

Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport 2014



Pohjola Bank Abp:s bolagsstyrningsrapport 2014

Innehåll

1	Bestämmelser som tillämpas	2
2	Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan	2
2.1	Gruppstruktur	2
2.2	Koncernstruktur	2
2.3	Bolagets förvaltningsorgan	3
3	Bolagsstämman	3
3.1	Bolagsstämman 2014	4
4	Styrelsen och dess utskott	4
4.1	Styrelsen	4
4.1.1	Val av styrelse	4
4.1.2	Styrelsens sammansättning	4
4.1.3	Styrelseledamöternas oberoende	4
4.1.4	Styrelsens uppgifter	5
4.1.5	Styrelseordförandens uppgifter	6
4.1.6	Styrelsens verksamhet 2014	6
4.2	Styrelsens utskott	7
4.2.1	Revisionsutskottets arbete 1.1.2014–7.10.2014	7
4.2.2	Ersättningsutskottets verksamhet 1.1.2014–7.10.2014	8
4.2.3	Riskhanteringsutskottets verksamhet 1.1.2014–7.10.2014	8
5	Verkställande direktören	8
5.1	Verkställande direktören	8
5.2	Koncernens ledningsgrupp	8
5.3	Pohjolas dotterbolags styrelser	9
6	Ledningssystemet	9
6.1	Pohjola som en del av centralinstitutskoncernen	9
6.2	Organisationsstrukturen 31.12.2014	10
6.3	Beslutsfattandet	10
6.4	Uppföljning och rapportering av Pohjolas verksamhet	10
7	Intern och extern kontroll	10
7.1	Intern kontroll	10
7.1.1	Styrelsens roll i den interna kontrollen	11
7.1.2	Intern kontroll 2014	11
7.1.3	Compliance-verksamheten	11
7.1.4	Riskhantering	12
7.1.5	Internrevisionen	14
7.2	Extern kontroll	15
7.2.1	Revision	15
7.2.2	Centralinstitutets tillsyn	16
7.2.3	Myndighetstillsyn	16
8	Den finansiella rapporteringsprocessen	16
8.1	Den finansiella rapporteringens organisation	17
8.2	Oberoendebedömning av den finansiella rapporteringen	18
8.3	Den finansiella rapporteringen 2014	18
9	Löner och ersättningar	18
9.1	Styrelsens arvoden och andra förmåner	18
9.2	Verkställande direktörens lön och övriga förmåner	19
9.3	Principer för ersättningar till verkställande direktören och den övriga bolagsledningen	19
9.4	Ledningens kortsiktiga ersättningssystem	19
9.5	Ledningens långsiktiga ersättningssystem	20
9.6	Den övriga personalens långsiktiga ersättningssystem	20
10	Insiderövervakning	21
10.1	Insiderregistrens offentlighet och tillgänglighet	21
11	Informationsgivningspolicy	22
12	Personuppgifter och övriga uppgifter för styrelsen och koncernens verkställande direktör	23
12.1	Styrelsen	23
12.2	Koncernens verkställande direktör	27

1 Bestämmelser som tillämpas

Det här är den bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) för Pohjola Bank Abp som avses i 7 kap. 7 § och 8 kap. 15 § i kreditinstitutslagen samt 7 kap. 7 § i värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från verksamhetsberättelsen.

Bolagets styrelse behandlade den här bolagsstyrningsrapporten 20.2.2015. Gruppens revisor KPMG Oy Ab har kontrollerat att gruppen 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 > Bolagsstyrningsrapport: Uppgifter 2014. 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 värdepappersemittenter och bolag i finans- och försäkringsbranschen, Pohjolas bolagsordning samt OP Andelslags anvisningar. I den internationella verksamheten iakttar Pohjola också den lokala lagstiftningen i tillämpliga delar.

Pohjola hör till den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker och är ett dotterbolag till OP Andelslag som är centralinstitut för sammanslutningen. Lagstiftningen och Pohjolas bolagsordning sätter vissa gränser för styrelsens sammansättning. Bolaget fungerar som centralt finansiellt institut för andelsbankerna.

2 Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan

2.1 Gruppstruktur

Pohjola Bank Abp är ett helägt dotterbolag till och medlemskreditinstitut i OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag. Pohjola är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP Gruppen består av cirka 180 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet.

Centralinstitutet är skyldigt att stöda medlemskreditinstitutet och svara för medlemskreditinstitutens skulder. Medlemskreditinstitutet är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation. Medlemskreditinstitutet är dessutom solidariskt ansvariga för skulderna hos ett sådant medlemskreditinstitut som inte klarar av att fullgöra sina åtaganden.

Läs mer om OP Gruppens struktur i OP Gruppens Bolagsstyrningsrapport 2014, avsnitt 2.

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 Kiinteistösisjoitus 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.

Pohjola-koncernen planerar i enlighet med OP Andelslags uppköpserbjudande att genomföra strukturella arrangemang. Vid arrangemangen kommer bl.a. skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningssegmenten att överföras från Pohjola-koncernen i OP Andelslags direkta ägo. För Kapitalförvaltningens del är planen att genomföra överföringen under 2015. Dessutom kommer Helsingfors OP Bank Abp:s och Pohjola Bank Abp:s affärsrörelser att förenas under en gemensam ledning.

Planeringen och utredningen av de strukturella arrangemangen och de olika alternativen för de juridiska strukturerna i OP Gruppens centralinstitutskoncern fortsätter. I samband med den fortsatta planeringen av de strukturella arrangemangen överväger vi också möjligheten att skilja åt OP Gruppens centralbanksfunktioner, som för närvarande

är en del av Pohjola Bank Abp, till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Också i fortsättningen kommer OP Gruppens bankrörelse att i sin helhet omfattas av det solidariska ansvaret på det sätt som fastställs i lagstiftningen. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem.

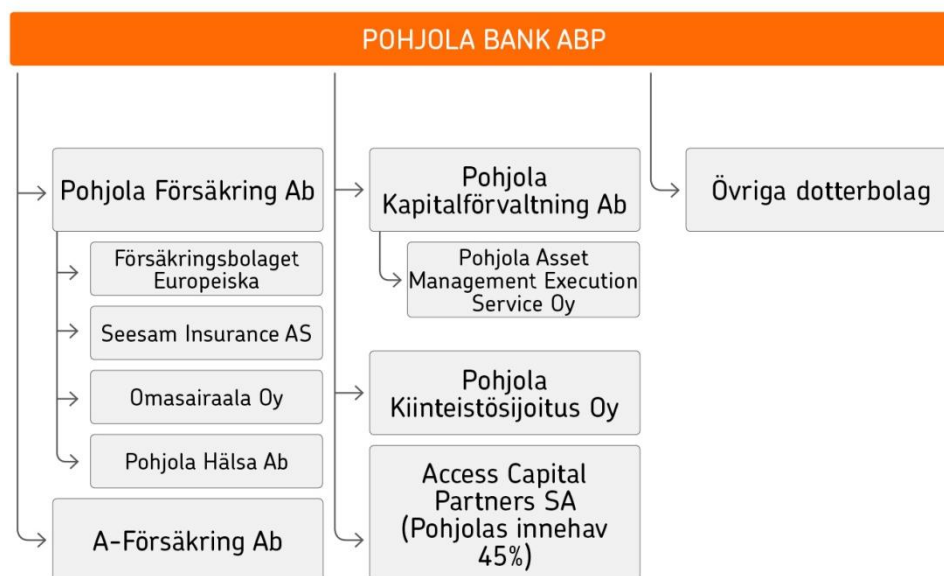
Förändringar i koncernstrukturen 2014:

- Pohjola Hälsa Ab fusionerades 30.10.2014 med Pohjola Försäkring Ab.
- OP-Pohjola-gruppens nya namn OP Gruppen togs i bruk från 1.1.2015.

2.3 Bolagets förvaltningsorgan

Högsta beslutanderätten i Pohjola utövas av aktieägaren vid bolagsstämman. Bolagsstämman väljer styrelse (frånsett styrelsens ordförande) och revisorer. Bolagets styrelse ansvarar för den strategiska ledningen av bolaget. För den operativa ledningen av bolaget ansvarar bolagets verkställande direktör som väljs av styrelsen.

Pohjola-koncernens struktur 31.12.2014



3 Bolagsstämman

Pohjolas högsta beslutande organ är bolagsstämman. Ordinarie bolagsstämma ska hållas årligen på en dag som styrelsen bestämmer 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.

I enlighet med Pohjolas bolagsordning ska vid ordinarie bolagsstämma framläggas

- bokslutet, verksamhetsberättelsen,

beslutas om

- fastställande av bokslutet,
- disposition av den vinst som balansräkningen utvisar,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören,
- antalet styrelseledamöter och deras arvoden,
- revisorsarvoden,

väljas

- styrelseledamöterna och revisor,

och behandlas

- övriga ärenden som nämnts i kallelsen.

