

# OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2014





## OP Gruppens bolagsstyrningsrapport

Rapporten beskriver OP Gruppens bolagsstyrning. Kreditinstitut och värdepappersemitterter ska enligt lagen lämna en bolagsstyrningsrapport. OP Gruppens emittent (Pohjola Bank Abp) upprättar en egen bolagsstyrningsrapport som till väsentliga delar följer OP Gruppens rapport. OP Gruppens rapport gäller centralinstitutskoncernens övriga kreditinstitut än ovan nämnda emittent. Andelsbankerna kommer senare att offentliggöra egna bolagsstyrningsrapporter.

1	Förvaltning och ledning.....	2
2	Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan.....	2
3	Centralinstitutets andelsstämma.....	6
4	Förvaltningsrådet och dess utskott.....	7
5	OP Gruppens chefdirektör och OP Andelslags verkställande direktör samt direktion .....	16
	OP Gruppens direktionsledamöter: .....	17
6	Ledningssystemet .....	26
7	Intern och extern kontroll .....	28
	7.1 Intern kontroll .....	28
	7.2 Extern kontroll.....	32
8	Den finansiella rapporteringsprocessen .....	34
9	Ersättningar .....	36
10	Insiderövervakning .....	41
11	Informationsgivningspolicy .....	42
12	Samhällsansvar .....	43
13	Uppdatering av principerna om bolagsstyrning .....	43

## OP Gruppens bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement)

### 1 Förvaltning och ledning

OP Gruppens bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) har upprättats i enlighet med kreditinstitutslagen (kreditinstitutsdirektivet och tillsynsförordningen CRD4/CRR), rekommendation 54 i Finsk kod för bolagsstyrning (2010) och 7 kap. 7 § i värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från verksamhetsberättelsen.

I rapporten ingår också vissa andra centrala förvaltningsområden om vilka aktuell information finns tillgänglig på OPs internetsidor [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > Bolagsstyrning.

OP Gruppens direktion och revisionsutskottet vid OP Gruppens förvaltningsråd har 10.2.2015 respektive 11.2.2015 behandlat den här bolagsstyrningsrapporten. 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.

OP Gruppens bolagsstyrningsrapport finns på OPs internetsidor på adressen [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > Bolagsstyrningsrapport > 2014. Den här rapporten samt OP Gruppens bokslut, verksamhetsberättelse, revisionsberättelse och årsrapport finns på OPs internetsidor [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > Medier > Materialtjänst.

I beslutsfattandet och förvaltningen i OP Gruppen och dess centralinstitut OP Andelslag (centralinstitutet) iakttas gällande finsk lag och de normer som meddelats med stöd av den. OP Gruppens verksamhet styrs främst av lagen om en sammanlutning av inlåningsbanker, lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, lagen om andelslag och aktiebolagsslagen.

Gruppens principer för bolagsstyrning iakttar tillämpliga delar av Finsk kod för bolagsstyrning som Värdepappersmarknadsföreningen rf antog i juni 2010 – med beaktande av de kooperativa särdragen.

Dessutom följer OP Gruppen i sin verksamhet principerna för God affärssed (Code of Business Ethics).

### 2 Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan

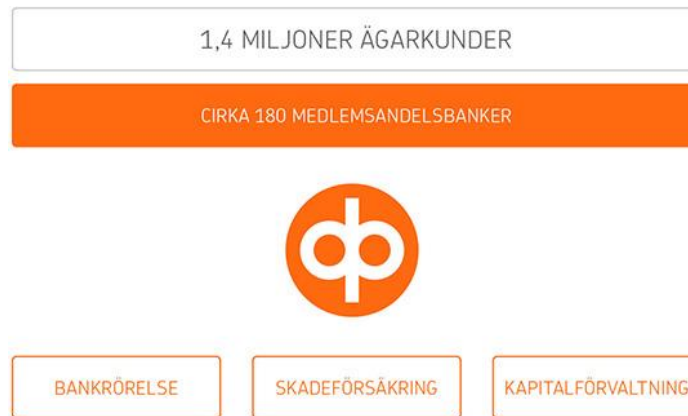
#### **Gruppstruktur**

##### **OP Gruppen**

OP Gruppen är en kooperativ solidariskt ansvarig finansgrupp som grundades 1902. Gruppen består av självständiga andelsbanker samt gruppens centralinstitut och dess dotterföretag. Grunden för gruppens framgång är fast förankrad vid att främja ägarkundernas, kundernas och samarbetsparternas ekonomiska framgång, välfärd och trygghet. Att vara finländsk är en viktig del av gruppens identitet.

OP Gruppen består av 181 självständiga andelsbanker (läget 31.12.2014) och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. Gruppens verksamhet baserar sig på Kooperation: att samarbeta och att dela framgången mellan alla. OPs grunduppgift är att främja ägarkundernas, kundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet samt välbefinnande. Det långsiktiga beaktandet av kunden märks också i en kontinuerlig förnyelse. Tjänster och produkter utvecklas efter kundernas behov.

