



OP Gruppens
bolagsstyrningsrapport 2019

Innehåll

1	Bolagsstyrningsrapport	2
2	Grupp- och koncernstruktur	2
2.1	OP Gruppen	2
2.1.1	Andelsbankerna	5
2.1.2	OP-förbunden	6
2.1.3	OP Andelslag, dvs. centralinstitutet	6
3	OP Gruppens ansvarsfulla verksamhet och interna styrning	7
3.1	Värden och ansvarsfull verksamhet	7
3.2	Principer för intern styrning	7
3.3	Mångfald i förvaltningen	8
4	OP Andelslags förvaltning 2019	8
4.1	OP Andelslags andelsstämma	9
4.2	OP Gruppens nomineringskommitté	9
4.3	OP Andelslags förvaltningsråd	9
4.3.1	Förvaltningsrådets sammansättning och sammanträden 2019	11
4.4	Förvaltningsrådets kommittéer	14
4.4.1	Arbetsutskottet	14
4.4.2	Revisionskommittén	15
4.4.3	Ersättningskommittén	16
4.4.4	Riskhanteringskommittén	17
4.4.5	Nomineringskommittén för Centralinstitutskoncernens ledning	18
4.5	OP Gruppens chefdirektör och OP Andelslags verkställande direktör	19
4.5.1	OP Gruppens chefdirektör	19
4.5.2	OP Andelslags verkställande direktör	19
4.6	OP Andelslags direktion, dvs. styrelse	19
4.6.1	OP Andelslags direktion och dess sammansättning och sammanträden 2019	20
4.7	Direktionens kommittéer	22
4.7.1	Styrnings- och compliance-kommittén	23
4.7.2	Riskhanteringskommittén	23
4.7.3	Balanshanteringskommittén	24
4.8	Centralinstitutskoncernens ledningsgrupp	24
4.9	Centralinstitutskoncernens dotterföretag	24
4.10	Den nya förvaltningsmodellen 2020	26
5	Intern och extern kontroll	26
5.1	Intern kontroll	26
5.2	Internrevision	28
5.3	Compliance	29
5.4	Riskhantering	30
5.5	Extern kontroll	31
5.5.1	Revision	31
5.5.2	Tillsynen över sammanslutningen av andelsbanker	32
5.5.3	Myndighetstillsyn	32
6	Finansiell rapporteringsprocess	32
6.1	Den finansiella rapporteringens organisation	33
6.2	Oberoende bedömning av den finansiella rapporteringen	33
7	Insiderövervakningen samt insiderregistrens och insiderförteckningarnas offentlighet	34
8	Informationsgivningspolicy	35

26.2.2020

OP Gruppens bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) 2019

1 BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

OP Gruppen har med beaktande av verksamhetens kvalitet, omfattning och mångfald en täckande och proportionell bolagsstyrning som säkerställer att gruppen leds effektivt enligt försiktiga affärsprinciper samt att gruppens förvaltningsorgan kan övervaka ledningen effektivt.

OP Gruppens bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) för 2019 har upprättats i enlighet med kreditinstitutslagen, tillsynsförordningen CRD4/CRR, värdepappersmarknadslagen och tillämpliga delar av Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) (2020).

Rapporten beskriver OP Gruppens bolagsstyrning. Kreditinstitut och värdepappersemitter ska enligt lagen lämna en bolagsstyrningsrapport. OP Gruppens rapport gäller OP Andelslag och de kreditinstitut som hör till centralinstitutskoncernen med undantag för OP Gruppens emittenter OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp, som upprättar egna bolagsstyrningsrapporter. Deras rapporter följer till väsentlig del OP Gruppens rapport. Dessutom offentliggör andelsbankerna egna bolagsstyrningsrapporter på sina nätsidor.

Central aktuell information om förvaltningen finns tillgänglig på OP:s internetsidor www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > [Administration](#). OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > [Rapporter från OP Företagsbanken](#) och OP-Bostadslånebanken Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > [OP-Bostadslånebankens rapporter](#).

OP Andelslags styrelse behandlade den här bolagsstyrningsrapporten 3.2.2020. Också revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse har behandlat rapporten.

Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse. OP 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.

Den här rapporten samt OP Gruppens bokslut, verksamhetsberättelse, revisionsberättelse, ersättningsförklaring, ersättningsrapport och årsrapport finns på OP:s internetsidor på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > [Rapporter från OP](#).

OP Gruppens ersättningsförklaring i enlighet med kreditinstitutslagen och koden för bolagsstyrning finns tillgänglig på OP:s internetsidor www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Administration > [Ersättningar](#).

Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) 2020 finns på Värdepappersmarknadsförningen rf:s nätsidor www.cgfinland.fi.

2 GRUPP- OCH KONCERNSTRUKTUR

2.1 OP Gruppen

OP Gruppen är en kooperativ finansgrupp som grundades 1902. Gruppen består av självständiga andelsbanker samt gruppens centralinstitut och dess dotterföretag. OP

26.2.2020

Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Gruppens verksamhet baserar sig på Kooperation: att samarbeta och att dela framgången mellan alla. Att vara finländsk är en viktig del av gruppens identitet.

OP Gruppen består av 147 medlemsandelsbanker (läget 31.12.2019) och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Gruppens verksamhet styrs främst av lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, lagen om investeringstjänster, lagen om andelslag och aktiebolagslagen.

Affärsrörelsestrukturen

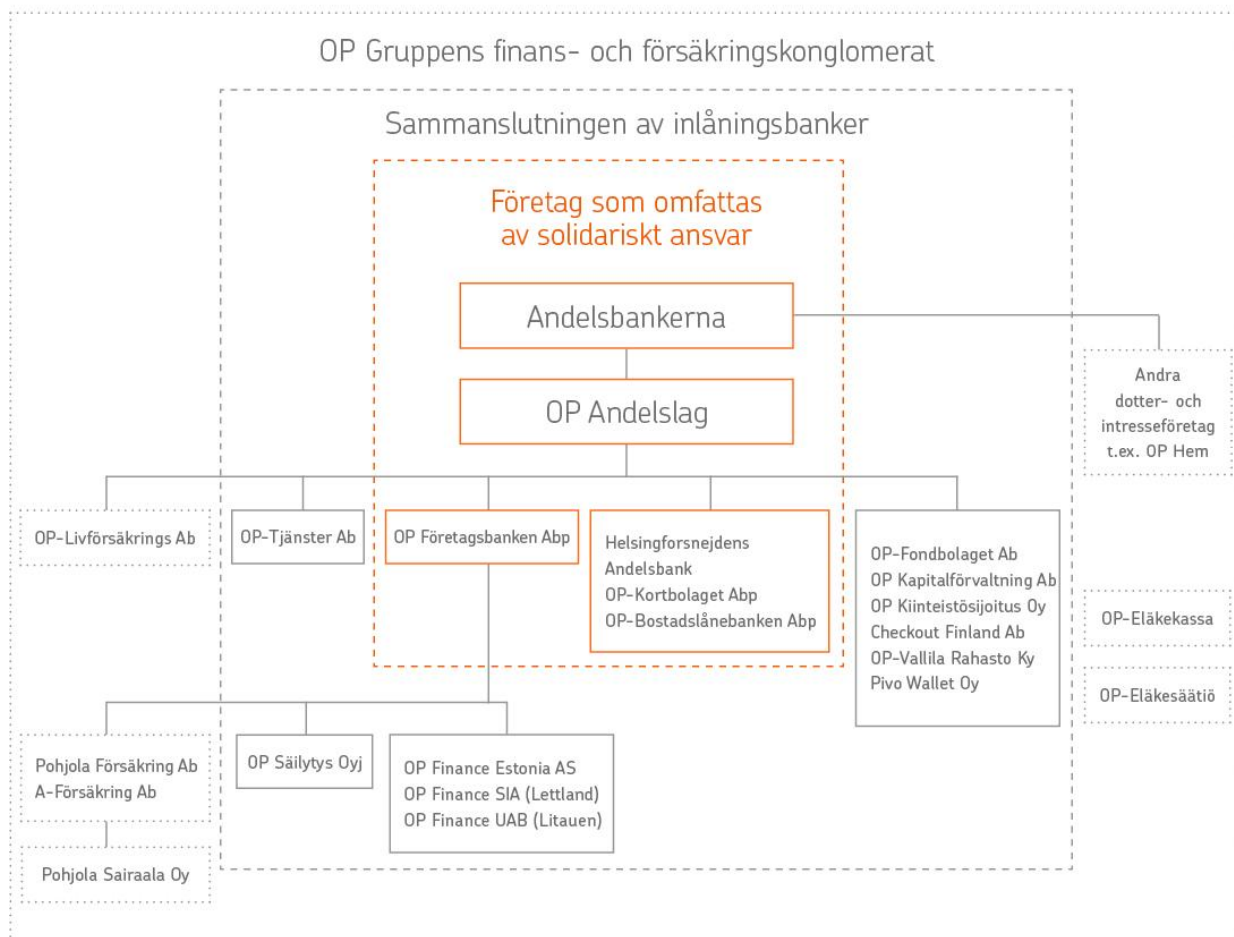


OP Gruppen består av två delar:

1. en sammanslutning i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och
2. den övriga OP Gruppen.

26.2.2020

OP Gruppens sammanslutningsstruktur



OP Gruppens kreditinstitut ansvarar solidariskt för varandras skulder. ECB övervakar OP Gruppen gruppbaserat.

Sammanslutningen består av:

- sammanslutningens centralinstitut, dvs. OP Andelslag
- företag som ingår i centralinstitutets finansiella företagsgrupp
- centralinstitutets medlemskreditinstitut
- företag som ingår i medlemskreditinstitutets finansiella företagsgrupp
- sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster ovan nämnda företag tillsammans innehar över hälften.

Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet skyldigt att stödja medlemskreditinstituten och svara för medlemskreditinstitutets skulder.

Medlemskreditinstituten är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation. Medlemskreditinstituten är dessutom solidariskt ansvariga för skulderna hos ett sådant medlemskreditinstitut som inte klarar av att fullgöra sina åtaganden.

OP Gruppen består av:

- sammanslutningen samt
- sådana företag som inte ingår i sammanslutningen, men av vilkas röster företag som hör till sammanslutningen innehar över hälften.

26.2.2020

Omfattningen hos OP Gruppen skiljer sig från omfattningen hos sammanslutningen genom att OP Gruppen också omfattar andra företag än kreditinstitut, finansiella institut eller tjänsteföretag. De viktigaste av de här företagen är försäkringsbolagen, som tillsammans med sammanslutningen bildar ett finans- och försäkringskonglomerat. Dessutom hör Pohjola Sjukhus Ab, som erbjuder tjänster inom den specialiserade sjukvården, till OP Gruppen.

OP Gruppens och sammanslutningens juridiska struktur presenteras närmare i OP Gruppens bokslut som finns på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > [Rapporter från OP](#). Sammanslutningen utgör inte en sådan koncern som avses i bokföringslagen och inte heller en sådan finansiell företagsgrupp som avses i kreditinstitutslagen. Centralinstitutet upprättar ett sådant konsoliderat bokslut för sammanslutningen som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

OP Gruppens affärsrörelse är indelad i tre segment:

- Hushållsbank (Bankrörelse för privatkunder och sme-företag),
- Företagsbank (Bankrörelse för företag och institutioner) samt
- Försäkring (Försäkringskunder).

2.1.1 Andelsbankerna

Andelsbankerna är självständiga inlåningsbanker som bedriver lokal hushållsbanksrörelse. De erbjuder moderna och konkurrenskraftiga banktjänster till privat- och sme-företagskunder, till jord- och skogsbrukare samt till den offentliga sektorn. I huvudstadsregionen utövar Helsingforsnejdens Andelsbank motsvarande hushållsbanksrörelse. Helsingforsnejdens Andelsbank hör till centralinstitutskoncernen och dess förvaltningsmodell avviker från andra andelsbanker.

Till företagsformen är andelsbankerna andelslag där beslutsfattandet grundar sig på principen en medlem en röst. I andelsbankerna utövas ägarkundernas beslutsfattande av fullmäktige eller andelsstämman, som består av ägarkunder och som väljer bankens förvaltningsråd, där alla ledamöter är ägarkunder.