3.1 Bolagsstämman 2014

Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls i Helsingfors Mässcentrum 20.3.2014. I stämman deltog 1 083 aktieägare. De vid stämman företrädde aktiernas andel av alla aktier var 78,19 procent och deras andel av alla röster var 87,34 procent.

Bolagsstämman fastställde bokslutet för 2013, beviljade styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,67 euro per aktie i serie A och 0,64 euro per aktie i serie K. Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta.

Protokollet över den ordinarie bolagsstämman 2014 och övriga bolagsstämmohandlingar finns på Pohjolas internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Bolagsstämmor > Bolagsstämma 2014.

OP Andelslag fick 30.9.2014 äganderätt till alla aktier i Pohjola och beslöt 8.10.2014 i egenskap av aktieägare att till bolagets styrelse välja Tony Vepsäläinen, Harri Luhtala och Erik Palmén. Ordförande för styrelsen är enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform chefsdirektör Reijo Karhinen.

Med ett beslut i egenskap av aktieägare beslöt OP Andelslag 18.11.2014 att avföra aktierna i bolaget ur värdeandelsregistret samt att sammanslå A- och K-aktierna så att bolaget i fortsättningen har endast ett aktieslag, att varje aktie medför en röst och att alla aktier medför lika rätt.

4 Styrelsen och dess utskott

4.1 Styrelsen

4.1.1 Val av styrelse

OP Andelslag har 8.10.2014 på det sätt som avses i 5 kap. 1 § 2 mom. i aktiebolagslagen i egenskap av aktieägare enhälligt beslutat att ändra Pohjola Bank Abp:s bolagsordning. Enligt ändringen ska som ordförande för styrelsen fungera ordföranden för direktionen vid centralinstitutet för sammanslutningen och dessutom ska i styrelsen ingå minst två och högst tre övriga ledamöter som bolagsstämman väljer. Med undantag av styrelsens ordförande väljer bolagsstämman ledamöterna i styrelsen för en mandattid som upphör när följande ordinarie bolagsstämma avslutas. Ordförande för styrelsen ska enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform vara ordföranden för direktionen vid centralinstitutet OP Andelslag.

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 styrelseordförande) som begränsar bolagsstämmans beslutanderätt angående valet av styrelseledamöter.

Förslagen till bolagsstämman om val av styrelseledamöter bereds av moderbolaget OP Andelslag.

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 2014 har beskrivits under Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2014 i punkt 4.1.6 och styrelseledamöternas personuppgifter o.dyl. uppgifter anges i slutet av rapporten i punkt 12.1.

4.1.3 Styrelseledamöternas oberoende

Bolagets styrelse bedömde 20.3.2014 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 (nu OP Andelslag), Karhinen var verkställande direktör och ordförande för direktionen vid OP-Pohjola anl (nu OP Andelslag) och Vepsäläinen affärsrörelsedirektör och vice ordförande för direktionen vid OP-Pohjola anl (nu direktör för Grupptjänster vid OP Andelslag). Sailas var verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen till och med 31.1.2015. Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen var en betydande aktieägare i Pohjola till och med 8.4.2014. 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 2014 skedde inga förändringar i kraven för den bedömning av oberoende som avses ovan.

Alla styrelseledamöter i den styrelse som tillträdde 8.10.2014 är beroende av bolaget och dess aktieägare.

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 och verkställande direktören ska leda bolaget och koncernen yrkesmässigt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper.

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

Styrelsen utför sitt uppdrag bland annat genom att

- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion besluta om bolagets affärsrörelsestrategi och övervaka att den genomförs,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa de värden som ska iakttas i bolagets verksamhet,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion årligen godkänna en affärsplan och övervaka att den genomförs,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget ska säkerställas,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets HR-utskott besluta om de grundläggande principerna för systemet för ersättningar till bolagets ledning och koncernens personal,
- efter att ha hört centralinstitutets direktion utse och entlediga bolagets verkställande direktör och ställföreträdaren för verkställande direktören,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyn/riskstrategierna, upplåningsplanen, kapitalplanen, investeringsplanen och betydande verksamhetsprinciper för riskhantering för bolaget
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa behoven av utläggning,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets förvaltningsråd fastställa principerna och verksamhetsplanen för internrevisionen,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa de centrala principerna för bolagets compliance-policy och compliance-verksamhet,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion besluta om organisationsstrukturen och ledningssystemet för bolaget och dess funktioner,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa en beskrivning för intern kontroll samt övervaka hur den interna kontrollen fungerar och räcker till i bolaget och dess eventuella koncern,
- behandla och godkänna bokslutet och delårsrapporterna,

- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion lägga fram ett förslag till belopp på den utdelning som ska betalas,
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion godkänna principerna för att främja mångsidigheten i styrelsens sammansättning,
- i enlighet med riktlinjerna från direktionen årligen fastställa en kontinuitetsplan för bolaget,
- ansvara för övriga uppgifter som ankommer på styrelsen enligt lagstiftningen eller myndigheternas föreskrifter.

På styrelsesammanträdena tillämpas följande rutiner:

- Styrelsen sammanträder på kallelse av ordföranden i snitt cirka 4–6 gånger per år.
- Ordföranden och verkställande direktören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Styrelsen är beslutförför 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 styrelsens sammanträden upprättas ett protokoll som undertecknas av alla styrelseledamöter och sekreteraren.

4.1.5 Styrelseordförandens uppgifter

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.

För att utveckla styrelsearbetet utvärderar styrelsen sin verksamhet och sina arbetsrutiner årligen som intern självbedömning. Självbedömningen går till så att styrelseledamöterna på förhand fyller i en självbedömningsblankett och att ledamöterna i styrelsen därefter diskuterar styrelsens verksamhet och rutiner samt resultaten av självbedömningarna vid styrelsens sammanträden.

4.1.6 Styrelsens verksamhet 2014

Styrelsen sammanträdde 17 gånger under året. Ordförande för styrelsen var Reijo Karhinen, vice ordförande (till 7.10.2014, ledamot från 8.10.2014) Tony Vepsäläinen och ledamöter till 7.10.2014 var Jukka Hienonen, Jukka Hultkonen, Mirkku Kullberg, Marjo Partio, Harri Sailas och Tom von Weymarn medan ledamöter från 8.10.2014 var Harri Luhtala och Erik Palmén. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 96.

Styrelsen behandlade och godkände uppdateringen av Pohjola-koncernens lednings- och beslutssystem samt ändringarna i ersättningssystemet. Till styrelsens centralaste uppgifter hörde också att följa upp strategin, hur utläggningarna enligt effektivitetsprogrammet genomfördes och de uppskattade kostnadsinbesparingarna förverkligades.

Styrelsen bestående av enbart oberoende ledamöter sammanträdde flera gånger under vintern, då styrelsen bl.a. lade fram en bedömning av priset på OP Andelslags (tidigare OP-Pohjola anl) uppköpserbjudande 6.2.2014 ur bolagets och övriga aktieägares synvinkel. På basis av de grunder som närmare framgår ur börsmeddelandet 13.2.2014 rekommenderade styrelsen som var sammansatt av oberoende ledamöter att aktieägarna i Pohjola skulle acceptera erbjudandet.

Till följd av det lyckade uppköpserbjudandet fick OP Andelslag (tidigare OP-Pohjola anl) med stöd av skiljedomstolens beslut äganderätt till alla aktier i Pohjola Bank Abp. Det här ledde till att Pohjolas styrelse ansökte hos Helsingforsbörsen om att avnotera bolagets aktier i serie A. Bolagets aktier i serie A avnoterades från Helsingforsbörsen 30.9.2014. OP Andelslag (tidigare OP-Pohjola anl) infördes som enda aktieägare i Pohjolas aktieägarförteckning 7.10.2014.

OP Andelslags (tidigare OP-Pohjola anl) direktion föreslog 6.2.2014 för Pohjola Bank Abp:s styrelse att Pohjolas kärnprimärkapitaltäckningsmål höjs från 11 procent (CT1) till 15 procent (CET1). Målet ska nås så fort som möjligt och senast före slutet av 2016.