Gruppens affärsrörelse har indelats i tre segment: bankrörelse, skadeförsäkring och kapitalförvaltning.



OP Gruppen består av två delar:

1. sammanslutningen av andelsbanker
2. den övriga OP Gruppen.

OP Gruppens juridiska struktur:



Sammanslutningen av andelsbanker utgörs av sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, företagen i centralinstitutets finansiella företagsgrupp, medlemskreditinstitutet i centralinstitutet och företagen i medlemskreditinstitutets finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.

OP Gruppen består av sammanslutningen av andelsbanker och sådana företag som inte ingår i sammanslutningen, men av vilkas röster företag som hör till sammanslutningen innehar över hälften. Omfattningen hos OP Gruppen skiljer sig från omfattningen hos sammanslutningen av andelsbanker 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 Omasairaala Oy, som bedriver sjukhusverksamhet, till gruppen.

OP Gruppens och sammanslutningen av andelsbankers juridiska struktur presenteras närmare i OP Gruppens bokslut. Sammanslutningen av andelsbanker utgör inte en sådan koncern som avses i bokföringslagen och inte heller en sådan finansiell företagsgrupp som avses i kreditinstitutslagen. Centralinstitutet för sammanslutningen upprättar ett sådant konsoliderat bokslut för sammanslutningen som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

### 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 hu-

vudstadsregionen utövas motsvarande hushållsbanksrörelse av centralinstitutets helägda dotterbolag Helsingfors OP Bank Abp.

Till företagsformen är andelsbankerna andelslag där grundvärdena för beslutsfattandet är principen en medlem - en röst. I andelsbankerna utövas det högsta beslutsfattandet av andelsstämman eller fullmäktige, som består av ägarkunder, och som väljer bankens förvaltningsråd. Förvaltningsrådet väljer bankens styrelse.

Centralinstitutets förvaltningsråd har fastställt rekommendationer för bolagsstyrning för andelsbankerna. Rekommendationerna gäller bl.a. andelsbankens förvaltningsorgan och operativa ledning, den interna kontrollen och ersättningarna.



### OP-förbunden

OP-förbunden är medlemsandelsbankernas regionala samarbetsorgan. Det finns 16 OP-förbund i Finland. Förbundens gränser följer i regel landskapsgränserna.

OP-förbunden utser sina representanter till OP Andelslags förvaltningsråd. Dessutom samarbetar de bl.a. inom marknadsföring, samhällsansvar och intern utbildning.

OP-förbundets möte för medlemsbankernas företrädare väljer en styrelse som företår förbundet och handhar dess angelägenheter. Enligt rekommendationen för bolagsstyrning har styrelsen minst tre (3) och högst nio (9) ledamöter som väljs årligen.

### OP Andelslag och dess uppgifter

OP Gruppens centralinstitut är OP Andelslag, på finska OP Osuuskunta. Centralinstitutets hemort är Helsingfors.

I Centralinstitutet innehas den högsta beslutanderätten av andelsstämman och förvaltningsrådet, som väljs av andelsstämman. De operativa besluten fattas av direktionen, som väljs av förvaltningsrådet och som består av anställda direktörer. OP Andelslag är ett andelslag som ägs av dess medlemsbanker.

Medlemmar i centralinstitutet kan vara de kreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av centralinstitutet. Om antagning av medlemmar beslutar förvaltningsrådet.

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

#### **Förändringar i OP Gruppens struktur 2014**

Antalet andelsbanker som hör till OP Gruppen minskade 2014 genom inbördes fusioner från 183 till 181.

OP-Pohjolas nya namn är OP. Bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsrörelserna samlas alla i fortsättningen under varumärket OP. OP-Pohjola-gruppens nya namn OP Gruppen togs i bruk från 1.1.2015. Samtidigt ändrades centralinstitutet OP-Pohjola anl:s namn till OP Andelslag.

OP har dessutom beslutat öppna fyra nya privatsjukhus i Finland. Samtidigt utvidgas sjukhusverksamheten till nya specialområden och till företagshälsovård. Det riksfattande sjukhusnätverket byggs upp under namnet Pohjola. Omasairaalas namn ändras till Pohjola Hälsa Ab hösten 2015.

OP Gruppen har förvärvat hela aktiestocken i Checkout Finland Oy, som tillhandahåller betalningstjänster för finländska nätaffärer.

Koillis-Savon Seudun Osuuspankki har 28.2.2014 fusionerats med Pohjois-Savon Osuuspankki. Juuan Osuuspankki har 31.3.2014 fusionerats med Joensuu Seudun Osuuspankki, vars firma i samband med fusionen ändrades till Pohjois-Karjalan Osuuspankki.