26.2.2020

Förvaltningsstruktur i andelsbankerna



2.1.2 OP-förbunden

OP-förbunden är sex till antalet och de är medlemsandelsbankernas regionala samarbetsorgan. OP-förbunden säkerställer samarbetet mellan andelsbankerna och den interna kontakten samt upprätthåller och utvecklar sammanhållningen och gruppgemenskapen. Dessutom samarbetar medlemsbankerna i varje förbund bland annat i projekt som gäller samhällsansvar och utbildning av förvaltningspersoner i förbundets andelsbanker.

OP-förbundet utser kandidater från sitt område till OP Andelslagets förvaltningsråd och till andra organ inom OP Gruppen till vilka OP-förbundet har rätt att ställa upp kandidater.

OP-förbundets möte för medlemsbankernas företrädare väljer en styrelse som företräder förbundet och handhar dess angelägenheter.

2.1.3 OP Andelslag, dvs. centralinstitutet

OP Gruppens centralinstitut är OP Andelslag och dess hemort Helsingfors. Medlemmar i centralinstitutet kan vara de kreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av centralinstitutet. Centralinstitutets förvaltningsråd beslutar om antagning av medlemmar.

Centralinstitutets uppgift är att som centralinstitut för sammanslutningen och som företaget i toppen av det finans- och försäkringskonglomerat som OP Gruppen bildar opartiskt främja och stöda utvecklingen och samarbetet hos sina medlemskreditinstitut, övriga företag som hör till OP Gruppen och gruppen som helhet. I det här syftet styr centralinstitutet gruppens centraliserade tjänster, utvecklar gruppens affärsrörelse, tar hand om gruppens strategiska styrning och intressebevakning samt de lednings- och tillsynsuppgifter som ankommer på centralinstitutet för sammanslutningen och företaget i

26.2.2020

toppen av finans- och försäkringskonglomeratet. Dessutom fungerar centralinstitutet som OP Gruppens strategiska ägarsammanslutning.

I centralinstitutet innehas medlemsandelsbankernas beslutanderätt av andelsstämman och förvaltningsrådet, som väljs av andelsstämman. Denna rapport gäller 2019 och då fattades de operativa besluten av direktionen, som fungerade som styrelse, som valdes av förvaltningsrådet och som bestod av anställda direktörer. Centralinstitutets stadgar och förvaltningsstruktur förnyades 2020. Närmare information om förnyelsen finns i punkt 4.10. I centralinstitutskoncernens dotterföretag ansvarar styrelsen för att företagets förvaltning och verksamhet är ändamålsenligt organiserad i enlighet med centralinstitutets riktlinjer och anvisningar. Närmare information om dotterföretagen finns i punkt 4.9.

3 OP GRUPPENS ANSVARSFULLA VERKSAMHET OCH INTERNA STYRNING

3.1 Värden och ansvarsfull verksamhet

För OP Gruppen har fastställts värden som styr verksamheten och som för sin del också fungerar som etiska anvisningar. Gruppens värden är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

OP Gruppen följer i sin verksamhet Principerna för god affärssed (Code of Business Ethics) som utgör en etisk grund enligt vilken alla som arbetar i OP Gruppen och alla som verkar inom gruppens förvaltning ska handla. Dessutom tillämpar OP Gruppen internationella principer såväl för ekonomiskt och socialt ansvar som för miljöansvar och har förbundit sig till att främja principerna i FN:s Global Compact-initiativ. OP Gruppen undertecknade 2019 som grundande medlem principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI). Dessutom har gruppens fondbolag och kapitalförvaltningsföretag förbundit sig att följa FN:s principer för ansvarsfull placering.

Företagsansvaret är en fast del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. OP Andelslags förvaltningsråd har godkänt OP Gruppens samhällsansvarsprogram och det finns på OP:s nätsidor på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Ansvarskänsla > [Samhällsansvarsprogrammet](#). OP Gruppen rapporterar sitt företagsansvar regelbundet i enlighet med Global Reporting Initiative (GRI)-riktlinjerna.

3.2 Principer för intern styrning

OP Andelslags förvaltningsråd har fastställt principer för intern styrning för hela OP Gruppen. Principerna gäller i tillämpliga delar alla OP Gruppens företag som vid behov kan upprätta egna anvisningar som preciserar anvisningarna på grupplanet.

Intern styrning innebär att i OP Gruppen som helhet och i dess företag

- finns en dokumenterad organisationsstruktur, där makt-, ansvars- och rapporteringsförhållanden är klara
- är förvaltningsorganen mångfaldiga, deras ledamöter har mångsidig kompetens och erfarenhet, båda könen och olika åldersgrupper är tillräckligt representerade i förvaltningsorganen och den regionala representationen uppnås
- utvärderar förvaltningsorganen regelbundet sin verksamhet
- är personer som hör till den högsta och verkställande ledningen tillförlitliga, lämpliga för uppdraget och yrkeskunniga
- hanteras intressekonflikter
- är riskhanteringen, compliance-verksamheten och internrevisionen oberoende av affärsrörelserna
- stöder principerna för ersättningar att man når mål och de lockar inte till att ta större risker än vad som har anvisats enligt riskhanteringsförmågan

26.2.2020

- är verksamheten transparent och öppen och väsentlig information som gäller verksamhetens tillförlitlighet offentliggörs
- har personalen möjlighet att rapportera försummelser via en oberoende kanal.

3.3 Mångfald i förvaltningen

Förvaltningsorganens sammansättning planeras på lång sikt. För att arbetet ska vara effektivt krävs att förvaltningsorganens expertis, kunskaper och erfarenheter är tillräckliga.

Vid beredningen av valet av ledamöter till förvaltningsorganen fästs uppmärksamhet vid det mervärde som varje person medför för sammansättningen av respektive förvaltningsorgan bl.a. så att mångfalden i förvaltningsrådet är tillräcklig och utvecklas. Mångfalden ska upprätthållas och utvecklas genom att säkerställa att de personer som väljs har mångsidiga kunskaper och erfarenheter, regional spridning samt att fördelningen enligt kön och åldersgrupper är tillräcklig i förvaltningsorganen.

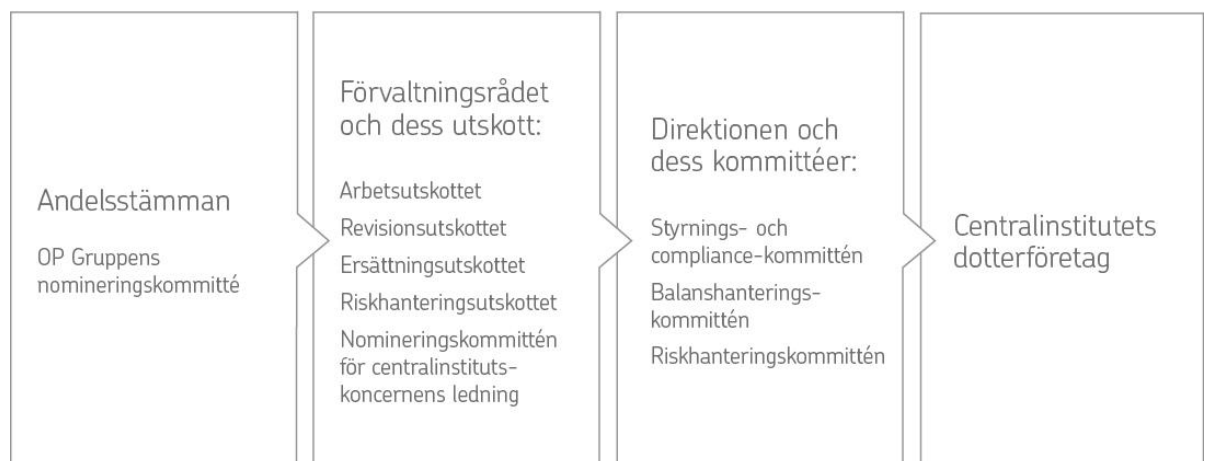
Målet är att båda könen är företrädare i centralinstitutets förvaltningsråd samt i andelsbankernas förvaltningsråd och styrelser i förhållandet 60/40. För att nå målet strävas efter att på lång sikt säkerställa att, då det bland de personer som föreslås till förvaltningsorganen finns personer som till kunskaperna och erfarenheterna är jämnstarka, ska till kandidat nomineras den som företräder det kön som är i minoritet i förvaltningsorganet.

Centralinstitutets, dvs. OP Andelslags förvaltningsråd hade 2019 64 procent män och 36 procent kvinnor.

Information om ledamöterna i andelsbankernas förvaltningsorgan finns på andelsbankernas egna internetsidor på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Andelsbankerna > [Andelsbankernas egna sidor](#).

4 OP ANDELSLAGS FÖRVALTNING 2019

Centralinstitutets förvaltningsstruktur



Den här rapporten gäller 2019 och OP Andelslags förvaltning har beskrivits i enlighet med de stadgar och den förvaltningsstruktur som gällde 2019. Om stadgeändringen och den förnyade förvaltningsstrukturen som trädde i kraft 2020 berättas mer ingående i punkt 4.10.

26.2.2020

4.1 OP Andelslags andelsstämma

OP Andelslags högsta beslutande organ är andelsstämman. Till den ordinarie andelsstämmans uppgifter hör bl.a. att fastställa bokslutet, välja ledamöter till förvaltningsrådet och en revisor samt godkänna eventuella stadgeändringar. Andelslagets stadgar är ett dokument som motsvarar bolagsordningen.

Vid stämman utövas beslutanderätten av medlemmarna i andelslaget, dvs. representanterna för centralinstitutets medlemsandelsbanker.

OP Andelslags ordinarie andelsstämma hölls 20.3.2019 och stämmoprotokollet kan läsas (på finska) på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Administration > [Andelsstämman](#).

4.2 OP Gruppens nomineringskommitté

OP Gruppens nomineringskommitté har som uppgift bland annat att biträda förvaltningsrådet i ärenden som gäller nominering och val av förvaltningsrådsledamöter, i synnerhet när det är fråga om att:

- bedöma den samlade kompetens, kunskap, mångfald och erfarenhet som finns i förvaltningsrådet och utarbeta en beskrivning av de uppgifter som åläggs nya ledamöter och den kompetens som krävs samt att bedöma den förväntade tidsinsatsen och söka och bedöma kandidater för lediga platser i förvaltningsrådet
- bedöma förvaltningsrådets sammansättning och arbete samt de enskilda förvaltningsrådsledamöternas arbete samt att
- främja mångfald i förvaltningsrådets sammansättning samt att könen är jämlikt representerade i förvaltningsrådet.

Ledamöterna i kommittén består av ordförande samt första och andra vice ordförande för varje OP-förbunds styrelse. Ordförande och vice ordförande för kommittén utses av förvaltningsrådet bland de kommittéledamöter som är ordförande för OP-förbund.

Nomineringskommitténs sammansättning 2019 (ledamöterna enligt OP-förbund i följande ordning: ordförande, första vice ordförande och andra vice ordförande):
 Etelä-Suomi: agrolog, lantbruksföretagare Markus Johansson, direktör, professor i elteknik Jarmo Partanen och verkställande direktör Juha Korhonen
 Itä-Suomi: ekonomieråd Matti Niiranen, SVM, lärare i affärsverksamhet Tarja Väkeväinen och verkställande direktör Jari Himanen
 Länsi-Suomi–Sydkusten: företagare Mauri Kontu, verkställande direktör Eero Hettula och verkställande direktör Matti Kiuru.
 Pohjanmaa–Österbotten: AFM, agronom Jouko Perälä, planerare Hannu Simi och verkställande direktör Ulf Nylund
 Pohjois-Suomi: FM, rektor Voitto Sorvoja, DI, utvecklingsdirektör Mauri Kauppi och vicehäradshövding, verkställande direktör Teuvo Perätalo
 Sisä-Suomi: professor Janne Ruohonen, lantbrukare Kalle Hankamäki och verkställande direktör Marja-Leena Siuro

Nomineringskommittén sammanträdde en gång 2019.