Det föreslagna högre kapitaltäckningsmålet är en följd av den stramare regleringen, osäkerheten beträffande hanteringen av investeringar i försäkringsföretag efter 2014 och OP Andelslags förvaltningsråds beslut 5.2.2014 att höja kärnprimärkapitaltäckningsmålet för hela OP Gruppens bankrörelse från 15 procent (CT1) till 18 procent (CET1). För att försäkra sig om att det nya kapitaltäckningsmålet nås har OP Andelslags direktion föreslagit för Pohjola Bank Abp:s styrelse att Pohjola-koncernens utdelningsförhållande sänks från 50 procent till 30 procent från och med utdelningen för räkenskapsperioden 2014 tills kärnprimärkapitaltäckningen når det nya målet. Styrelsen fastställde de nya finansiella målen för Pohjola-koncernen 17.3.2014, uppdaterade kapitaltäckningsmålet, preciserade utdelningspolicyn enligt OP Andelslags direktionens förslag samt ersatte samtidigt solvensprocentmålet på 70 procent med ett solvensprocentmål på 120 procent enligt Solvens 2. Övriga ekonomiska mål hölls oförändrade.

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 2014 följde styrelsen upp hur ändringarna i regelverket framskred och bedömde effekterna av ändringarna på Pohjola-koncernen.

Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2014

	Styrelsen 17 möten*	Revisionsutskottet 3 möten	Riskhanteringsutskottet 2 möten	Ersättningsutskottet 6 möten**
Reijo Karhinen	17/17			6/6
Tony Vepsäläinen	17/17		2/2	6/6
Harri Luhtala (från 8.10.2014)	4/4			
Erik Palmén (från 8.10.2014)	4/4			
Jukka Hienonen (till 7.10.2014)	10/13			5/6
Jukka Hulkkonen (till 7.10.2014)	13/13		2/2	
Mirkku Kullberg (till 7.10.2014)	11/13	2/3		
Marjo Partio (till 7.10.2014)	13/13	3/3		
Harri Sailas (till 7.10.2014)	13/13		2/2	
Tom von Weymarn (till 7.10.2014)	13/13	3/3		

* Av styrelsens sammanträden har 8 skett per telefon eller e-post.

** Av ersättningsutskottets sammanträden har 3 skett per e-post.

4.2 Styrelsens utskott

Till följd av omorganiseringen av OP-centralinstitutskoncernen har Pohjolas styrelse lagt ned styrelsens utskott (revisionsutskottet, ersättningsutskottet och riskhanteringsutskottet) 8.10.2014. De uppgifter som utskotten hade tidigare har överförts på Pohjolas styrelses ansvar. Styrelsens uppgifter framgår av punkt 4.1.4 i den här rapporten.

4.2.1 Revisionsutskottets arbete 1.1.2014–7.10.2014

Revisionsutskottet sammanträdde 3 gånger under året. Ordförande för utskottet var Tom von Weymarn och ledamöter var Mirkku Kullberg och Marjo Partio. I revisionsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, riskhanteringsdirektören, den direktionsledamot som ansvarar för OP Gruppens ekonomi, företrädare för internrevisionen och revisorerna samt en person som ansvarar för regelefterlevnaden. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 89.

Till revisionsutskottets centrala uppgifter under 2014 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 var 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.

4.2.2 Ersättningsutskottets verksamhet 1.1.2014–7.10.2014

Ersättningsutskottet sammanträdde 6 gånger under året. Ordförande för utskottet var Reijo Karhinen och ledamöter var Jukka Hienonen och Tony Vepsäläinen. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också Pohjola-koncernens verkställande direktör och personaldirektör samt OP Gruppens personaldirektör. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94.

I ersättningsutskottets verksamhet accentuerades under 2014 harmoniseringen av ersättningarna i Pohjola-koncernen och dokumenteringen av dem inom OP 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 motsvarar god och effektiv riskhantering och främjar en sådan riskhantering.

4.2.3 Riskhanteringsutskottets verksamhet 1.1.2014–7.10.2014

Riskhanteringsutskottet sammanträdde 2 gånger 2015. Ordförande för utskottet har varit Tony Vepsäläinen och Jukka Hultkonen 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 Gruppens riskhantering. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

Riskhanteringsutskottet fäste under 2014 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.

5 Verkställande direktören

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 bolagets affärsrörelse samt att svara för utvecklingen och koordineringen av bolagets 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 Andelslags och OP 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.

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och fastställer villkoren för verkställande direktörens anställning. Villkoren för verkställande direktörens tjänsteförhållande fastställs skriftligt i avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse och bilagan till avtalet. Styrelsen bedömer årligen verkställande direktörens verksamhet.

Verkställande direktör för bolaget är direktören för OP Gruppens bankrörelse, ekonomie magister, eMBA, Jouko Pölönen. Han har varit verkställande direktör för bolaget sedan 2013.

Personuppgifter o.dyl. uppgifter om verkställande direktören finns i slutet av den här rapporten i punkt 12.2. Information om ersättningarna till verkställande direktören finns nedan i punkt 9.

5.2 Koncernens ledningsgrupp

Den nya organisationen i OP Gruppens centralinstitutskoncern trädde i kraft 1.10.2014. Det nya ledningssystemet i OP Gruppen grundar sig på tre rörelsesegment: bankrörelse, skadeförsäkring och kapitalförvaltning. I samband med

förnyelsen av ledningssystemet för OP Gruppens centralinstitutskoncern beslöt Pohjolas styrelse 23.9.2014 att lägga ned Pohjola Banks ledningsgrupp på bolagsplanet 1.10.2014. Pohjolas verksamhet har sedan dess letts i enlighet med det nya ledningssystemet via de tre rörelsesegmenten.

5.3 Pohjolas dotterbolags styrelser

Dotterbolagens styrelser ser till att alla bolag som hör till Pohjola-koncernen styrs enligt gällande lagstiftning, bestämmelser och OP Gruppens principer.

De viktigaste dotterbolagens styrelser och verkställande direktörer 2014

	Styrelse	Verkställande direktör		Styrelse	Verkställande direktör
A-Försäkring Ab	Karhinen Reijo (ordf. från 1.10.2014) Vepsäläinen Tony (ordf. till 30.9.2014, ledamot från 1.10.2014) Luhtala Harri Palmén Erik (från 1.10.2014) Jormalainen Sami (till 30.9.2014)	Lehtilä Olli (från 1.10.2014) Pölönen Jouko (till 30.9.2014)	Pohjola Asset Management Execution Services Oy	Alameri Karri (ordf.) Vuorinen Pasi (från 1.10.2014) Jormalainen Sami (från 1.10.2014) Kinnala Rami (till 30.9.2014) Leskinen Timo (till 30.9.2014)	Puhakka Simo
Omasairaala Oy	Lehtilä Olli (ordf. från 1.10.2014) Dahlström Tom (från 1.10.2014) Geber-Teir Carina Pölönen Jouko (ordf. till 30.9.2014) Impiö Jukka (till 30.9.2014)	Aho Harri	Pohjola Kiinteistösisjoitus Oy	Alameri Karri (ordf.) Vuorinen Pasi Jormalainen Sami (från 1.10.2014) Kinnala Rami (till 30.9.2014)	Mäkiäho Markku
Pohjola Hälsa Ab (1.1-30.10.2014), bolaget fusionerades med Pohjola Försäkring Ab 30.10.2014	Lehtilä Olli (ordf. från 1.10.2014) Dahlström Tom (från 1.10.2014) Geber-Teir Carina Pölönen Jouko (ordf. till 30.9.2014) Impiö Jukka (till 30.9.2014)	Aho Harri	Pohjola Kapitalförvaltning Ab	Karhinen Reijo (ordf. från 1.10.2014) Vepsäläinen Tony (ordf. till 30.9.2014, ledamot från 1.10.2014) Luhtala Harri (från 1.10.2014) Palmén Erik (från 1.10.2014) Aho Vesa (till 30.9.2014) Pölönen Jouko (till 30.9.2014) Ryynänen Erko (till 30.9.2014)	Nummela Harri (från 1.10.2014) Alameri Karri (till 30.9.2014)
Pohjola Försäkring Ab	Karhinen Reijo (ordf. från 1.10.2014) Vepsäläinen Tony (ordf. till 30.9.2014, ledamot från 1.10.2014) Luhtala Harri Palmén Erik (från 1.10.2014) Jormalainen Sami (till 30.9.2014)	Lehtilä Olli (från 1.10.2014) Pölönen Jouko (till 30.9.2014)			
Seesam Insurance AS (Förvaltningsrådet)	Lehtilä Olli (ordf. från 3.11.2014) Pölönen Jouko (ordf. till 2.11.2014, ledamot från 3.11.2014) Aho Vesa Alanne Jorma	Abner Toomas			
Försäkringsaktiebolaget Europeiska	Karhinen Reijo (ordf. från 1.10.2014) Vepsäläinen Tony (ordf. till 30.9.2014, ledamot från 1.10.2014) Luhtala Harri Palmén Erik (från 1.10.2014) Jormalainen Sami (till 30.9.2014)	Lehtilä Olli (från 1.10.2014) Pölönen Jouko (till 30.9.2014)			

6 Ledningssystemet

Pohjola Banks styrelse godkände 23.9.2014 planerna på ändringarna i OP Gruppens ledningssystem och omorganiseringen av centralinstitutskoncernen. Pohjolas verksamhet leds i fortsättningen i enlighet med OP Gruppens centralinstitutskoncernens nya ledningssystem via de tre rörelsesegmenten. En beskrivning av OP Gruppens centralinstitutskoncerns ledningssystem offentliggjordes som en del av den uppdaterade beskrivningen av OP Gruppens bolagsstyrningssystem i februari 2015.

