 st.



Karri Alameri, f. 1963

- Verkställande direktör, Pohjola Kapitalförvaltning Ab, svarar på OP-Pohjola-grupplanet för utvecklingen av kapitalförvaltningsrörelsen
- I OP-Pohjola-gruppens tjänst sedan 2009
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2012
- Ekonom, CEFA

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Livförsäkrings Ab: vice verkställande direktör, placeringsdirektör 2009–2012
- Danske Capital Finland: vice verkställande direktör 2007–2008
- Mandatum Kapitalförvaltning Ab: vice verkställande direktör 2004–2006
- Carnegie Kapitalförvaltning Finland Ab: placeringsdirektör 1997–2003

Centrala förtroendeuppdrag:

- FC, Värdepapperskommittén, ordförande

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 2 000 st. och 31.12.2013 4 469 st.



Hannu Jaatinen, f. 1957

- Direktör för bankrörelsen (tf, 28.10.2013–), ansvarar på koncernplanet för storföretag och institutioner, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2013
- Ekonomie magister, eMBA

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp, direktör för affärsområdet Företagsbanken 2008–
- Expert-, chefs- och ledningsuppdrag i Pohjola Bank Abp, OPC och Andelsbankernas Ömsesidiga Försäkringsbolag 1985–2008

Centrala förtroendeuppdrag:

- Unico Banking Group: ledamot i ledningsgruppen

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 9 279 st. och 31.12.2013 9 279 st.



Tarja Ollilainen, f. 1960

- Personaldirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2003
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2012
- Ekonomie magister

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp: IR-direktör 2008–2011
- Pohjola Bank Abp: direktör för bankirfirman 2003–2008
- Danske Securities AB: direktör för Helsingforsfilialen 2001–2002
- Helsingfors handelshögskolas studentkår: ekonomidirektör 1995–2000
- Skandinaviska Enskilda Banken, Enskilda Securities: 1994–1995
- Sb-Mäklarna Ab Bankirfirma: verkställande direktör 1991–1994
- SCAB/Skopbank: chefs- och expertuppdrag 1986–1991

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 2 288 st. och 31.12.2013 3 851 st.



Reima Rytsölä, f. 1969

- Direktör för bankrörelsen, (till 28.10.2013) ansvarar på koncernplanet för storföretag och institutioner, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 1996
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2008
- Politices magister, CEFA, AMP

Tidigare 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 1.1.2013 5 000 st. och 31.12.2013 11 736 st.



Petri Viertiö, f. 1962

- Riskhanteringsdirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2009
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2009
- Diplomingenjör, AMP (Insead)

Tidigare central arbetserfarenhet:

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

Centrala förtroendeuppdrag:-

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 3 950 st. och 31.12.2013 7 664 st.