4.3 OP Andelslags förvaltningsråd

Förvaltningsrådet har bland annat som uppgift att:

- övervaka förvaltningen av centralinstitutet som direktionen och verkställande direktören svarar för

26.2.2020

- övervaka att centralinstitutets verksamhet handhas med sakkunskap och omsorg i överensstämmelse med lagen om andelslag, lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, det övriga regelverket och myndighetskraven, centralinstitutets stadgar samt centralinstitutets och OP Gruppens intresse
- fastställa OP Gruppens strategi och risktoleranser samt andra strategiska mål och verksamhetsprinciper
- för OP Gruppen godkänna verksamhetsprinciper som främjar mångfald i sammansättningen hos förvaltningsorganen, godkänna ett mål för jämlik representation för könen i förvaltningsorganen samt upprätta verksamhetsprinciper för hur målet ska nås och bibehållas
- besluta om de allmänna principerna för de ersättningsystem som tillämpas i OP Gruppen
- välja och entlediga chefdirektören, som är ordförande för direktionen, dennas ställföreträdare samt övriga ledamöter i direktionen samt besluta om deras löneförmåner och pensionsförmåner samt uppgiftsfördelning
- avge utlåtande till den ordinarie andelsstämman över bokslutet, koncernbokslutet och verksamhetsberättelsen
- besluta om sammankallande av andelsstämma.

För att fullgöra sin lagstadgade övervakningsuppgift ska förvaltningsrådet:

- följa upp hur OP Gruppens strategi verkställs och se till att övervakningen av hur OP Gruppens strategi och risktoleranser samt övriga strategiska linjedragningar och verksamhetsprinciper efterlevs är tillförlitlig
- se till att OP Gruppens interna kontrollsystem är tillförlitliga
- regelbundet utvärdera effektiviteten i OP Gruppens bolagsstyrning (inkl. ersättningsystemet)
- vidta nödvändiga åtgärder för att korrigera de brister som upptäcks genom förvaltningsrådets övervakning.

OP Andelslags andelsstämma väljer förvaltningsrådsledamöterna. Förvaltningsrådet består enligt stadgarna av minst 32 och högst 36 ledamöter. Till ledamot i förvaltningsrådet kan väljas en person som är känd som redbar och tillförlitlig, som på basis av yrkeserfarenhet kan förväntas ha förutsättningar för att effektivt delta i förvaltningsrådets arbete och som uppfyller de övriga krav som ställs i OP Gruppens interna anvisningar.

År 2019 var antalet ledamöter i förvaltningsrådet 36 av vilka

- 16 valdes från OP-förbundens områden så att
 - 3 ledamöter valdes från vart och ett av Pohjois-Suomen OP-liitto, Pohjanmaa-Österbottens OP-förbund, Itä-Suomen OP-liitto och Länsi-Suomi-Sydkustens OP-förbund
 - 2 ledamöter valdes från vart och ett av Sisä-Suomen OP-liitto och Etelä-Suomen OP-liitto.
- 16 valdes från OP-förbundens områden
 - enligt en mandatfördelning mellan OP-förbunden som bestäms enligt förhållandet mellan det totala antalet ägarkunder hos medlemsbankerna i respektive OP-förbund och OP Gruppens alla ägarkunder.
- 4 ledamöter valdes så att de är personer som inte är ledamöter i förvaltningsorgan, verkställande direktörer eller anställda vid företag som ingår i OP Gruppen.

Mandattiden för ledamöterna i förvaltningsrådet är tre år räknat från slutet av den ordinarie andelsstämma som valt dem till ordinarie andelsstämmas slut. Mandattiden för ledamöter som valts enligt antalet ägarkunder i OP-förbunden upphör dock tidigare, om mandatfördelningen i OP-förbunden ändras.

26.2.2020

Förvaltningsrådets ordförande och två vice ordföranden bildar förvaltningsrådets presidium. Förvaltningsrådets ordförande och minst en vice ordförande ska vara en person som inte är verkställande direktör eller anställd vid ett företag i OP Gruppen.

4.3.1 Förvaltningsrådets sammansättning och sammanträden 2019

OP Andelslags förvaltningsrådsledamöter OP-förbundsvis i enlighet med andelsstämmans beslut 20.3.2019

* Mandattiden för ledamöter som valts på basis av antalet ägarkunder inom parentes.

** Antalet ledningsuppdrag inom parentes.

*** Medlemskapet av förvaltningsrådet upphörde 31.12.2019, eftersom personen valdes till styrelseledamot från 1.1.2020.

Namn, födelseår och hemort	OP-förbund och mandattid*	Ställning i OP Andelslags förvaltningsråd**	Huvudsyssla, titel, utbildning	Bakgrund som förvaltningsperson i andelsbanken
Alho Timo , 1964, Villmanstrand	Etelä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (4)	Verksamhetsledare, Lappeenranta teknillisen yliopiston tukisäätiö, ekonom, studentmerkonom	Styrelseordförande, Etelä-Karjalan Osuuspankki
Arvio Kalle , 1964, Siikajoki	Pohjois-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (3)	Verkställande direktör, Ruukin Osuuspankki. studentmerkonom, MBA, AFM, APV1	
Bäckman Tiina , 1959, Uleåborg	Annan ledamot (vald utan att iaktta regionprincipen) 2017–2020	Ledamot (2)	Rautaruukin Eläkesäätiö, styrelseordförande, VH	
Enberg Leif , 1954, Korsnäs	Pohjanmaa- Österbotten, 2019***	Ledamot (5)	Företagare, Oy Mapromec Ab, EM	Styrelseordförande, Korsnäs Andelsbank
Harju Anne , 1969, Salla	Pohjois-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (3)	Verkställande direktör, Sallan Osuuspankki, AFM	
Heinonen Jarna , 1965, Åbo	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2018–2019***	Ledamot (3)	Professor i företagande, Åbo handelshögskola, Åbo universitet, ED	Styrelseordförande, Åbonejdens Andelsbank
Helin Mika , 1965, Tavastehus	Etelä-Suomi, 2019–2020	Ledamot	Verkställande direktör, Etelä-Hämeen Osuuspankki	
Hinkkanen Mervi , 1954, Kontiolahti	Itä-Suomi, 2017–2020	Ledamot (2)	Koordinator, Karelia Ammattikorkeakoulu, restonom YH, MBA	Styrelseordförande, Pohjois-Karjalan Osuuspankki
Hällfors Terttu , 1955, Ulvsby	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2017–2020	Ledamot (2)	Hälsocentralläkare, hälsocentralen i Ulvsby, med.lic.	Styrelseordförande, Länsi-Suomen Osuuspankki
Jurmu Taija , 1976, Rovaniemi	Pohjois-Suomi, 2019–2022	Ledamot (4)	Advokat, Asianajotoimisto Jurmu, JM, advokatexamen, HHJ PJ	Styrelseordförande, Pohjolan Osuuspankki
Kaakko Marja-Liisa , 1965, Kalajoki	Pohjanmaa- Österbotten, 2019–2022	Ledamot (2)	Lektor, yrkeshögskolan Centria, ekonom, EM	Vice ordförande för styrelsen, Kalajoen Osuuspankki

26.2.2020

Kiander Jaakko , 1963, Helsingfors	Annan ledamot (vald utan att iaktta regionprincipen) 2018–2021	Ledamot (2)	Direktör, Pensionsskyddscentrale n, PD	
Kietäväinen Seppo , 1959, Juva	Itä-Suomi, 2018–2021	Ledamot (3)	Agrolog	Styrelseordförande, Suur- Savon Osuuspankki
Koivula Olli , 1955, Kitee	Itä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (2)	Verkställande direktör, Kiteen Seudun Osuuspankki, EM, agrolog	
Korkonen Jaakko , 1966, Seinäjoki	Pohjanmaa- Österbotten, 2018–2021	Ledamot (2)	Lektor, Seinäjoen koulutuskuntayhtymä / Koulutuskeskus Sedu, ingenjör (högre YH), examen i undervisningsförvaltnin g	Styrelseordförande, Peräseinäjoen Osuuspankki
Kuosa-Kaartti Katja-Riina , 1973, Orimattila	Etelä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (3)	CGR-revisor, Tilintarkastus Kuosa- Kaartti Oy, EM	Styrelseordförande, Orimattilan Osuuspankki
Kääriäinen Jukka , 1953, Idensalmi	Itä-Suomi, 2018–2021	Ledamot (2)	Planerare, Folkpensionsanstalten, PM	Förvaltningsrådets ordförande, Pohjois-Savon Osuuspankki
Luomala Juha , 1963, Valkeakoski	Sisä-Suomi, 2017–2020	Ledamot (3)	Verkställande direktör, OP Etelä-Pirkanmaa, EM, AFM	
Metsä-Tokila Timo , 1968, Nådendal	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2018–(2021)	Ledamot (2)	Direktör, Egentliga Finlands NTM-central	Vice ordförande för styrelsen, Paattisten Osuuspankki
Myller Kyösti , 1957, Ilomants	Sisä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (2)	Verkställande direktör, Jämsän Seudun Osuuspankki, merkonom, MBA	
Nieminen Juha- Pekka , 1955, Nystad	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2018–2021	Ledamot (2)	Verkställande direktör, OP Lounaisrannikko, ekonom, eMBA	
Nikola Annukka , 1960, Kyrkslätt	Etelä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (4)	Administrationsdirektör, Konehuone Oy, EM, ekonom	Förvaltningsrådets ordförande, Västra Nylands Andelsbank
Niskanen Yrjö , 1957, Rantasalmi	Itä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (2)	AFD	Vice ordförande för styrelsen, OP Rantasalmi, Styrelseledamot, Suur- Savon OP-liitto
Näsi Olli , 1963, Vittis	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2018–(2021)	Ledamot (3)	Verkställande direktör, Satakunnan Osuuspankki, JK, VH, eMBA	

26.2.2020

Palomäki Riitta , 1957, Helsingfors	Annan ledamot (vald utan att iaktta regionprincipen) 2017–2019***	Ledamot (2)	EM	
Pehkonen Jaakko , 1960, Jyväskylä	Sisä-Suomi, 2017–2019***	Förvaltningsrådets ordförande (5)	Professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet, ED	Styrelseordförande, Keski- Suomen Osuuspankki
Rosas Saila , 1962 Elimä	Etelä-Suomi 2019–2021	Ledamot	Verkställande direktör, Länsi-Kymen Osuuspankki	
Sahlström Petri , 1971, Uleåborg	Pohjois-Suomi, 2019–2022	Ledamot (3)	Dekan (Uleåborgs universitet, handelshögskolan vid Uleåborgs universitet), ED	Vice ordförande för styrelsen, Oulun Osuuspankki
Sandell Carolina , 1978, Mariehamn	Länsi-Suomi- Sydkusten, 2019–2022	Ledamot	Företagare, Lina Sandell Ab	Styrelseledamot, Andelsbanken för Åland
Saukkonen Timo , 1963, Simpele	Etelä-Suomi, 2019–(2022)	Ledamot	AFM, Jord- och skogsbruksföretagare	Styrelseordförande, Simpeleen Osuuspankki
Sotarauta Markku , 1963, Ylöjärvi	Sisä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (2)	Professor, Tammerfors universitet, AVD	Vice ordförande för styrelsen, OP Tampere
Suhonen Timo , 1959, Nivala	Pohjanmaa- Österbotten, 2018–(2021)	Ledamot (2)	Verkställande direktör, Suomenselän Osuuspankki, EM, eMBA, AFM	
Tarkkanen Olli , 1962, Seinäjoki	Pohjanmaa- Österbotten, 2018–2019***	Andra vice ordförande för förvaltningsrådet (4)	Verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, JK, VH, eMBA	
Väisänen Mervi , 1963, Sotkamo	Pohjois-Suomi, 2019***	Första vice ordförande för förvaltningsrådet (7)	Lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu, EM, ekonom	Styrelseordförande, Kainuun Osuuspankki
Väänänen Ari , 1973, Maaninka	Itä-Suomi, 2018–(2021)	Ledamot (3)	Verkställande direktör, Maaningan Osuuspankki, JK, VH	
Ylimartimo Arto , 1959, Oulunsalo	Annan ledamot (vald utan att iaktta regionprincipen) 2017–2020	Ledamot (2)	Styrelseordförande, Asylum Oy EM, CGR	

Till nya ledamöter i förvaltningsrådet valdes 20.3.2019 Mika Helin, Saila Rosas, Carolina Sandell och Timo Saukkonen. Ola Eklunds, Timo Laines, Anssi Mäkeläs och Leo Nevalainens medlemskap i förvaltningsrådet upphörde 20.3.2019.

Dessutom har representanterna för personalen rätt att närvara och yttra sig vid förvaltningsrådets sammanträden. Personalen representerades 2019 av Sirpa Komonen

26.2.2020

(till 1.7.2019), Miia Korvenoja (från 1.7.2019), Suvi Kostamovaara, Jussi Kulmala, Eija Laurila och Eero Pulkkinen.

Förvaltningsrådet sammanträdde 2019 sju gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 97.