Läs mer om OP Gruppens ledningssystem i punkt 6 i OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2014.

6.1 Pohjola som en del av centralinstitutskoncernen

OP-centralinstitutskoncernen består av koncernens moderbolag OP Andelslag 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 inlånsbanker.

OP Andelslag ägs av andelsbankerna i OP 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 gruppens intresse. Förvaltningsrådet övervakar också att de av förvaltningsrådet fastställda riktlinjerna och principerna på grupplanen 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.

6.2 Organisationsstrukturen 31.12.2014

OP-centralinstitutskoncernens organisation baserar sig i enlighet med ledningssystemet på tre rörelsesegment. Rörelsesegmenten är Bankrörelse, Skadeförsäkring och Kapitalförvaltning.

De stödfunktioner som rörelsesegmenten behöver (bl.a. ekonomi och treasury, riskhantering, HR, utveckling) har organiserats på OP-centralinstitutskoncernplanet.

6.3 Beslutsfattandet

OP Andelslags direktion ansvarar för den operativa ledningen av hela centralinstitutskoncernen. Ledningen baserar sig i hela koncernen på de tre rörelsesegmenten bankrörelse, skadeförsäkring och kapitalförvaltning. Direktionsledamöternas ansvarsområden följer den här segmentindelningen. Pohjolas verkställande direktör ansvarar i direktionen för bankrörelsen.

Direktionen har till uppgift att leda centralinstitutets och dess koncerns verksamhet i enlighet med lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar. Direktionen ansvarar för att ändamålsenligt organisera moderföretagets och dess koncerns förvaltning och verksamhet samt för att leda koncernens verksamhet. Direktionen fastställer också centralinstitutskoncernens operativa och juridiska beslutssystem.

I hela centralinstitutskoncernen fattas beslut så långt som möjligt som koncernbeslut av centralinstitutets direktion. Pohjolas styrelse behandlar de frågor som hör till den i första hand i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion eller efter att ha hört direktionen om de frågor som behandlas.

I Pohjolas styrelses arbetsordning beskrivs de centrala uppgifter som styrelsen utför och genomför.

6.4 Uppföljning och rapportering av Pohjolas verksamhet

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

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, verkställande ledning samt övriga funktioner biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar av de oberoende riskhanterings-, ekonomi- och treasury- samt HR-funktionerna. Pohjolas styrelse och verkställande direktör 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.

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.

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 i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion principer för intern kontroll samt övervakar hur den interna kontrollen fungerar och räcker till
- fastställer årligen i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutet principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyn/riskstrategierna, upplåningsplanen, kapital- och investeringsplanen samt betydande verksamhetsprinciper för riskhantering
- bestämmer i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion enligt vilka principer säkerställs att bolaget och dess koncern handlar i enlighet med externa bestämmelser och interna instruktioner (compliance)
- fastställer i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets förvaltningsråd verksamhetsprinciperna och verksamhetsplanen för internrevisionen
- fastställer i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget och koncernen ska säkerställas
- beslutar i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion om organisationsstrukturen och ledningssystemet för bolaget och dess funktioner

På centralinstitutsplanet 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 uppläggningsplaneringen 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 2014

Frågor som gäller koncernförvaltningen behandlas i styrelsen som ansvarar för att den interna kontrollen fungerar och för att säkerställa regelefterlevnaden i verksamheten.

Under 2014 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 verkställande ledningen som revisionsutskottet (till 7.10.2014) 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 treasury samt HR.

Compliance-risken gäller så gott som all verksamhet och affärsrörelsen bär ansvaret för hanteringen av risken. Verkställande direktören ansvarar för bolagets compliance-verksamhet. Verkställande direktören får stöd av OP Gruppens compliance-funktion, vars direktör rapporterar till OP Gruppens Riskhanteringsdirektör. Över compliance-verksamheten och de rekommendationer som i anslutning till verksamheten getts till affärsrörelserna rapporteras regelbundet till Pohjola Banks styrelse. Över verksamheten sänds också rapporter till centralinstitutskoncernens direktion samt till förvaltningsrådets revisionsutskott som en del av rapporteringen på grupplanet.

OP Gruppens compliance-funktion upprättar årligen en verksamhetsplan för compliance som en del av årsplanen för riskhanteringen. För bolagets del behandlas och fastställs planen av Pohjola Banks styrelse. På samma sätt fastställs också principerna och anvisningarna för compliance-verksamheten. OP Gruppens compliance-funktion styr bolagets compliance-verksamhet och svarar också på OP 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. Riskhanteringsmålet 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. Bolagets inställning till risktagning är moderat och affärsrörelsen baserar sig på ett överlagt risk-avkastningstänkande.

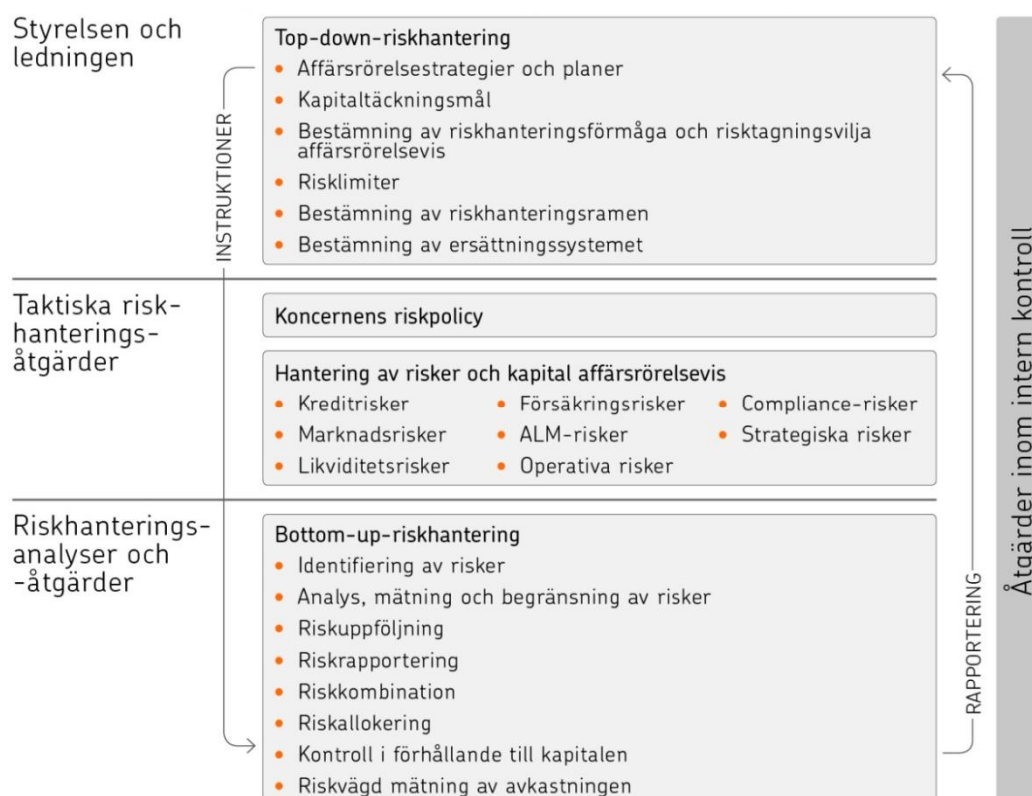
Bolaget tillämpar integrerad riskhantering som strävar efter att identifiera, bedöma och begränsa alla väsentliga affärsrörelserisker på en acceptabel nivå. Riskhanteringen är en integrerad del av centralinstitutskoncernens besluts-, styr- och tillsynssystem.

7.1.4.1 Centrala risker

De viktigaste riskerna i bolagets verksamhet är kreditriskerna, marknadsriskerna, likviditetsriskerna, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.

De viktigaste riskerna har beskrivits närmare i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse (se pohjola.fi > Medier > Materialtjänsten).

Pohjola-koncernens integrerade riskhantering 31.12.2014



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 uppläggnings- och 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 affärsrörelserisken, 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 centralinstitutskoncernens moderbolag OP Andelslag. Dotterbolagen betalar årligen sitt överskottskapital i utdelning till OP Andelslag, och vid behov kapitaliserar OP Andelslag dotterbolag med kapitallån eller egetkapitalinstrument.