Förvaltningsrådet beslutade 2019 bland annat om en villkorlig sammansättning av den nya styrelsen i enlighet med den nya förvaltningsmodellen samt uppdaterade sin arbetsordning. Den nya förvaltningsmodellen trädde i kraft 1.1.2020. Förvaltningsrådet fastställde också OP Gruppens nya strategi, vision och långsiktiga strategiska mål samt OP Gruppens uppdaterade samhällsansvarsprogram. Dessutom deltog förvaltningsrådet i ett omfattande utredningsarbete där gruppens förvaltningsorgan behandlade OP Gruppens strategiska mål på sikt så att gruppstrukturen tryggar en fortlöpande framgång. Arbetet förväntas bli färdigt under 2020.

4.4 Förvaltningsrådets kommittéer

Förvaltningsrådet har fem kommittéer: ett arbetsutskott, en revisionskommitté, en ersättningskommitté, en riskhanteringskommitté och en nomineringskommitté för ledningen vid centralinstitutskoncernen.

Kommittéerna är organ som fungerar som stöd för förvaltningsrådet och de har i regel ingen självständig beslutanderätt.

Förvaltningsrådet utser inom sig årligen ledamöterna i kommittéerna samt ordföranden och vice ordföranden för revisionskommittén och riskhanteringskommittén samt fastställer kommittéernas arbetsordningar.

4.4.1 Arbetsutskottet

Arbetsutskottet utför förvaltningsrådets lagstadgade övervakning som avses i punkt 4.3. Dessutom ska arbetsutskottet bland annat:

- biträda förvaltningsrådet med att bereda OP Gruppens strategi och följa upp hur den genomförs samt med beredningen av projekt som är under beredning i OP Gruppen samt uppföljningen av dem
- behandla frågor som är centrala i anslutning till samarbetet inom OP Gruppen och genomföringen av gruppens verksamhetsprinciper samt organisationsändringar som gäller centralinstitutets högsta ledning
- bereda betydande ärenden som behandlas av förvaltningsrådet om de inte hör till en annan kommittés beredningsuppgifter
- följer upp verkställandet av förvaltningsrådets beslut
- ger rekommendationer till centralinstitutets direktion i strategiska ärenden som gäller OP Gruppen.

Förvaltningsrådets arbetsutskott består av förvaltningsrådets ordförande, som är ordförande för utskottet, och förvaltningsrådets vice ordföranden, revisionskommitténs ordförande och riskhanteringskommitténs ordförande samt minst fem övriga förvaltningsrådsledamöter. Högst tre ledamöter kan vara verkställande direktörer vid medlemsbanker och minst tre ledamöter ska vara personer som inte är ledamöter i förvaltningsorgan, verkställande direktörer för eller anställda vid ett annat företag som ingår i OP Gruppen.

Kommitténs ledamöter ska ha minst fem års erfarenhet av bank- eller försäkringsverksamhet som anställda eller ledamöter i förvaltningsorgan vid företag som bedriver sådan affärsverksamhet eller av lednings- eller expertuppgifter i anslutning till

26.2.2020

bank- eller försäkringsverksamhet, allmänförvaltning eller ekonomiförvaltning eller revision vid andra företag.

Arbetsutskottets sammansättning och sammanträden 2019

Jaakko Pehkonen, ordförande
 Mervi Väisänen, vice ordförande
 Kalle Arvio
 Tiina Bäckman
 Leif Enberg
 Jarna Heinonen
 Mika Helin (från 20.3.2019)
 Timo Laine (till 20.3.2019)
 Riitta Palomäki
 Olli Tarkkanen
 Arto Ylimartimo

Arbetsutskottet sammanträdde 2019 sju gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94.

4.4.2 Revisionskommittén

Revisionskommittén har till uppgift att biträda förvaltningsrådet med att följa upp, övervaka och bereda åtminstone följande:

- det finansiella rapporteringssystemet
- den interna kontrollens och revisionens samt riskhanterings effektivitet
- revisionen
- revisorns oberoende och beredningen av revisorsval.

Kommittén verkställer sina uppgifter bland annat genom:

- för sin del övervaka att bokslutet, annan information om den finansiella ställningen och förvaltningen som offentliggörs samt de interna rapporterna och myndighetsrapporterna om den finansiella ställningen är korrekta
- för sin del övervaka att OP Gruppens verksamhet följer bestämmelserna särskilt beträffande bokslutet och annan information om den finansiella ställningen som offentliggörs samt regelefterlevnaden hos rapporteringen om den finansiella ställningen och myndighetsrapporteringen samt revisionen
- bedöma den interna kontrollens och riskhanterings täckning, funktion och effektivitet
- bereda gruppens bokslutsprinciper och principer för kapitaltäckningsanalys för fastställande av förvaltningsrådet
- behandla och bedöma frågor som ansluter sig till revisionen och revisorn.

Förvaltningsrådet väljer för ett år i taget inom sig fyra ledamöter till revisionskommittén och utser bland dem en ordförande och en vice ordförande. Dessutom utser förvaltningsrådet till expertledamöter för kommittén tre verkställande direktörer för andelsbanker.

Revisionskommittén ska som helhet betraktat ha tillräckliga kunskaper i redovisning, bokföring, ekonomisk rapportering och bokslutspraxis samt internrevision. Kommitténs ledamöter ska ha minst fem års erfarenhet av bank- eller försäkringsverksamhet som anställda eller ledamöter i förvaltningsorgan vid företag som bedriver sådan affärsverksamhet eller av lednings- eller expertuppgifter i anslutning till bank- eller försäkringsverksamhet, allmänförvaltning eller ekonomiförvaltning eller revision vid andra företag. Ordförande ska ha tillräcklig sakkunskap om redovisning eller revision samt

26.2.2020

specialkunskaper om och erfarenhet av tillämpning av redovisningsprinciper och interna kontrollprocesser.

Den som är ledamot i kommittén får inte vara verkställande direktör eller anställd vid ett företag som ingår i gruppen. Utöver ordföranden ska minst en ledamot vara en person som inte är ledamot i ett förvaltningsorgan vid ett annat företag som ingår i OP Gruppen.

Revisionskommitténs sammansättning och sammanträden 2019

Riitta Palomäki, ordförande
 Katja Kuosa-Kaartti, vice ordförande
 Terttu Hällfors, ledamot (från 20.3.2019)
 Jaakko Kiander, ledamot
 Anssi Mäkelä, ledamot (till 20.3.2019)
 Expertledamöter 2018–2021:
 Anne Harju
 Timo Suhonen
 Ari Väänänen

Revisionskommittén sammanträdde 2019 sex gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 96. Dessutom höll revisions- och riskhanteringskommittén två gemensamma sammanträden.

4.4.3 Ersättningskommittén

Ersättningskommittén har till uppgift att biträda förvaltningsrådet och direktionen med att administrera och styra beslut som gäller ersättningssystemen.

Ersättningskommittén ska bland annat:

- för OP Andelslags förvaltningsråd bereda förslag om principerna för ersättningar i OP Gruppen, lönepolicyn och de långfristiga ersättningssystemen i OP Gruppen samt de allmänna villkoren för ersättningssystemen
- regelbundet följa upp och övervaka att principerna för ersättningar och lönepolicyn realiserar samt att bestämmelserna och föreskrifterna om ersättningssystemen efterlevs i hela OP Gruppen
- regelbundet bedöma ersättningssystemens funktion
- årligen fastställa måtarna och deras målnivåer för OP Gruppens långfristiga ersättningssystem samt de personer som omfattas av ledningens system
- övervaka avlöning och ersättningar för personer som svarar för OP Gruppens riskhantering, compliance och tillsynsfunktioner som är oberoende av affärsrörelserna
- årligen fastställa en rekommendation om ledningens löner i andelsbankerna, det kortfristiga ersättningssystemet för andelsbankernas ledning och personal, villkoren för andelsbanksdirektörers och verkställande direktörers direktörsavtal och tjänsteavtal samt grunderna för andelsbankernas verkställande direktörers svårighetskategorier
- fastställa en rekommendation om OP Hems (f.d. OP-Fastighetscentralernas) löner och ersättningar
- årligen ge en rekommendation om ersättningar till andelsbankernas förvaltningspersoner och om hur förvaltningspersonernas verksamhet ska bedömas samt följa upp att rekommendationerna och besluten följs.

Förvaltningsrådets ordförande är ordförande för kommittén, förvaltningsrådets första vice ordförande är vice ordförande för kommittén och dessutom har kommittén som ledamöter minst tre andra förvaltningsrådsledamöter, som inte får vara verkställande direktörer eller anställda vid företag som ingår i gruppen.

26.2.2020

Ersättningskommitténs ledamöter ska ha minst fem års erfarenhet av bank- eller försäkringsverksamhet som anställda eller ledamöter i förvaltningsorgan vid företag som bedriver sådan affärsverksamhet eller av lednings- eller expertuppgifter i anslutning till bank- eller försäkringsverksamhet, allmänförvaltning eller ekonomiförvaltning eller revision vid andra företag.

Ersättningskommitténs sammansättning och sammanträden 2019

Jaakko Pehkonen, ordförande
 Mervi Väisänen, vice ordförande
 Taija Jurmu
 Seppo Kietäväinen
 Annukka Nikola

Ersättningskommittén sammanträdde 2019 sex gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

4.4.4 Riskhanteringskommittén

Riskhanteringskommittén har till uppgift att bland annat:

- biträda förvaltningsrådet i frågor som gäller risktoleranser och risktagning vid centralinstitutskoncernen och hela OP Gruppen samt med att övervaka att centralinstitutets direktion iakttar de risktoleranser som förvaltningsrådet beslutat
- bedöma om de avgifter som företagen i OP Gruppen debiterar för tjänster som binder upp kapital motsvarar företagets affärsmodell och risktoleranser samt om så inte är fallet, bereda en plan för att korrigera det till förvaltningsrådet för godkännande
- biträda förvaltningsrådets ersättningskommitté med att upprätta sunda ersättningssystem och bedöma om ersättningssystemen sporrar till att beakta företagets risker, kapitalkrav och likviditetskrav samt periodiseringen av intäkter och sannolikheten för ackumuleringen av intäkter
- bistå förvaltningsrådet med att säkerställa att riskhanteringssystemet är adekvat och att man inte tar så stora risker i verksamheten att det äventyrar kontinuiteten i verksamheten, kapitaltäckningen, likviditeten eller genomföringen av strategin.

Riskhanteringskommittén verkställer sin uppgift bland annat genom att:

- övervaka att OP Gruppens riskstrategi och de gränser som härletts från den verkställs
- ge rekommendationer om nödvändiga ändringar i riskstrategin
- bedöma hur OP Gruppens riskprofil skulle reagera på externa och interna händelser i olika scenarier
- bedöma tillsynsmyndigheternas, internrevisionens och revisornas riskhanteringsrekommendationer och följa upp hur rekommendationerna verkställs
- följa upp OP Gruppens totala riskvillighet och riskstrategi samt utvecklingen av denna.

Förvaltningsrådet väljer för ett år i taget inom sig fyra ledamöter till riskhanteringskommittén och utser bland dem en ordförande och en vice ordförande. Dessutom utser förvaltningsrådet inom sig till expertledamöter för kommittén tre verkställande direktörer för andelsbanker.

26.2.2020

Den som är ledamot i kommittén får inte vara verkställande direktör eller anställd vid ett företag som ingår i gruppen. Utöver ordföranden ska minst en ledamot vara en person som inte är ledamot i ett förvaltningsorgan vid ett annat företag som ingår i OP Gruppen.

Kommitténs ledamöter ska ha behövlig sakkunskap om kreditinstituts och OP Gruppens risktagningsförmåga samt riskprinciperna enligt gruppens strategi jämte minst fem års erfarenhet av bank- eller försäkringsverksamhet som anställda eller ledamöter i förvaltningsorgan vid företag som bedriver sådan affärsverksamhet eller av lednings- eller expertuppgifter i anslutning till bank- eller försäkringsverksamhet, allmänförvaltning eller ekonomiförvaltning eller revision vid andra företag.

Riskhanteringskommitténs sammansättning och sammanträden 2019

Arto Ylimartimo, ordförande
 Petri Sahlström, vice ordförande (från 20.3.2019)
 Ola Eklund, vice ordförande (till 20.3.2019)
 Timo Alho, ledamot (från 20.3.2019)
 Tiina Bäckman, ledamot
 Expertledamöter:
 Juha Luomala, 2017–2020
 Kyösti Myller, 2019–2021
 Olli Näsi, 2018–2021

Riskhanteringskommittén sammanträdde 2019 åtta gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94. Dessutom höll riskhanterings- och revisionskommittén två gemensamma sammanträden.