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

7.1.4.3 Riskpolicyer

Risktagningen styrs med Pohjola-koncernens riskpolicy som godkänts av styrelsen med OP Gruppens riskpolicy som grund. Riskpolicyn fastställs årligen för koncernens företags affärsrörelser. Den innehåller de riktlinjer, åtgärder, mål och begränsningar för riskhanteringen som behövs för att styra affärsrörelsen så att de linjedragningar som fastställts i OP Gruppens och Pohjola-koncernens strategier genomförs. I riskpolicyn och de övriga riskslagsspecifika anvisningarna allokeras riskviljan till risklagen så att bolagets 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 fattar i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion beslut om riskhanterings- 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 om 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. I de uppgifter som nämns ovan följer styrelsen riktlinjerna från centralinstitutets direktion.

Styrelsens uppgift är att säkerställa att bolaget och koncernen har ett adekvat system för kapitalutvärdering och riskhantering som täcker hela verksamheten. Styrelsens uppgift är också att övervaka att bolaget inte i verksamheten tar så stora risker att bolagets kapitaltäckning, likviditet eller lönsamhet äventyras väsentligt och att bolagets riskhanteringsförmåga är tillräcklig för att trygga kontinuiteten i verksamheten. För att verkställa sitt uppdrag har styrelsen till uppgift att behandla principerna för bolagets riskhantering och kapitalutvärdering, riskpolicy och andra allmänna anvisningar för riskhantering. Styrelsen övervakar att bolagets 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 styrelsen övervaka att bolagets riskhantering motsvarar lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningar Pohjolas verkställande direktör tar hand om den övergripande styrningen av bolaget så att målen för resultat och riskhantering samt andra mål som ställts upp för bolaget uppnås genom att iaktta enhetliga strategier och riktlinjer. Verkställande direktören utför sin uppgift genom

att behandla i synnerhet bolagets strategi och affärsrörelseplan, väsentliga frågor som ska läggas fram för styrelsen, linjefrågor som gäller balans- och riskhantering samt stora anskaffningar och projekt.

Verkställande direktörens uppgift är att analysera, koordinera och styra disponeringen av bolagets balans i enlighet med lagar, myndighetsföreskrifter och riskpolicyn. Verkställande direktören 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 riskpolicyn till affärsrörelserna.

OP Gruppens centralinstitut ansvarar för riskhanteringen och kapitalutvärderingen på grupplanet för OP Gruppen och för att OP Gruppens riskhanteringssystem är tillräckliga och tidsenliga. OP Gruppens riskhantering 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 Gruppens centralinstitutskoncern och OP Gruppen iakttar bolaget i sin riskhantering och kapitalutvärdering OP Gruppens principer för riskhantering och kapitalutvärdering. Pohjolas riskhantering utvecklas i samarbete med centralinstitutets riskhantering.

OP Gruppens centralinstituts Riskhantering bistår styrelsen vid upprättandet och utvecklingen av bolagets principer för riskhantering och kapitalutvärdering samt vid upprättandet av bolagets riskpolicy. Centralinstitutets Styrning av riskhanteringen har dessutom till uppgift att följa upp och rapportera hur riskhanteringsförmågan och riskpolicyn fullföljs och rapporteras samt att bereda och upprätthålla befogenheter och anvisningar i anslutning till 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 iaktas. Affärsrörelserna har rätt att genom att iakta bolagets riskpolicy och anvisningar fatta beslut om att ta risker inom de beslutsbefogenheter, åtagandegränser och limiter som fastställts.

Principerna för bolagets riskhantering och kapitalutvärdering samt riskposition beskrivs närmare i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse (se pohjola.fi > Medier > Materialtjänsten).

7.1.4.5 Riskhanteringen 2014

Centralinstitutets riskhantering har följt upp utvecklingen av den externa regleringen och fortsatt att bereda sig på förändringarna i regleringen. En betydande ändring ur Pohjola-koncernens perspektiv är bl.a. den paneuropeiska Solvens II-regleringen som gäller försäkringsbolag och som träder i kraft från början av 2016.

Dessutom har riskhanteringsinstruktioner, rapportering och limitering av riskerna förnyats. Vid beräkningen av det ekonomiska kapitalkravet för kreditrisken och för försäkringsverksamhetens marknadsrisker togs nya kalkylmodeller i bruk. Riskhanteringsbedömningsprocesser och operativa processer har vidareutvecklats för att säkerställa att riskhanteringen är en integrerad del av all affärsrörelse.

Europeiska centralbanken och de nationella tillsynsmyndigheterna utförde den samlade bedömningen i Europeiska unionens största banker som underställdes ECB:s tillsyn i november 2014. ECB:s samlade bedömning omfattade en riskanalys, en omfattande översyn av tillgångarnas kvalitet i kreditinstitutsverksamheten och ett stresstest som gällde OP Gruppens bankverksamhet, inklusive Pohjolas kreditinstitutsverksamhet. OP gruppens riskhanteringsförmåga ansågs vara god enligt ECB:s samlade bedömning.

7.1.5 Internrevisionen

Internrevisionen bistår Pohjola Bank Abp:s styrelse och bolagets 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 Andelslags Revisions två ansvarsområden för internrevision. Cheferna för ansvarsområdena rapporterar till OP Gruppens revisionsdirektör. De inspektionsobservationer som gäller bolaget rapporteras till Pohjola Bank Abp:s styrelse (till 7.10.2014 styrelsens revisionsutskott) och verkställande direktör.

Styrelsen har fastställt anvisningar om uppläggningsen 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.

Internrevisionen ska utföra granskningen oavhängigt. Över granskningarna upprättas en berättelse som delges verkställande direktören, styrelsen (till 7.10.2014 styrelsens revisionsutskott), revisorerna, compliance-funktionen samt de som ansvarar för respektive affärsrörelse. I rapporterna kan ingå rekommendationer som strävar efter att förbättra verksamheten. Internrevisionen och styrelsen 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 2014

I den verksamhetsplan för internrevision 2014 som styrelsen godkänt ingick inspektioner på såväl centralinstitutskoncernplanet som enbart på Pohjola-koncernplanet. Internrevisionen slutförde under året 17 inspektioner som gällde Pohjola-koncernen och fyra 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 för att granska bolagets bokföring, bokslut och förvaltning välja en revisor som ska vara en av Centralhandelskammaren godkänd revisionssammanslutning. Revisorernas mandattid utgörs av den räkenskapsperiod som löper vid valet och revisorns uppdrag upphör när den första ordinarie bolagsstämman efter valet avslutas.

Pohjola Bank Abp:s moderföretag OP Andelslag begär med cirka fem års mellanrum (senast i slutet av 2011) in anbud av revisionssammanslutningar och lägger sedan för bolagsstämman fram ett förslag till val av revisorer.

Revisorerna ska granska bolagets 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 operativa resultat och finansiella ställning. Dessutom utför CGR-sammanslutningen en utvidgad revision enligt objektvisa planer. Styrelsen 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.

Styrelsen hör revisorn då det behandlar bokslutet, delårsrapporterna och bokslutsprinciperna. 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 2014

Bolagets revisor 2014 var CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Raija-Leena Hankonen. KPMG Oy Ab har fungerat som revisor för bolaget sedan 2002 och CGR Raija-Leena Hankonen har varit huvudansvarig revisor sedan 2014. 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 2014 upprättades som en del av OP-centralinstitutskoncernens revisionsplan. Den lagstadgade revisionen av enskilda bolag och koncernen omfattar bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse samt granskning av förvaltningen i företaget. I den lagstadgade revisionen prioriterades kapitaltäckningsanalysen, derivatrörelsen och räntesäkringen av försäkringsskulden. Dessutom granskades de delårsrapporter och bokslutskommunikéer som offentliggjorts.

Pohjola-koncernen har anlitat KPMG Oy Ab:s rådgivningstjänster främst för comfort letter samt för skatterådgivning.

7.2.1.2 Revisorernas arvoden i Pohjola-koncernen 2014

Till revisorerna betalades 2014 i arvode för revision 321 000 euro (292 000), för uppdrag i enlighet med 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 119 000 euro (143 000), för skatterådgivning 20 000 euro (154 000) och för övriga tjänster 118 000 euro (396 000), sammanlagt 577 000 euro (985 000).

7.2.2 Centralinstitutets tillsyn

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

Dessutom övervakar OP Andelslag medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Bolaget beaktar i sin verksamhet den gruppvisa strategi som OP Andelslags förvaltningsråd fastställt och de anvisningar och föreskrifter som OP Andelslag gett medlemsbankerna om riskhantering och annan verksamhet. Bolaget rapporterar på ett separat överenskommet sätt till OP Andelslag.

7.2.3 Myndighetstillsyn

Bolaget övervakas av Finansinspektionen och Europeiska Centralbanken i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. Bolagets verksamhet i Estland, Lettland och Litauen övervakas i tillämpliga delar av tillsynsmyndigheterna i respektive land.