4.4.5 Nomineringskommittén för Centralinstitutskoncernens ledning

Nomineringskommittés lagstadgade uppgift är att biträda förvaltningsrådet i ärenden som gäller nominering och val av direktionsledamöter, i synnerhet när det är fråga om att

- bedöma den samlade kompetens, kunskap, mångfald och erfarenhet som finns i direktionen och utarbeta en beskrivning av de uppgifter som åläggs nya ledamöter och den kompetens som krävs samt att bedöma den förväntade tidsinsatsen och söka och bedöma kandidater för lediga platser i direktionen
- bedöma direktionens sammansättning och arbete samt de enskilda direktionsledamöternas arbete
- främja mångfald i direktionens sammansättning samt att könen är jämlikt representerade i direktionen.

Kommittén verkställer sin uppgift bland annat genom att:

- för centralinstitutets förvaltningsråd bereda förslag till verkställande direktör för centralinstitutet, ledamöter i centralinstitutets direktion, direktör för internrevisionen, direktör för riskhantering samt direktör för compliance, till befattningsbeskrivningar och anställningsvillkor för dem
- årligen justera deras löner eller löneförmåner samt ersättningar samt
- regelbundet, minst en gång per år, bedöma deras pålitlighet, lämplighet och yrkeskunskap samt behandla deras efterträdarplaner
- enligt den s.k. principen 'en över' utse övriga än ovan nämnda personer som rapporterar direkt till chefdirektören.

Nomineringskommittén för centralinstitutskoncernens ledning består av förvaltningsrådets ordförande, första vice ordförande och minst en annan förvaltningsrådsledamot.

26.2.2020

Nomineringskommitténs för centralinstitutskoncernens ledning sammansättning och sammanträden 2019

Jaakko Pehkonen, ordförande
Mervi Väisänen, vice ordförande
Taija Jurmu
Annukka Nikola

Nomineringskommittén sammanträdde 2019 sju gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100.

4.5 OP Gruppens chefdirektör och OP Andelslags verkställande direktör

4.5.1 OP Gruppens chefdirektör

Förvaltningsrådet utser OP Gruppens chefdirektör och beslutar om chefdirektörens anställningsvillkor.

Chefdirektören är ordförande för OP Andelslags, dvs. centralinstitutets direktion. Dessutom har chefdirektören som uppgift bland annat att leda OP Gruppen, centralinstitutet samt centralinstitutskoncernen och svara för deras strategiska ledning i enlighet med det av förvaltningsrådet fastställda strategiska målet, svara för gruppgemenskapen samt leda och utveckla direktionsarbetet.

Juris magister, MBA, teknologie doktor Timo Ritakallio har sedan 1.3.2018 varit OP Gruppens chefdirektör och ordförande för direktionen.

4.5.2 OP Andelslags verkställande direktör

Förvaltningsrådet väljer OP Andelslags verkställande direktör.

Verkställande direktören har till uppgift att företräda centralinstitutet i enlighet med lagen om andelslag samt att sköta centralinstitutets löpande förvaltning i enlighet med direktionens anvisningar, verkställa direktionens beslut till den del som de inte enligt den arbetsfördelning som fastställts för direktionsledamöterna ingår i någon direktionsledamots uppgifter.

OP Gruppens ekonomidirektör, EM Vesa Aho var under tiden 1.11.2018–31.12.2019 verkställande direktör för OP Andelslag. Från och med 1.1.2020 har OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio varit verkställande direktör.

4.6 OP Andelslags direktion, dvs. styrelse

OP Andelslags förvaltningsråd väljer OP Andelslags direktion som fungerar som centralinstitutets styrelse.

Direktionens uppgifter består av uppgifter i anslutning till OP Gruppens styrning och ledningen av centralinstitutskoncernen samt ledningen och förvaltningen av centralinstitutskoncernens moderföretag till den del som de inte i centralinstitutets stadgar eller i förvaltningsrådets eller dess kommittéers arbetsordningar har fastställts som förvaltningsrådets eller dess kommittéers uppgift.

Till direktionens uppgifter hör bland annat att:

26.2.2020

- som styrelse för centralinstitutet svara för centralinstitutets förvaltning och för att centralinstitutets verksamhet är ändamålsenligt organiserad samt för att leda verksamheten vid centralinstitutet och dess koncern i enlighet med lagen om andelslag, lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker samt övrig lagstiftning och centralinstitutets stadgar
- styra sammanslutningens verksamhet i enlighet med förvaltningsrådets riktlinjer och övervaka att också att de företag som hör till sammanslutningen i sin verksamhet efterlever lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter som gäller deras finansiella ställning, sina stadgar och bolagsordningar samt centralinstitutets anvisningar
- styra OP Gruppen och verkställa gruppstrategin i enlighet med förvaltningsrådets riktlinjer
- omsorgsfullt främja OP Gruppens, dess centralinstituts och centralinstitutskoncernens intresse.

Direktionen biträds i sina uppgifter av de i centralinstitutskoncernens ledningssystem fastställda kommittéer och övriga organ till vilka direktionen inom gränser som den bestämt kan delegera sina uppgifter.

Direktionen består av chefdirektören, som är ordförande för direktionen, av chefdirektörens ställföreträdare, som är vice ordförande för direktionen, samt av 4–9 ledamöter som förvaltningsrådet utsett.

En direktionsledamot ska ha den kompetens och kunskap som behövs för att sköta sitt uppdrag. Ordförande för direktionen ska ha minst 10 år och ledamöterna minst fem år av erfarenhet inom uppgifter i den högsta ledningen inom sitt ansvarsområde eller den övriga affärsverksamhet som gruppen bedriver. Centralinstitutets verkställande direktör kan inte väljas till ordförande eller vice ordförande i direktionen.

4.6.1

OP Andelslags direktion och dess sammansättning och sammanträden 2019



Timo Ritakallio, f. 1962
 Chefdirektör
 Ordförande
 I direktionen sedan 2018
 Juris magister, MBA, teknologie doktor



Tony Vepsäläinen, f. 1959
 Direktör för grupp tjänster, chefdirektörens ställföreträdare
 Vice ordförande
 I direktionen sedan 2006
 Juris kandidat, eMBA

26.2.2020

**Vesa Aho**, f.1974

Ekonomidirektör, verkställande direktör för OP Andelslag
I direktionen sedan 2018
Ekonomie magister

**Katja Keitaanniemi**, f. 1973

Affärsrörelsedirektör, Bankrörelse för företag och institutioner
I direktionen sedan 2018
Teknologie licentiat

**Olli Lehtilä**, f. 1962

Affärsrörelsedirektör, Försäkringskunder
I direktionen sedan 2014
Agronomie- och forstmagister, eMBA

**Juho Malmberg**, f. 1962

Direktör, utveckling och teknik
I direktionen sedan 2018
Diplomingenjör

**Harri Nummela**, f. 1968

Affärsrörelsedirektör, Bankrörelse för privatkunder och sme-företag
I direktionen sedan 2014 och tidigare 2007–2010
Juris kandidat, eMBA

**Tiia Tuovinen**, f.1964

Juridisk direktör
I direktionen sedan 2018
Juris kandidat, LL.M. Eur.

Uppgifterna för direktionen som i nuvarande form fungerar som styrelse upphörde 31.12.2019 i och med förnyandet av förvaltningsmodellen. Sammansättningen av OP Andelslags styrelse ändrades från 1.1.2020 och direktionen fungerar i fortsättningen som OP Andelslags ledningsgrupp. Närmare information om den förnyade förvaltningsmodellen

26.2.2020

finns i punkt 4.10. Sammansättningen av styrelsen 2020 finns på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Administration > [Styrelsen](#).

Dessutom deltar följande personer som svarar för andra centrala funktioner (nedan övrig högsta ledning) vid behov i direktionens sammanträden:

Direktör för kommunikation och samhällsrelationer Tuuli Kousa

Revisionsdirektör Sakari Lehtinen från 1.5.2019 (Revisionsdirektör Leena Kallasvuo 1.1–30.4.2019)

Personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi

Riskhanteringsdirektör Markku Pehkonen

Srategidirektör Pekka Puustinen



På bilden från vänster till höger: Markku Pehkonen, Hannakaisa Länsisalmi, Pekka Puustinen, Sakari Lehtinen, Katja Keitaanniemi, Harri Nummela, Timo Ritakallio, Tiia Tuovinen, Olli Lehtilä, Juho Malmberg, Vesa Aho, Tuuli Kousa.

Direktionsledamöternas och övriga högsta ledningens tidigare centrala arbetserfarenhet och centrala förtroendeuppdrag presenteras på OP Gruppens internetsidor www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Administration > [Chefdirektören och direktionen](#).

Direktionen sammanträdde 48 gånger under 2019. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94,7.

4.7 Direktionens kommittéer

Direktionen kan upprätta kommittéer som består av direktionsledamöter och andra tjänstemän.

Kommittéerna bereder ärenden till direktionen för behandling och beslut i enlighet med de av direktionen fastställda arbetsordningarna. Direktionen kan inom de gränser som den fastställt delegera beslutanderätt till kommittéerna. Kommittéerna ska regelbundet rapportera sin verksamhet till direktionen.

Direktionsledamöterna kan också biträdas av beredningsorgan som utses separat för att genomföra uppdrag och projekt.

26.2.2020

4.7.1 Styrnings- och compliance-kommittén

Kommittén har som uppgift att stödja direktionen i styrningen och övervakningen av centralinstitutskoncernen och andelsbankerna. Kommittén behandlar både allmänna och företagsbestämda ärenden i anslutning till styrning och övervakning. Kommittén får regelbundet rapporter om andelsbankernas problemsituationer och åtgärderna med vilka dessa ska lösas samt om pågående strukturutvecklingsprojekt i gruppen. Dessutom får kommittén rapporter om hur riskhanterings processer fungerar, om kvalitetsrisker och internrevisionens observationer både i centralinstitutskoncernen och andelsbankerna.

Enligt arbetsordningen har kommittén beslutanderätt i följande ärenden:

- att fastställa anvisningar i enlighet med 17 § lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och andra centrala anvisningar för OP Gruppen på grupplanet som inte kräver godkännande av förvaltningsrådet
- att fastställa andelsbankernas kontrollgränsmätare och deras gränsvärden i enlighet med principerna för styrsystemen som det solidariska ansvaret kräver
- att fastställa bankernas riskklasser och de styrmedel som ska tas i bruk på basis av dem och som inte kräver direktionsbeslut
- att godkänna andelsbankernas stadgar i enlighet med 6 § i sammanslutningslagen samt att godkänna andelsbankernas nya firmor.

Tony Vepsäläinen var ordförande för kommittén och Harri Nummela, Tiia Tuovinen samt Markku Pehkonen ledamöter. Kommittén sammanträdde i regel månatligen.

4.7.2 Riskhanteringskommittén

Riskhanteringskommittén ombesörjer OP Gruppens verksamhetsförutsättningar på lång sikt genom att säkerställa att de modeller, metoder, system och mätare som används i riskhanteringsprocesserna är tillräckliga med beaktande av verksamhetens art och omfattning och att det finns adekvata anvisningar och beskrivningar om hur de ska användas. Målet är att säkerställa en så realistisk bild som möjligt av värdet av balansposterna och posterna utanför balansräkningen samt av verksamhetsriskerna i allmänhet för ledningen och i synnerhet för kapitalutvärderingen. Kommittén och experter som den bemyndigat fattar också beslut om hur kundspecifika förväntade kreditförluster ska redovisas.

Enligt arbetsordningen har kommittén beslutanderätt i följande ärenden:

- metoder och mätare för riskhantering och kreditklassificering
- beskrivningar av riskslagsspecifika stresstest jämte stresstestmetoder, tillämpningsanvisningar för och beskrivningar av riskhanteringen samt strukturen för riskpolicyerna och placeringsplanen
- beslutsfattningsbefogenheter för den interna kreditklassificeringsprocessen
- redovisning av kundspecifika förväntade kreditförluster
- beslutsfattningsmodeller för gruppens balans- och resultatposter, risker samt prissättning i affärsrörelsen
- beskrivning av beräkningsreglerna och -processerna för den bestående kapitalbasen och det ekonomiska kapitalkravet
- Principerna och metoderna för IPV (Independent Price Verification) och försiktig värdering (Prudent valuation) samt värderingsjusteringarna till följd av IPV-resultaten.

Markku Pehkonen var ordförande för kommittén, Eva Tüll vice ordförande och Vesa Aho, Matti Holma, Kai Lindqvist, Mika Louhelainen, Tuomo Metsäaro och Matti Tienari ledamöter. Kommittén sammanträdde i regel två gånger per månad.

26.2.2020

4.7.3 Balanshanteringskommittén

Kommittén har till uppgift att biträda direktionen med att styra och leda OP Gruppens balansräkning, att analysera, koordinera och styra användningen av OP Gruppens och centralinstitutskoncernens balansräkning i enlighet med lagar och myndigheternas föreskrifter, de principer och beslut som förvaltningsrådet eller direktionen fastställt samt de principer som riskhanteringskommittén fastställt. Kommittén följer upp riskpositionen för OP Gruppens försäkrings- och bankrörelse och bedömer om riskpositionerna följer riskvilligheten med beaktande av den närmaste tidens ekonomiska utsikter. Dessutom följer den upp beloppet av och kvaliteten på OP Gruppens kapital samt hur de uppställda risk-avkastningsmålen realiserar.

Enligt arbetsordningen har kommittén som stöd för hanteringen av OP Gruppens balansrisker fått beslutanderätt i följande ärenden:

- Beredningsplan för likviditeten
- Beskrivning av hanteringen av bankrörelsens ränterisk och rekommendationer till andelsbankerna för hanteringen av ränterisken
- Implementering av de modeller som Riskhanteringskommittén godkänt och som enligt Riskhanteringskommitténs anvisningar ligger på balanshanteringskommitténs ansvar i kapitaltäckningsanalysen och interna objekt
- Allokeringen av limiterna i riskpolicy till affärsrörelsen
- Fortsätta tillämpningen av schablonmetoden för kapitaltäckningsanalys, börja bereda införandet av en ny intern modell eller börja bereda frångången från en intern modell
- Ärenden som i verksamhetsmodellen Green Bond allokerats för beslut i Green Bond-kommittén.

Ekonomidirektör Vesa Aho var ordförande för kommittén och Kalle Böss, Kaisu Christie, Laura Hakamies, Olli Kankkunen, Lauri Iloniemi, Markku Pehkonen, Erko Ryyänen och Kimmo Marttila ledamöter. Kommittén sammanträdde i regel med 1,5 månaders mellanrum.

4.8 Centralinstitutskoncernens ledningsgrupp

Centralinstitutskoncernen har ingen separat ledningsgrupp, utan uppgiften sköts av centralinstitutets direktion.

4.9 Centralinstitutskoncernens dotterföretag

I centralinstitutskoncernens dotterföretag ansvarar styrelsen för att företagets förvaltning och verksamhet är ändamålsenligt organiserad. I sitt arbete ska styrelserna beakta OP Gruppens strategiska linjer samt övriga riktlinjer, principer och anvisningar från centralinstitutets förvaltningsråd och direktion i ärenden där centralinstitutet är skyldigt eller har rätt att dra upp riktlinjer och ge anvisningar som gäller hela koncernen.

Centralinstitutets direktion lägger fram förslag till val av ledamöter till dotterföretagens (exkl. Helsingforsnejdens Andelsbank) styrelser, varefter styrelsen väljs på det sätt som fastställs i bolagsordningen och gällande lagstiftning. Centralinstitutets direktion behandlar också förslagen till val av verkställande direktör för dotterföretagen före valet. Vid valen beaktas anvisningarna om hantering av intressekonflikter i gruppen.

I arbetsordningarna för dotterföretagens styrelser beskrivs respektive styrelses uppgifter. Styrelserna upprättar årligen verksamhetsplaner ur vilka tidtabellen för sammanträdena

26.2.2020

samt de viktigaste ärendena som behandlas vid sammanträdena framgår. Styrelserna utvärderar sin verksamhet och sina arbetsrutiner årligen.

De viktigaste dotterföretagen segmentvis beskrivs i punkt 2.1.

Styrelseledamöterna och verkställande direktörerna för de viktigaste dotterföretagen med affärsrörelse 2019:

Bolag	Styrelse	Verkställande direktör
OP Företagsbanken Abp	Ritakallio Timo, ordförande Aho Vesa Saario Olli-Pekka (från 1.7.2019) Sorri Pasi (från 1.7.2019) Tuovinen Tiia (till 30.6.2019) Vepsäläinen Tony (till 30.6.2019) Viitanen Jarmo	Keitaanniemi Katja
Helsingforsnejdens Andelsbank	Ritakallio Timo, ordförande Nummela Harri, vice ordförande Hulkkonen Jukka Leppäluoto Sirpa Liukas Linda	Viitanen Jarmo
OP-Bostadslånebanken Abp	Aho Vesa, ordförande Christie Kaisu (från 19.3.2019) Hirvinen Hanno (till 31.5.2019) Iloniemi Lauri (från 1.6.2019) Ronkanen-Minogue Elina (till 28.2.2019)	Eriksson Sanna
OP-Kortbolaget Abp	Nummela Harri, ordförande Aho Vesa (från 19.3.2019) Jaatinen Hannu (till 30.6.2019) Keitaanniemi Katja Nikula Leena (från 1.7.2019) Posio Keijo (från 1.7.2019)	Huhta Anssi
Pohjola Försäkring Ab	Ritakallio Timo, ordförande Aho Vesa Keitaanniemi Katja (till 30.6.2019) Reimasto-Heiskanen Jaana (från 1.7.2019) Vepsäläinen Tony Vilpponen Jani (från 1.7.2019)	Lehtilä Olli
OP Kapitalförvaltning Ab	Keitaanniemi Katja, ordförande Aho Vesa Kivimäki Mika (från 1.7.2019) Kuvaja Jussi (från 1.7.2019) Nummela Harri	Virtala Tuomas (från 1.4.2019) Jormalainen Sami (till 31.3.2019)

26.2.2020

OP-Livförsäkrings Ab	Lehtilä Olli, ordförande Aho Vesa Hyvönen Raili (från 1.7.2019) Ruuhele Jussi (från 1.7.2019) Vepsäläinen Tony	Huttunen Jussi
OP-Fondbolaget Ab	Nummela Harri, ordförande Jormalainen Sami (till 11.3.2019) Saariaho Kalle (från 11.3.2019) Vanha-Honko Vesa-Matti	Takala Juha (från 8.3.2019) Saariaho Kalle (till 8.3.2019)

4.10 Den nya förvaltningsmodellen 2020

OP Andelslags andelsstämma beslöt 20.3.2019 att ändra centralinstitutets stadgar. Syftet med stadgeändringen är att övergå till en trestegsmodell i förvaltningen (förvaltningsrådet – styrelsen – chefdirektören som också är verkställande direktör) från 1.1.2020.

Förvaltningsrådet, som är det högsta organet i den nya modellen, har till uppgift att fastställa principbeslut som styrelsen fattat och som är betydande för hela OP Gruppen. I den nya förvaltningsmodellen har OP Andelslag, dvs. centralinstitutet, inte längre en intern direktion utan en styrelse som består av ledamöter som inte är direktörer vid centralinstitutet. Styrelsen ansvarar för beslutsfattandet i centralinstitutet och för övervakningen av centralinstitutet. Förvaltningsrådets nuvarande kommittéer (riskhanterings-, revisions- och ersättningskommittén samt nominerings- och ersättningskommittén för centralinstitutetskoncernens ledning) blir kommittéer under styrelsen.

Chefdirektören, som är verkställande direktör för centralinstitutet, har till uppgift att leda centralinstitutets löpande förvaltning. Centralinstitutets direktion verkar som en ledningsgrupp som biträder chefdirektören i den operativa ledningen vid centralinstitutet.

Uppgifterna för och ledamöterna i förvaltningsorganen i enlighet med den nya förvaltningsmodellen presenteras på adressen www.op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > [Administration](#).

5 INTERN OCH EXTERN KONTROLL

5.1 Intern kontroll

En effektiv och tillförlitlig intern kontroll bildar grunden för iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper.

Med intern kontroll avses en organisations interna förfaringssätt och handlingsätt för att säkerställa att de mål som ställts upp i strategin uppnås, att resurserna används ekonomiskt och att den information som används som stöd för ledningen är tillförlitlig. Dessutom säkerställer den interna kontrollen att riskhanteringen, förvaringen av kundmedel och egendomsskyddet är tillräckligt. Den interna kontrollen säkerställer också att bestämmelserna och de etiska principer som fastställts efterlevs.

Centralinstitutets förvaltningsråd fastställer principerna för den interna kontrollen på grupplanen och de här principerna följs i alla OP Gruppens företag.

De interna kontrollåtgärderna riktar sig till all verksamhet och de omfattar OP Gruppens

26.2.2020

alla företag och kontor. Då åtgärderna planeras ska beaktas arten och omfattningen hos verksamheten samt vid behov också de särdrag som ansluter sig till den internationella verksamheten. Den interna kontrollen genomförs på alla organisationsplan. Den primära och mest omfattande interna kontrollen sker i den operativa affärsrörelsen, där den interna kontrollen är fortlöpande och en del av den dagliga verksamheten.

Den interna kontrollen kompletteras av att de anställda inom OP Gruppen via en oberoende kanal kan rapportera misstankar om överträdelser av bestämmelser och föreskrifter (whistle blowing).

OP Gruppen har separata, oberoende funktioner för compliance, riskhantering och internrevision som erbjuder de övriga funktionerna stöd och säkerställer verksamheten genom att utföra oberoende övervakning och säkerställande av att övervakningen fungerar genom en arbetsfördelning enligt riskhanteringsens tre försvarslinjer.

Riskhanteringsprocessens tre försvarslinjer

<p>I Affärsrörelsernas operativa riskhantering</p> <p>Tillämpar riskhanteringsregelverket</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riskhanteringen har integrerats som en del av de operativa enheternas verksamhet • Riskbeslut och operativ uppföljning 	<p>Ansvarar för prissättningen, riskpositionen och den dagliga interna övervakningen</p>
<p>II Oberoende riskhanteringsfunktion</p> <p>”Administrerar” riskhanteringsregelverket</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gruppens oberoende riskhantering • Styrning av riskbeslutsprocessen och hantering av den konsoliderade riskpositionen 	<p>Ansvar för förutsättningarna för och den oberoende övervakningen av riskhanteringen</p>
<p>III Internrevision</p> <p>Granskar effektiviteten hos organisationens förvaltnings-, riskhanterings- och tillsynsprocesser</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gruppens internrevision • Oberoende revisionsfunktion 	<p>Ansvar för den oberoende granskningen av riskhanteringsprocessen</p>

Den första försvarslinjen består av affärsrörelserna, den andra försvarslinjen av en oberoende riskhanteringsfunktion och compliance-funktion och den tredje försvarslinjen av internrevisionen. Varje försvarslinje har sin roll i realiseringen av en effektiv riskhantering.

I den första försvarslinjen genomför de operativa affärsrörelserna OP Gruppens strategi, svarar för planeringen av sin verksamhet och den interna kontrollen. De fattar riskbesluten med beaktande av begränsningar och andra anvisningar som gäller risktagningen och riskpolicyn, tillämpar riskhanteringsregelverket, övervakar sin riskposition och att den hålls inom de limiter och kontrollgränser som fastställts för den samt bär ansvar för sina risker och för att informationen i systemen är omfattande och korrekt.

26.2.2020

Den andra försvarslinjen består av centralinstitutets oberoende riskhanteringsfunktion och compliance-funktionen. Riskhanteringsfunktionen leds av riskhanteringsdirektören som rapporterar direkt till chefdirektören. Den oberoende riskhanteringen ordnas så att den är tillräcklig i relation till arten, omfattningen och komplexiteten hos gruppens och dess respektive rörelsesegments och företags verksamhet. Riskhanteringen leder gruppens interna riskhanteringsprocess, äger riskhanteringsregelverket och ansvarar för upprätthållandet och utvecklingen av riskhanteringssystemen och riskhanteringsmetoderna.