Som en del av OP Gruppen underställdes också Pohjolas kreditinstitutsverksamhet ECB:s tillsyn i november 2014.

Läs mer om OP Gruppens interna och externa kontroll i OP Gruppens Bolagsstyrningsrapport 2014, avsnitt 7.

8 Den finansiella rapporteringsprocessen

Pohjolas verksamhet leds i fortsättningen i enlighet med OP Gruppens centralinstitutskoncernens nya ledningssystem via de tre rörelsesegmenten. En beskrivning av OP Gruppens finansiella rapporteringsprocess offentliggjordes som en del av den uppdaterade beskrivningen av OP Gruppens bolagsstyrningssystem i februari 2015.

De olika delarna av ekonomiförvaltningen som är underställda OP Gruppens ekonomidirektör upprättar de delårsrapporter och årliga bokslut för OP Gruppen och de företag som hör till gruppen som den externa redovisningen kräver samt de interna kalkyler som ledningen använder som verktyg, t.ex. upprättandet av månatliga rapporter som beskriver resultatet i affärsrörelsen. OP Gruppens Group Control-funktion upprättar också resultatprognoser, analyserar den realiserade utvecklingen i relation till prognoserna samt rapporterar om avvikelser.

Pohjola Bank Abp är underställd myndighetstillsyn som en del av centralinstitutskoncernen. 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 bolagets 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. Till följd av att OP Andelslags uppköpserbudande har fullföljts finns det planer på att genomföra strukturella arrangemang i Pohjola-koncernen. Vid arrangemangen kommer bl.a. skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningssegmenten att överföras från Pohjola-koncernen i OP Andelslags direkta ägo. Till följd av det här rapporterades skadeförsäkrings- och

kapitalförvaltningssegmenten i enlighet med IFRS 5 i resultatet som avvecklade verksamheter. De strukturella arrangemangen i skadeförsäkringssegmentet har försenats med över ett år. Segmentet har därför återförts till kvarvarande verksamheter i rapporteringen av resultatet tillsammans med bankrörelsen och koncernfunktionerna. Kapitalförvaltningssegmentet rapporteras fortfarande i enlighet med IFRS 5 i resultatet som avvecklade verksamheter samt i balansräkningen som tillgångar och skulder som innehas för värdeöverföring till ägare.

Hur OP Gruppens rörelsemål och finansiella mål uppnås följs upp med en finansiell rapportering och riskrapportering som omfattar OP Gruppen 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 analyseras eventuella differenser och bedöms resultatutsikterna för det innevarande året och på längre sikt. 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 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 Andelslag 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 Grupplanet. Varje år granskas att de viktigaste principerna är aktuella i samband med att principerna för upprättande av bokslutet uppdateras.

Läs mer om OP Gruppens finansiella rapporteringsprocess i OP Gruppens Bolagsstyrningsrapport 2014, avsnitt 7.3.

8.1 Den finansiella rapporteringens organisation

OP Andelslags direktion 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 beslutar om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten i enlighet med OP Andelslags riktlinjer. Styrelsen behandlar och godkänner koncernbokslutet och delårsrapporterna.

Styrelsens uppgift är 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. Styrelsen har också till uppgift att bedöma hur lagar och föreskrifter, myndigheternas anvisningar och de interna anvisningarna efterlevs. Styrelsen 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 rapportering ansvarar oberoende av affärsrörelserna OP Andelslags Ekonomi- och Treasury- samt Riskhanteringsfunktioner. Över koncernens verksamhet och ekonomi upprättas tillförlitlig, väsentlig och aktuell information och styrelsen, verkställande direktören och övriga beslutsfattare hålls underrättade om koncernens resultat och närmaste utsikter. Till verkställande direktörens 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 Gruppens gemensamma system. De operativa uppgifterna som gäller extern och intern revision har koncentrerats till OP Gruppens centralinstitutskoncern.

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 ägarna och de övriga intressentgrupperna riktiga och tillräckliga uppgifter om bolagets och koncernens operativa resultat och finansiella ställning.

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

8.3 Den finansiella rapporteringen 2014

Pohjola-koncernens bokslut har upprättats enligt internationella IFRS-standarder. Vid upprättandet av bokslutet iakttagas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar, som gällde 31.12.2014.

OP Gruppen och Pohjola-koncernen började 2014 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- IFRS 10 "Koncernredovisning". Till följd av att standarden trädde i kraft ökade antalet företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut genom att de OP-Fastighetscentraler som andelsbankerna äger och olika fonder i fortsättningen ska konsolideras.
- IFRS 11 "Samarbetsarrangemang". Ikraftträdelsen hade ringa inverkan på OP Gruppens balansräkning och totalresultat.
- IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag". Standarden utvidgade noterna till bokslutet.
- IAS 32 "Finansiella instrument: klassificering". Ändringen i standarden hade inte någon väsentlig inverkan på OP Gruppens bokslut.
- IAS 36 "Nedskrivningar". Ändringen i standarden preciserade kraven på noterna.
- IAS 39 "Finansiella instrument: redovisning och värdering". Ändringen i standarden gällde förutsättningarna för tillämpning av säkringsredovisning i fall där ett derivatinstrument överförs till clearing via centrala motparter.
- IFRIC 21 tolkningen av "Offentliga avgifter". Ändringen gällde i OP Gruppen tolkningen av bl.a. bokföringen av uppskjutna bankskatter och garantiavgifter till insättningsgarantifonden.

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 Andelslag.

De månadsarvoden för styrelseledamöterna som bolagsstämman 20.3.2014 fastställde var följande:

ordförande 8 000 euro, vice ordförande 5 500 euro och övriga ledamöter 4 500 euro. Dessutom betalades till alla styrelseledamöter 550 euro per sammanträde i mötesarvode. Utöver det förhöjdes arvodet med 1 000 euro per månad för den som var ordförande för ett styrelseutskott, om den inte samtidigt var ordförande eller vice ordförande för styrelsen. Månadsarvodena till styrelseledamöterna behandlas som pensionslön. Styrelseledamöternas resekostnader och dagtraktamenten ersattes i enlighet med koncernens resereglemente. Arvodena betalades ut i pengar. Arvodena var desamma som 2013 och 2012. Arvoden betalades till styrelseledamöterna till och med 7.10.2014.

Inga mötesarvoden eller månadsarvoden har betalats till styrelseledamöterna från 8.10.2014.

Styrelseledamöternas arvoden 2014, euro

Namn och ställning	Månadsarvode	Mötesarvode	Totalt
Reijo Karhinen, ordförande	72,000	18,150	90,150
Tony Vepsäläinen, vice ordförande	49,500	21,450	70,950
Harri Luhtala, ledamot (från 8.10.2014)			0
Erik Palmén, ledamot (från 8.10.2014)			0
Jukka Hienonen, ledamot (till 7.10.2014)	40,500	15,950	56,450
Jukka Hulkkonen, ledamot (till 7.10.2014)	40,500	13,750	54,250
Mirkku Kullberg, ledamot (till 7.10.2014)	40,500	13,200	53,700
Marjo Partio, ledamot (till 7.10.2014)	40,500	11,550	52,050
Harri Sailas, ledamot (till 7.10.2014)	40,500	14,850	55,350
Tom von Weymarn, ledamot, ordförande för revisionsutskottet (till 7.10.2014)	49,500	14,850	64,350
Totalt	373,500	123,750	497,250

9.2 Verkställande direktörens lön och övriga förmåner

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och beslutar om dennas lön, förmåner och övriga anställningsvillkor. Villkoren för verkställande direktörens tjänsteförhållande fastställs skriftligt i avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse och bilagan till avtalet.

Verkställande direktören ingår i OP Andelslags direktion i sin egenskap av affärsrörelsedirektör för OP Gruppens Bankrörelse. Direktionsledamöternas pensionsålder är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Gruppens egna pensionssystem. 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. Verkställande direktören har inga tilläggspensionsförmåner.

Uppsägningstiden i verkställande direktörens anställningsförhållande är sex månader. Enligt avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse ska bolaget utöver lön för uppsägningstiden betala ett avgångsvederlag som motsvarar lön för sex (6) 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.

9.3 Principer för ersättningar till verkställande direktören och den övriga bolagsledningen

Målet för de ersättningssystem som godkänts vid OP Gruppens centralinstitutskoncern är att sporra och engagera nyckelresurserna till att utveckla verksamheten och säkerställa att bolaget får nya nyckelpersoner. Styrelsen ska utvärdera och följa upp hur bolagets ersättningssystem fungerar för att säkerställa att ersättningarna för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem. Ersättningssystemen har upprättats genom att beakta bestämmelserna om ersättningssystemen i finansbranschen.

Verkställande direktörens och den övriga ledningens ersättningar 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 Gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen; på basis av hur gruppens gemensamma strategiska mål uppfylls).

Bolagets styrelse fattar beslut om ersättningarna till verkställande direktören och den övriga ledningen.

9.4 Ledningens kortsiktiga ersättningssystem

Styrelsen fattar årligen beslut om det kortsiktiga ersättningssystemet för ledningen. Ersättningarna baserar sig å ena sidan på de gemensamma mål för ledningen som härletts från bolagets årsplan och de resultat som nåtts. Å andra sidan baserar sig ersättningarna på personliga mål som överenskomms under utvecklingssamtalen vid årsskiftet. I fråga om verkställande direktören beaktas dessutom hela finansgruppens framgång. Hur målen nåtts bedöms under utvecklingssamtalen kring följande årsskifte. Resultatet i relation till målet påverkar stegvis maximiersättningen. Om koncernens resultat före skatt visar förlust, betalas inga kortsiktiga resultatlöner till ledningen. Resultatlöner betalas

inte heller om OP Gruppens eller Pohjola-koncernens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat vid slutet av intjäningsåret är mindre än 1,3.

År 2014 har verkställande direktören och den övriga ledningen 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 Gruppens anvisningar för utbetalning.

9.5 *Ledningens långsiktiga ersättningssystem*

Bolagets styrelse har i mars 2014 beslutat att Pohjola går med i OP Gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen. Ersättningssystemet har mål på grupplanet. Av dem är de primära målmätarna ökningen i antalet koncentreringskunder, OP Gruppens resultat före skatt och gruppens kärnprimärkapital (CET1). Dessutom beaktar systemet lönsamheten (avkastningen på ekonomiskt kapital) och kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen. Ingen ersättning betalas, om gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat vid betalningstidpunkten underskrider minimikravet 1,3.

OP Gruppens gemensamma ersättningssystem för ledningen består av successiva treåriga intjäningsperioder. Den nuvarande perioden omfattar 2014–2016. Förvaltningsrådet beslutar om huruvida en ny intjäningsperiod ska börja. Förvaltningsrådet fattar beslut om intjäningsmätarna och målet för dem separat för varje intjäningsperiod. Systemet omfattar verkställande direktören och andra personer som styrelsen fastställt.

De personer som omfattas av ersättningssystemet kan få ett visst antal debenturer som OP Gruppen emitterat, om de för ifrågavarande intjäningsperiod uppställda målen, som baserar sig på OP Gruppens strategi, uppnås. Ersättningarna enligt systemet betalas ut som en kombination av debenturer och pengar i tre poster efter det att intjäningsperioden löpt ut 2018, 2019 och 2020, 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 samt säkringsförbud och väntetid. Med säkringsförbud avses att finansiella instrument eller försäkringar inte få användas för skydd mot den personliga risk som ingår i systemet. Pohjolas verkställande direktör måste äga de debenturer de förvärvar via systemet i ett års tid från det att ersättningen betalats ut (väntetiden). Också andra personer som hör till systemet omfattas av väntetidsbegränsningarna enligt vissa villkor som fastställts närmare.

Ersättningen har differentierats enligt uppgifterna. Om de mål som ställts upp nås till 100 procent har personer i ledande ställning och nyckelpersoner årligen rätt till en ersättning som motsvarar en regelbunden 4–7 månaders förskottsinnehållningspliktig lön. Om de mål som ställts upp nås till 100 procent, har verkställande direktören rätt till en ersättning som motsvarar den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för 4–7 månader.

9.6 *Den övriga personalens långsiktiga ersättningssystem*

Största delen av personalen (exkl. ledningen) omfattas av OP Gruppens gemensamma personalfond (OP 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 beslutar årligen om den vinstpremie som överförs till personalfonden.

Verkställande direktörens löner 2014, euro

	Regelbunden penninglön	Naturaförmåner*)	Andel av uppskjuten resultatlön från tidigare år som betalats ut 2014	Intjänad resultatlön för 2013	Andel som betalats 2014 av resultatlönen	Uppskjuten andel av resultatlönen **)	Andel som betalats ut i pengar av resultatlönen **)
Verkställande direktör Pölönen	389,287	10,805		84,000	50,400	33,600	25,200
	Andel som betalats ut i instrument av resultatlönen **)	2014 utbetalda löner, arvoden och naturaförmåner totalt	2014 utbetalda löner, arvoden och naturaförmåner + uppskjuten resultatlön totalt				
Verkställande direktör Pölönen	25,200	450,491	484,091				

*) Verkställande direktör Pölönen hade fri bilförmån.

**) Förfarande enligt kreditinstitutslagen (610/2014).

10 Insiderövervakning

Pohjola Bank har som tillhandahållare av placeringstjänster och emittent av värdepapper egna insider- och handelsanvisningar. Anvisningarna innehåller bestämmelser om insiderinformation, förbudet mot missbruk av insiderinformation, insiderregister, handelsbegränsningar som gäller insiders och insiderövervakningen. Dessutom behandlar anvisningarna begränsningar som gäller relevanta personer och uppläggningsen av övervakningen av hur begränsningarna efterlevs. Personer som regelbundet har tillgång till insiderinformation om värdepapper som Pohjola Bank Abp satt i omlopp hör till bolagets icke-offentliga företagsspecifika insiderregister.

Insider- och handelsanvisningarna baseras på bland annat värdepappersmarknadslagstiftningen, Finansinspektionens bestämmelser och Finansbranschens Centralförbunds handelsanvisning för medlemsinstitut som tillhandahåller placeringstjänster.

Syftet med anvisningarna är att främja förtroendet för Pohjola Bank Abp:s verksamhet bland aktörerna på värdepappersmarknaden.

OP-Tjänster Ab:s Juridik och indrivning för de offentliga insiderregistren och permanenta företagsspecifika insiderregistren för de företag som hör till OP Gruppen. Registren har ordnats via Euroclear Finland Ab:s (tidigare Finlands Värdepapperscentral Ab) SIRE-system.

Pohjola Bank Abp för vid behov själv projektspecifika insiderregister.

I sin egenskap av kreditinstitut deltar Pohjola Bank i kundernas värdepappersaffärer och andra arrangemang som gäller värdepapper. Pohjola Bank samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid Pohjola Bank kan också i samband med finansieringsarrangemangen eller som en del av Pohjola Banks övriga sedvanliga verksamhet få insiderinformation som gäller kundföretagen. Bland annat av den här anledningen omfattas Pohjola Bank samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid dem av insiderbestämmelserna i lagen.

Utbildning i insiderfrågor hålls regelbundet. Utbildning ges speciellt då insideranvisningarna ändras.

10.1 Insiderregistrens offentlighet och tillgänglighet

Var och en har rätt att ta del av det offentliga insiderregistret och mot kostnadsersättningar få utdrag och kopior ur registret. Fysiska personers personbeteckningar och adresser samt namnet på andra fysiska personer än insiders namn är dock inte offentliga. Informationen i det permanenta företagsspecifika insiderregistret eller det projektspecifika insiderregistret är inte offentliga. Utdrag och kopior ur det offentliga insiderregistret kan beställas från OP-Tjänster Ab:s Juridik och indrivning. En specificerad begäran om lämnande av upplysningar ska sändas skriftligt till adressen:

OP-Tjänster Ab
Juridiska tjänster
PB 909

00101 Helsingfors

11 Informationsgivningspolicy

Pohjola Bank Abp:s styrelse godkände 16.12.2014 OP Gruppens kommunikations- och informationsgivningspolicy (disclosure policy) på grupplanet. Kommunikations- och informationsgivningspolicyn på grupplanet ersatte den informationsgivningspolicy som Pohjola offentliggjort 17.12.2013.

OP Andelslags dotterbolag Pohjola Bank Abp (Pohjola) och OP-Bostadslånebanken Abp (OPB) svarar för OP Gruppens upplåning på penning- och kapitalmarknaden. De värdepapper som företag som hör till OP Gruppen satt i omlopp noteras utöver eller i stället för på NASDAQ OMX Helsingfors på London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange eller någon annan fondbörs. Pohjola har också emitterat ett onoterat samurai-obligationslån på den japanska marknaden.

OP Gruppen, Pohjola och OPB iakttar i sin informationsgivningspolicy finsk lagstiftning samt NASDAQ OMX Helsingfors samt i tillämpliga delar andra börsers regler och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar. Utöver det som nämnts ovan beaktas i OP Gruppens kommunikation anvisningarna om bolagsstyrning (Corporate Governance) och gruppens principer för god affärssed (Code of Business Ethics).