Riskhanteringen styr, övervakar och stöder genomföringen av principerna för risktagning och riskhantering i gruppen och företagen i gruppen samt övervakar riskbeslutsprocesserna och deras kvalitet. Riskhanteringen säkerställer tillsammans med ekonomi- och centralbanksfunktionen att lönsamheten, riskerna och risktagningskapaciteten står i balans sinsemellan. Dessutom övervakar riskhanteringen att affärsrörelsernas risktagning följer strategin och risktagningsprinciperna. Riskhanteringen stöder kapitalutvärderingen genom att utveckla och övervaka det ekonomiska kapitalkrav som härletts ur riskerna liksom principerna, modellerna och metoderna för att beräkna myndighetskraven. Riskhanteringen upprätthåller, utvecklar och bereder principerna för riskhanteringen för att fastställas av direktionen och förvaltningsrådet samt upprätthåller andra riskhanteringsanvisningar.

Den tredje försvarslinjen är centralinstitutets centraliserade internrevision. Internrevisionen granskar realiseringen av de strategiska och operativa målen, kvaliteten på den interna kontrollen och riskhanteringen, hur effektiva de interna kontrollerna är, hur tillförlitlig rapporteringen är, hur lagar, annan reglering och motsvarande kriterier efterlevs, hur de interna policyerna och anvisningarna följs samt effektiviteten och ändamålsenligheten i verksamheten.

Styrelserna i OP Gruppens företag har till uppgift att se till att den interna kontrollen är korrekt ordnad i företagen och att den beaktar principerna för intern kontroll på grupplanet och de anvisningar från centralinstitutet som kompletterar dem. Verkställande direktören och verkställande ledningen i respektive företag ansvarar för att se till att de praktiska åtgärderna för intern kontroll genomförs samt för att arbetsuppgifterna är ändamålsenligt åtskilda.

Gruppens företag biträds vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar av de centraliserade funktionerna för Compliance, Riskhantering samt Ekonomi och centralbank. Internrevisionen och de externa revisorerna tryggar den interna kontrollens funktion.

Centralinstitutets revisionskommitté har en särskilt betydande roll i att säkerställa att den interna kontrollen fungerar och att verksamheten är förenlig med föreskrifterna. Till revisionskommittén rapporteras regelbundet observationer från den interna kontrollen samt hur de rekommendationer som getts till affärsrörelsen och genomföringen av rekommendationerna framskrider.

5.2 Internrevision

Internrevisionen är oberoende och objektiv analys-, säkrings- och konsulteringsverksamhet som ska ge mervärde åt OP Gruppen och förbättra dess verksamhet. Internrevisionen har organiserats på motsvarande sätt som affärsrörelseorganisationerna och den ansvarar på grupplanet för att internrevisionen genomförs riskbaserat i alla företag som hör till OP Gruppen. Internrevisionen leds av revisionsdirektören som har utnämnts av OP Andelslags förvaltningsråd.

Förvaltningsrådets revisionskommitté fastställer Internrevisionens verksamhetsplan. Internrevisionen rapporterar regelbundet om sina observationer och rekommendationer samt läget för verkställandet av rekommendationerna till OP Andelslags förvaltningsråds

26.2.2020

revisionskommitté och direktionen, ledningen för inspektionsobjektet och funktionernas ledningsgrupper.

Internrevisionen iakttar i sin verksamhet Internrevisionens verksamhetsprinciper (Internal Audit Charter), som fastställdes i juni 2019 av förvaltningsrådet, samt de internationella branschstandarderna för internrevision (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing), som fastställts av IIA (Institute of Internal Auditors). Den externa kvalitetsbedömningen av verksamheten sker med cirka fem års mellanrum. Den externa kvalitetsbedömningen utfördes hösten 2019. I kvalitetsbedömningen konstaterades att internrevisionens verksamhet följer branschstandarderna och de etiska reglerna.

Internrevisionens resurser stärktes 2019 och verksamheten utvecklades planmässigt. Under året bland annat förnyades Internrevisionens verksamhetsprinciper samt metoderna och praxis för planeringen av verksamheten, togs smidiga revisionsrutiner i bruk, utvecklades utnyttjandet av dataanalytik i arbetet samt förbättrades metoderna för bedömningen av kritikaliteten hos rapporteringen och internrevisionens rekommendationer.

Internrevisionens verksamhet 2019 omfattade både centralinstitutskoncernen och andelsbankerna. Granskningarna var riskbaserat riktade och deras mål var att bedöma speciellt tillräckligheten och funktionen hos styrningen och hanteringen av rörelsen, målenligheten, regelefterlevnaden och efterlevnaden av andra krav samt kontrollen och den övriga internrevisionen. Granskningarna fokuserade på affärsrörelseprocesser, datasystem och hanteringen av utvecklingen av dem, riskhanteringsmetoder samt på hanteringen av regelefterlevnaden i OP Gruppens verksamhet.

5.3 Compliance

Hanteringen av compliance-risken utgör en del av intern kontroll och tillförlitlig förvaltning. Den utgör en integrerad del av ledningen av affärsrörelsen och företagskulturen. Ansvaret för regelefterlevnaden och övervakningen av regelefterlevnaden i OP Gruppens företag ligger hos den högsta och verkställande ledningen samt alla chefer. Dessutom ansvarar var och en som är anställd vid ett företag i OP Gruppen för sin del för att reglerna efterlevs.

Compliance-funktionen biträder den högsta och verksamma ledningen samt affärsrörelsen med att hantera risker i anslutning till regelefterlevnaden, övervakar att reglerna efterlevs och bidrar till att utveckla den interna kontrollen. Centralinstitutets Compliance-organisation, som är oberoende av affärsrörelsen, ansvarar inom OP Gruppen för anvisningarna, rådgivningen och stödet för compliance-verksamheten. Compliance säkerställer regelefterlevnaden och implementeringen i regel genom kontroller samt genom riskbedömningar av nya verksamhetsmodeller. Andelsbankerna har utsedda compliance-ansvariga. Regelefterlevnaden i andelsbankernas verksamhet stöds av styrningen från Hushållsbanksrörelsen som tillhör centralinstitutet och ingår i den första försvarslinjen. Dessutom övervakar och stöder centralinstitutets Compliance-organisation Andelsbankernas compliance-verksamhet.

Observationerna i compliance-verksamheten rapporteras regelbundet till affärsrörelsesegmenten, styrnings- och compliance-kommittén vid OP Andelslags direktion, direktionen samt förvaltningsrådets riskhanterings- och revisionskommitté. Compliance-funktionen rapporterar dessutom kvartalsvis de centrala compliance-observationerna till styrelserna för centralinstitutskoncernens centrala dotterföretag.

Compliance-funktionen omorganiserades från början av 2019 och funktionens resurser stärktes avsevärt. Under året förnyades compliance-funktionens rapportering till ledningen, utvecklades övervakningsmetoderna bland annat genom att bättre utnyttja data som bas för övervakningen samt systematiserades verksamhetsmodellerna. Compliance deltog aktivt i förbättringen och säkerställningen av OP Gruppens processer för förhindrandet av

26.2.2020

penningtvätt. Bestämmelserna om kundkännedom, lagstiftning och myndighetsföreskrifter med anknytning till tillhandahållande av placeringstjänster, efterlevnaden av anvisningar på grupplanet samt funktionen hos processerna var fortfarande prioritetsområden.

Över compliance-verksamheten och observationerna vid övervakningen rapporterades regelbundet till företagets och gruppens högsta och verkställande ledning i enlighet med anvisningarna på grupplanet.

5.4 Riskhantering

OP Gruppens verksamhet bygger på kooperativa värden, en stark kapitaltäckning och kunnig riskhantering. Risktagningen styrs av OP Gruppens värden som är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

I principerna för risktagning, som centralinstitutets förvaltningsråd fastställt, beskrivs de centrala principerna och utgångspunkterna för risktagningen. Tillsammans med strategin bildar risktagningsprinciperna utgångspunkterna för affärsrörelsernas målsättning. OP Gruppens riskvillighet definierar vilka risker och till vilken verksamhet anknutna risker vi är redo att bära när vi genomför vår grunduppgift inom ramarna våra strategiska mål. För att gruppens företag ska kunna bedriva verksamhet i enlighet med riskvilligheten, ska de ha en tillräcklig riskhanteringsförmåga som består av risktagningsförmåga och risktagningskapacitet. Största delen av gruppens resultat genereras från kundrörelsen och de intjäningsrisker som tagits och prissatts i samband med den. OP Gruppen tar risker som huvudsakligen gäller skötseln av dess grunduppgift. Risktagning i anslutning till annan verksamhet för att generera avkastning hållas liten eller tillfällig.

OP Gruppens betydande rörelserisker utgörs av kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker, koncentreringsrisker, risker i den framtida affärsrörelsen samt operativa risker som gäller all affärsrörelse inkl. modellrisker, compliance-risker, anseenderisker samt risker i anslutning till strategiska val och verkställningen av strategin. OP Gruppen förhåller sig moderat till risktagning. Risktagningslimiterna och -toleranserna styr och begränsar risktagningen så att den följer principerna för risktagning.

Riskhanteringsprocessens mål är att säkerställa att gruppen och gruppens företag har en tillräcklig riskhanteringsförmåga samt att försäkra sig om att risktagningen i affärsverksamheten inte äventyrar lönsamheten, kapitaltäckningen, likviditeten eller de strategiska målen och på så sätt trygga kontinuiteten i verksamheten. Riskhantering är en integrerad del av gruppens affärsrörelse och ledningen av den, varvid den bildar en fast riskhanteringsprocess.

Riskhanteringsprocessen omfattar:

- Ett styrningsramverk som den oberoende riskhanteringen berett och upprätthåller
 - de principer för risktagning och riskhantering som styr risktagningen och de riskpolicyer som preciserar dem samt anvisningarna för övrig riskhantering
 - fastställande av behovet av risktagningskapacitet och allokering av den till affärsrörelserna i enlighet med strategin
 - att skapa metoder för att identifiera, analysera, mäta och begränsa risker
- Riskhanteringen för den operativa affärsrörelsen
 - övervakning och prissättning av risker
 - hantering av riskpositioner och balanspositionen
- Riskhanteringsens interna kontroll
 - övervakning av att risktagningen, riskpolicyerna och prissättningen följs
 - analys och rapportering av riskpositionen till ledningen.

26.2.2020

Centralinstitutets riskhantering har under 2019 följt upp utvecklingen av den externa regleringen och fortsatt att bereda sig på förändringarna i regleringen.

Betydande utvecklingsprojekt i riskhanteringen var bland annat förberedelser inför de förändringar i kreditprocessen som den nya exaktare definitionen på fallissemang ger upphov till samt systematisering av och ökning av täckningen hos andelsbankernas kontrollprocess för kreditrisken. Ett särskilt prioriteringsområde i utvecklingsarbetet utgjorde också hanteringen av modellrisken och förberedelser inför uppdateringen av IRB-riskmodellerna i den tidtabell som den nya regleringen kräver.

Riskhanteringsens bedömningsprocesser och operativa processer har vidareutvecklats för att säkerställa att riskhanteringskontrollerna automatiseras till en del av all affärsrörelse samt att riskerna bedöms proaktivt och tillräckligt vid utvecklingen av ny affärsrörelse. Processen för utveckling och validering av riskmodellerna har stärkts och omfattningen hos de oberoende modellvalideringarna har utökats. Kapital- och likviditetsutvärderingsprocesserna samt metoderna för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen har vidareutvecklats.

Riskhanteringsens instruktioner, rapportering och limitering av riskerna har förnyats så att de grundar sig på granskning enligt intjäningslogiken. Stresstesternas roll i riskanalysen har ytterligare ökat.

Principerna för OP Gruppens riskhantering beskrivs närmare i bokslutsnoten Principer för riskhantering. Riskhanteringsens tre försvarslinjer beskrivs i punkt 5.1.

5.5 Extern kontroll

5.5.1 Revision

OP Andelslag har en revisor som ska vara en av Patent- och registerstyrelsen godkänd revisionssammanslutning. Revisorn granskar även det konsoliderade bokslutet, dvs. OP Gruppens bokslut, som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Revisorn väljs av andelsstämman.

Revisorns mandattid upphör vid utgången av följande ordinarie andelsstämma efter valet. Revisionskommittén vid OP Andelslags förvaltningsråd begär med cirka fem års mellanrum (senast 2018) in anbud av revisionssammanslutningar och lägger med stöd av det här för andelsstämman fram ett förslag till val av revisorer.