Informationsgivningspolicyn (disclosure policy) som OP Andelslags direktion godkänt 16.12.2014 tillämpas på principerna och metoderna för informationsgivningen hos emittenterna av obligationer (Pohjola Bank och OPB) samt OP Gruppen. Informationsgivningspolicyn godkändes av Pohjola Banks styrelse 16.12.2014 och OPB:s styrelse 18.12.2014. OP Andelslags direktion ställde 16.12.2014 upp riktlinjerna för centralinstitutskoncernens ledningssystem, förnyelsen av organisationsstrukturer samt sammanslutningens solidariska ansvar med beaktande av att OP Andelslag också har som uppgift att för Pohjolas och OPB:s del offentliggöra, sprida och hålla tillgänglig information som omfattas av den regelbundna och fortlöpande informationsskyldigheten. Dotterbolagen rapporterar och offentliggör separat egna delårsrapporter, verksamhetsberättelser och bokslut. OP Andelslag informerar om andra omständigheter som omfattas av informationsskyldigheten för dotterbolagens räkning och i deras namn. I praktiken ges meddelandena i sådana fall ut i OP Gruppens och emittentens namn. Informationsgivningen avgörs i fråga om värdepapper som sätts i omlopp av Pohjola och OPB separat för respektive emittent. Respektive emittent har ansvaret för att emittentens informationsskyldighet uppfylls.

I informationsgivningspolicyn beskrivs de centrala principerna och verksamhetssätten enligt vilka OP Gruppen och emittenterna kommunicerar med marknadsparter och andra intressentgrupper på kapitalmarknaden. I policyn beskrivs dessutom hur information som omfattas av den regelbundna och fortlöpande informationsskyldigheten ska offentliggöras, spridas och hållas tillgänglig. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år hur konsekvent, fungerande och tillräcklig gruppens informationsgivningspolicy är.

Syftet med OP Gruppens kommunikation är att främja gruppens affärsrörelse genom att förmedla korrekt information om gruppens mål och verksamhet till samtliga intressentgrupper. Syftet med den externa och interna kommunikationen är att stöda gruppens strategiska och affärsmässiga mål, att bygga upp och upprätthålla en stark och ansvarsfull företagsprofil och att främja samarbetet inom gruppen. Både den externa och den interna kommunikationen baseras på fakta och ger en rättvisande bild av de omständigheter den gäller.

OP Gruppens informationsgivningspolicy, som Pohjola iakttar, har offentliggjorts på bolagets internetsidor www.pohjola.fi > Investerarrelationer > Förvaltning och ledning > Informationsgivningspolicy.

Adressen till Pohjolas internetsidor är www.pohjola.fi.

12 Personuppgifter och övriga uppgifter för styrelsen och koncernens verkställande direktör

12.1 Styrelsen



Ordförande (med stöd av lag och ställning)

Reijo Karhinen, f. 1955

- Bergsråd, chefdirektör, OP Gruppen
- Ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola och Östra Finlands universitet
- Styrelseledamot sedan 1994, ordförande för styrelsens ersättningsutskott till 7.10.2014
- Beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Finansbranschens Centralförbund: styrelseordförande
- Centralhandelskammaren: vice ordförande för styrelsen
- Internationella handelskammaren ICC Finland: vice ordförande för styrelsen
- Finlands Näringsliv: ledamot av styrelsen och arbetsutskottet
- Savonlinnan Oopperajuhlien Kannatusyhdistys: fullmäktigeordförande
- HelsingforsMissionen: fullmäktigeordförande
- Stödföreningen Nya barnsjukhuset: vice ordförande för styrelsen
- Mannerheim-stiftelsen: styrelseledamot
- Försvarsfrämjandet rf: styrelseordförande
- 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
- Juuan Osuuspankki: biträdande direktör 1979–1984

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 76 677 st. och 31.12.2014 0 st.



Tony Vepsäläinen, f. 1959

- Direktör för grupp tjänster (från 1.10.2014) och chefdirektörens ställföreträdare, OP Gruppen
- Juris kandidat, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2007, ordförande för styrelsens riskhanteringsutskott och vice ordförande för styrelsens ersättningsutskott till 7.10.2014
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Andelslaget Finlands Bostadsmässa: förvaltningsrådets ordförande

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Pohjola anl: Affärsrörelsedirektör 2011–2014
- 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: ersättare för regiondirektören 1992–1993
- Pohjois-Savon Säästöpankki: chefsupdrag 1985–1992

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 25 552 st. och 31.12.2014 0 st.



Harri Luhtala, f. 1965

- Ekonomidirektör, OP Gruppen
- Ekonomie magister
- Styrelseledamot från 8.10.2014

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Insättningsgarantifonden: styrelseordförande
- Finlands Näringsliv: ledamot av ekonomi- och skatteutskottet

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Pohjola-gruppen: olika expert- och chefsuppdrag 1989-2007

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 9 286 st. och 31.12.2014 0 st.



Erik Palmén, f. 1959

- Riskhanteringsdirektör, OP Gruppen
- Ekonomie magister, diplomingenjör
- Styrelseledamot från 8.10.2014

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Insättningsgarantifonden: delegationsordförande
- Unico Banking Group: ledamot av riskhanteringsutskottet

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Nordea Bank Finland Abp: olika expert- och chefsuppdrag 1987-2009

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 4 521 st. och 31.12.2014 0 st.



Jukka Hienonen, f. 1961

- Verkställande direktör, SRV Yhtiöt Oyj (till 31.12.2014)
- Ekonomie magister
- Styrelseledamot sedan 2009 till 7.10.2014, ledamot av styrelsens ersättningsutskott till 7.10.2014
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Helsingforsregionens handelskammare: styrelseordförande
- Centralhandelskammaren: styrelseledamot

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 och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 15 712 st. och 31.12.2014 0 st.



Jukka Hulkkonen, f. 1955

- Kommerseråd, verkställande direktör, Lounaismaan Osuuspankki
- Forstmästare, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2012 till 7.10.2014, vice ordförande för styrelsens riskhanteringsutskott till 7.10.2014
- 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 och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 9 310 st. och 31.12.2014 0 st.



Mirkku Kullberg, f. 1962

- Direktör för Vitra Home-affärsrörelsen, Vitra (från 1.7.2014)
- Verkställande direktör, Artek oy ab (till 30.6.2014)
- Studentmerkonom
- IDBM (International Design Business Management)
- Styrelseledamot sedan 2012 till 7.10.2014, ledamot av styrelsens revisionsutskott till 7.10.2014
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- KSF Media: styrelseledamot
- Telefonandelslaget LPO: styrelseledamot
- Helsingfors OP Bank Abp: styrelseledamot (till 7.10.2014)
- Saga Furs Oyj: styrelseledamot

Tidigare central arbetserfarenhet:

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

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 0 st. och 31.12.2014 0 st.



Marjo Partio, f. 1956

- Verkställande direktör, Kymenlaakson Osuuspankki
- EVM, DBA
- Styrelseledamot sedan 2013 till 7.10.2014, vice ordförande för styrelsens revisionsutskott till 7.10.2014
- 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

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Kouvola 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 och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 9 185 st. och 31.12.2014 0 st.



Harri Sailas, f. 1951

- Verkställande direktör, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen (till 31.1.2015)
- Ekonom
- Styrelseledamot sedan 2010 till 7.10.2014, ledamot av styrelsens riskhanteringsutskott till 7.10.2014
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, till 8.4.2014)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Arbetspensionsförsäkrarna TELIA: 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 och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 0 st. och 31.12.2014 0 st.



Tom von Weymarn, f. 1944

- diplomingenjör
- Styrelseledamot sedan 2006 till 7.10.2014, ordförande för styrelsens revisionsutskott till 7.10.2014
- Oberoende styrelseledamot

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

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

Tidigare central arbetserfarenhet:

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

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 1 650 st. och 31.12.2014 0 st.

12.2

Koncernens verkställande direktör



Jouko Pölönen, f. 1970

- Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp
- Affärsrörelsedirektör, OP Gruppens bankrörelse (från 1.10.2014)
- Verkställande direktör, Helsingfors OP Bank Abp (från 1.10.2014)
- Ansvar på koncernplanet för privat- och företagskunder, Pohjola Bank Abp (till 1.10.2014)
- Ansvar på OP Grupplanet för utvecklingen av skadeförsäkringsrörelsen (till 30.9.2014)
- Verkställande direktör, Pohjola Försäkring Ab (till 30.9.2014)
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- 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:

- Finansbranschens Centralförbund: ordförande för bankdirektionen
- Unico Banking Group: styrelseledamot
- OP-Pohjola-ryhmän tutkimussäätiö: styrelseledamot
- Kyösti Haatajan säätiö: styrelseledamot

Aktieinnehav och aktierelaterade rättigheter i Pohjola:

- A-aktier 1.1.2014 12 273 st. och 31.12.2014 0 st.