Revisorernas uppgift är att granska bokföringen, den interna kontrollen, bokslutsprinciperna, ledningens bokslutsbedömningar samt bokslutets presentationssätt och struktur hos OP Gruppen, företagen i gruppen och deras underkoncerner för att säkerställa att gruppens bokslut och boksluten för företagen i gruppen är upprättade i enlighet med de bestämmelser och föreskrifter som gäller samt att de ger andelslagets andelsägare och de övriga intressentgrupperna riktiga och tillräckliga uppgifter om gruppens finansiella ställning samt operativa resultat och kassaflöde. Dessutom ger revisorerna regelbundet övriga utlåtanden med stöd av de specialbestämmelser som gäller branschen. Förvaltningsrådets revisionskommitté bedömer årligen kvaliteten på revisorns verksamhet och sidotjänster samt revisorernas oberoende och utredningen av sidotjänsterna.

Revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab har fungerat som revisor för OP Andelslag sedan 2002 och CGR Juha-Pekka Mylén har varit huvudansvarig revisor sedan 2019. Revisorer för de företag som hör till OP Andelslagskoncernen, dvs. centralinstitutskoncernen, utgörs av revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab och huvudansvariga revisorer är revisorer som KPMG Oy Ab utsett. Som revisor för OP Gruppens medlemsbanker fungerar utöver KPMG Oy Ab också andra revisionssammanslutningar och CGR-revisorer.

26.2.2020

OP Andelslagskoncernen har anlitat KPMG Oy Ab:s rådgivningstjänster främst för låneprogramms comfort letter, ISAE 3402-säkringar för centraliserade tjänster, tillämpningen av de kommande IFRS-standarderna samt för skattetjänster och skatterådgivning.

Revisionsarvodena för lagstadgad revision baserar sig på årsplanen.

De arvoden som betalades till revisorerna för revisionen var 2,6 milj. € (2,0 milj. €), för uppdrag i enlighet med 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 0,1 milj. € (0,2 milj. €), för skatterådgivning 0,2 milj. € (0,1 milj. €) och för övriga tjänster 0,6 milj. € (0,4 milj. €). Uppgifterna för 2018 inom parentes. Kostnaderna för andra tjänster än revisionstjänster som KPMG Oy Ab utfört för företag som hör till OP Gruppen uppgick till totalt 0,3 miljoner euro (exkl. moms) och för skatterådgivning till 0,1 miljoner euro (exkl. moms.).

5.5.2 Tillsynen över 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 företagen som hör till sammanslutningen anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning och intern kontroll för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning. Centralinstitutet kan dessutom för medlemskreditinstituten fastställa allmänna principer för verksamhet som är av betydelse för sammanslutningen.

Dessutom övervakar OP Andelslag medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

5.5.3 Myndighetstillsyn

OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet övervakas av Europeiska centralbanken. De finländska värdepappersföretag och försäkringsbolag som ingår i OP Gruppen övervakas av Finansinspektionen i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. OP Gruppens verksamhet i Estland, Lettland och Litauen övervakas i tillämpliga delar av tillsynsmyndigheterna i respektive land.

6 FINANSIELL RAPPORTERINGSPROCESS

De olika delarna av ekonomiförvaltningen som är underställda OP Gruppens ekonomidirektör upprättar de delårsrapporter, halvårsrapporterna, bokslutskommunikéerna 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. månatliga rapporter som beskriver resultatet i affärsrörelsen. OP Gruppens Controller-funktion upprättar också resultatprognoser, analyserar den realiserade utvecklingen i relation till prognoserna samt rapporterar om avvikelser.

Grunden för tillförlitlig ekonomisk rapportering består av uppgifter på grupplanen som sammanställs korrekt av delbokföring och uppgifter om OP Gruppens företag.

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 verksamhets ledningens och OP Andelslags direktions sammanträden. Uppgifterna om utfallet i de finansiella rapporterna jämförs med planerna. Dessutom analyseras eventuella differenser och bedöms resultatutsikterna för det

26.2.2020

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.

Den externa rapporteringen baserar sig bland annat på IFRS-standarderna, aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, bokföringslagen samt Finansinspektionens standarder och föreskrifter. I bokföringen, boksluten och koncernboksluten för OP Gruppens bolag iakttas enhetliga principer. Gruppens centralinstitut OP Andelslag ansvarar för tolkning, anvisningar och rådgivning som gäller standarder, andra lagar som gäller upprättande av bokslut och myndigheternas bokföringsbestämmelser samt för upprättande och iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper. Vid behov kan av revisorerna skaffas ett utlåtande om de principer och tolkningar som valts.

6.1 Den finansiella rapporteringens organisation

OP Andelslags direktion är det högsta beslutande organet i frågor som gäller ekonomistyrning. Direktionen ansvarar för att tillsynen av bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Direktionen beslutar om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten. Direktionen behandlar och godkänner gruppens koncernbokslut och delårsrapporter (inkl. halvårsrapporten och bokslutskommunikén).

Förvaltningsrådets revisionskommittés uppgift är att biträda förvaltningsrådet med att säkerställa att centralinstitutskoncernen och OP Gruppen har ett adekvat och fungerande system för intern kontroll som täcker hela verksamheten samt att se till att tillsynen över centralinstitutskoncernens och OP Andelslags bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. För att utföra sitt uppdrag bereder kommittén gruppens bokslutsprinciper och principer för kapitaltäckningsanalys för fastställande av förvaltningsrådet. Dessutom övervakar kommittén för sin del den finansiella rapporteringen

- genom att bedöma gruppens bokslut och delårsrapporter (inkl. halvårsrapporten och bokslutskommunikén) samt centralinstitutskoncernens bokslut
- genom att bedöma den årliga bolagsstyrningsrapporten
- genom att bedöma betydande eller exceptionella affärstransaktioner och ledningens bedömning av dem och
- genom att följa upp bokslutsprocessen, övervaka den finansiella rapporteringsprocessen samt
- genom att bedöma hur korrekt och regelrätt den finansiella rapporteringen är.

Verkställande direktören ansvarar enligt lagen om andelslag för att bolagets bokföring följer lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt. För OP Gruppens finansiella rapportering svarar OP Andelslags funktioner Ekonomi och centralbank.

Upprättandet av de bokslutsuppgifter och delårsrapporter (inkl. halvårsrapporten och bokslutskommunikén) som offentliggörs har organiserats oberoende av affärsrörelsen. Vid rapporteringen användas i regel OP Gruppens gemensamma system. De operativa uppgifterna som gäller extern och intern revision har också koncentrerats.

6.2 Oberoende bedömning 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

26.2.2020

säkerställa att boksluten är upprättade i enlighet med gällande författningar och föreskrifter samt att de ger ägarna och de övriga intressentgrupperna en rättvisande bild av bolagets och koncernens finansiella ställning, operativa resultat och kassaflöde.

Internrevisionen ska under sina inspektioner av processer i tillämpliga delar också bedöma hur den finansiella rapporteringen fungerar och räcker till samt rapportera sina inspektioner till den verksamma ledningen och förvaltningsrådets revisionskommitté.

Som en del av bedömningen av den oberoende finansiella rapporteringen kompletterar revisorerna den egentliga revisionen genom att i enlighet med den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3402 granska planeringen av kontrollerna av de centraliserade funktionerna och hur de fungerar. Revisorerna rapporterar separat över den här särskilda revisionen.

OP Gruppens bokslut har upprättats enligt internationella IFRS-standarder. Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar, som gällde 31.12.2019.

OP Gruppen började 2019 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- IFRS 16 "Leasingavtal" från och med 1.1.2019. OP Gruppen tillämpade vid övergången en begränsat retroaktiv metod, varvid jämförelseuppgifterna inte justerades och den ackumulerade effekten av övergången redovisades som en justering av balanserade vinstmedel under eget kapital 1.1.2019.
- IASB offentliggjorde 2019 dokumentet Referensrätterreform, med vilket standarderna IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 ändrades. OP Gruppen tillämpade ändringarna i standarden IAS 39 redan under räkenskapsperioden 2019.
- Årliga förbättringar av IFRS-standarderna 2015–2017 (tillämpas främst på räkenskapsperioder som börjar 1.1.2019 eller senare). Genom förfarandet med årliga förbättringar samlas mindre ändringar i standarderna till en enda helhet som sätts i kraft en gång per år.
- Ny tolkning av IFRIC 23, som trädde i kraft 1.1.2019.

7 INSIDERÖVERVAKNINGEN SAMT INSIDERREGISTRENS OCH INSIDERFÖRTECKNINGARNAS OFFENTLIGHET

De företag i OP Gruppen som tillhandahåller placeringstjänster, såsom medlemskreditinstituten har insider- och handelsanvisningar som en del av OP Gruppens insideranvisningar. Anvisningarna innehåller bestämmelser om insiderinformation, förbudet mot missbruk och röjande av insiderinformation, offentliggörande av insiderinformation, offentliga insiderregister, icke offentliga insiderförteckningar, förteckningar över personer i ledande ställning samt anmälan och offentliggörande av affärstransaktioner, handelsbegränsningar som gäller insiders och insiderövervakningen. Dessutom behandlar anvisningarna begränsningar som gäller relevanta personer och uppläggnings av övervakningen av hur begränsningarna efterlevs.

Dessutom har OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp som är OP Gruppens värdepappersemitterter separata insider- och handelsanvisningar om rollen som emittenter. De här företagen har insiderförteckningar över personer i ledande ställning hos emittent av finansiella instrument. Personer som regelbundet anses ha tillgång till all insiderinformation om värdepapper som OP Företagsbanken Abp satt i omlopp hör dessutom till OP Företagsbanken Abp:s bestående icke-offentliga företagsspecifika insiderregister.

26.2.2020

Insider- och handelsanvisningarna baserar sig på lagstiftningen om värdepappersmarknaden såsom Marknadsmissbruksförordningen, Finansinspektionens bestämmelser samt insideranvisningarna för företagen på Nasdaq Helsingforsbörsen och handelsanvisningarna för Finans Finlands medlemssammanslutningar.

Syftet med anvisningarna är att främja förtroendet för OP Gruppens, OP Företagsbanken Abp:s och OP-Bostadslånebanken Abp:s verksamhet bland aktörerna på värdepappersmarknaden.

OP Juridiska tjänster för offentliga insiderregister, register över relevanta personer för de företag som ingår i OP Gruppen och en förteckning över personer i ledande ställning för OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp som är OP Gruppens värdepappersemittenter samt en företagsvis bestående insiderförteckning för OP Företagsbanken Abp. Insiderregistren förs via Euroclear Finland Ab:s SIRE-system och OP Gruppens SIPI-system.

De bolag som ingår i OP Gruppen för vid behov själva projektspecifika insiderregister.

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

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

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. Information i andra än offentliga insiderregister såsom register över relevanta personer, bestående insiderförteckningar eller projektspecifika insiderförteckningar är inte offentliga. Utdrag och kopior ur det offentliga insiderregistret kan beställas från OP Juridiska tjänster/enheten Kapitalförvaltningsjuridik för privatkunder och sme-företag. En specificerad begäran om lämnande av upplysningar ska sändas skriftligt till adressen:

OP Juridiska tjänster
 Kapitalförvaltningsjuridik för privatkunder och sme-företag
 PB 1068
 00013 OP

OP Andelslags dotterbolag OP Företagsbanken Abp 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 Helsingfors på Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange eller någon annan fondbörs. OP Företagsbanken har också emitterat onoterade obligationslån och/eller bankcertifikat på marknaden i Finland, England och Japan.

OP Gruppen, OP Företagsbanken och OPB iakttar i sin informationsgivningspolicy lagstiftning, föreskrifter och andra bindande bestämmelser samt Nasdaq Helsingfors och tillämpliga delar av andra börsers regler samt Finansinspektionens och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) föreskrifter och anvisningar. Utöver det

26.2.2020

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 11.2.2019 och OP Företagsbankens styrelse 12.2.2019 och OPB:s styrelse 13.2.2019 godkänt tillämpas på principerna och metoderna för informationsgivningen hos emittenterna av obligationer (OP Företagsbanken och OPB) samt OP Gruppen.

OP Andelslags uppgift är att se till att också information som omfattas av OP Företagsbankens och OPB:s lagstadgade informationsskyldighet offentliggörs, sprids och hålls tillgänglig. 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 satts i omlopp av OP Företagsbanken 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 lagstadgade 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 riktig bild av de omständigheter den gäller.

Informationsgivningspolicyn har offentliggjorts på internetsidorna www.op.fi > OP Gruppen > Medier > [Kommunikations- och informationsgivningspolicy](#).