Östnylands Andelsbank och Porvoon Osuuspankki har 9.12.2014 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Östnylands Andelsbank fusioneras med Porvoon Osuuspankki, vars firma ändras till Östnylands Andelsbank. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.7.2015.

Osuuspankki Poppia, Laihia Osuuspankki och Multian Osuuspankki, som hör till POP Bankgruppen har beslutat ansluta sig till OP Gruppen som självständiga andelsbanker. Osuuspankki Poppias andelsstämma fattade beslutet 18.11.2014, Laihia Osuuspankkis andelsstämma 15.1.2015 och Multian Osuuspankkis extra andelsstämma 29.1.2015.

Keitele Osuuspankki, som hör till POP Bankgruppen, och Pielaveden Osuuspankki, som hör till OP Gruppen, har 15.10.2014 undertecknat en fusionsplan, enligt vilken Keitele Osuuspankki fusioneras med Pielaveden Osuuspankki, vars firma ändras till Nilakan Seudun Osuuspankki. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.5.2015.

Planeringen och utredningen av de strukturella arrangemangen och de olika alternativen för de juridiska strukturerna i OP Gruppens centralinstitutskoncern fortsätter. I samband med den fortsatta planeringen av de strukturella arrangemangen överväger vi också möjligheten att skilja åt OP Gruppens centralbanksfunktioner, som för närvarande är en del av Pohjola Bank Abp, till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Också i fortsättningen kommer OP Gruppens bankrörelse att i sin helhet omfattas av det solidariska ansvaret på det sätt som fastställs i lagstiftningen. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem.

Pohjola-koncernen planerar att genomföra strukturarrangemang med anledning av OP Gruppens centralinstituts uppköpserbjudande så att bl.a. skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningssegmenten överförs från Pohjola-koncernen till centralinstitutets direkta ägo. För Kapitalförvaltningens del är planen att genomföra överföringen under 2015. Dessutom kommer Helsingfors OP Bank Abp:s och Pohjola Bank Abp:s affärsrörelser att förenas under en gemensam ledning.

### 3 Centralinstitutets andelsstämma

OP Andelslags högsta beslutande organ är andelsstämman.

#### **Stämmans uppgifter och ärenden som behandlas på stämman**

Vid den ordinarie andelsstämman behandlas de ärenden som nämns i 7 § i centralinstitutets stadgar. De är bl.a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för föregående räkenskapsperiod samt val av ledamöter till förvaltningsrådet och en revisor.

#### **Hur stämman sammankallas och vem som kan delta vid stämman**

Ordinarie andelsstämma hålls årligen före utgången av maj (i praktiken i mars) på andelslagets hemort Helsingfors. Stämman sammankallas av förvaltningsrådet. Extra andelsstämma hålls då förvaltningsrådet anser att det finns skäl till det eller då en sådan stämma annars ska hållas enligt lag.

Vid stämman deltar representanterna för centralinstitutets medlemsbanker.

Andelsstämman sammankallas genom en kallelse som tidigast två månader och minst en vecka före den sista anmälningdagen delges medlemmarna skriftligt eller med datakommunikation.

#### **Beslutsförfarandet vid stämman**

Vid beräkningen av röstetalen på stämman ges en medlem på basis av insatserna lika många röster som det antal medlemsandelar i centralinstitutet som medlemmen har.

Medlemsandelsbanker med god kapitaltäckning får tilläggsröster i enlighet med centralinstitutets stadgar. Vid stämman får dock ingen medlem rösta med mer än två procent av det röstetal som är företrätt på stämman. En medlem har endast en röst vid andelsstämman, om medlemmen på grund av egna ekonomiska svårigheter på basis av andelslagets beslut har fått ekonomiskt stöd som uppfyller kriterierna i 8 § i centralinstitutets stadgar.

#### **Andelsstämman 2014**

OP Andelslags ordinarie andelsstämma hölls i Helsingfors 20.3.2014. Stämman fastställde bokslutet för 2013, beviljade de redovisningsskyldiga ansvarsfrihet och förrättade nödvändiga personval.

Andelslagets extra andelsstämma hölls 20.11.2014. Vid stämman behandlades ändringen av OP-Pohjola-gruppens och OP-Pohjola anl:s namn till OP Gruppen och OP Andelslag fr.o.m. 1.1.2015. Förslaget godkändes enhälligt.

#### **OP Gruppens nomineringskommitté**

Kommittén har till uppgift att bereda, behandla och ge förslag till centralinstitutets andelsstämma bl.a. om vem som ska väljas till ledamot av förvaltningsrådet och revisor samt om arvoden till förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande och ledamöter samt revisorn.

Kommittén har 16–32 ledamöter. Kommittén består av minst en och högst två ledamöter från varje OP-förbunds område.



Vid sammansättningen av förvaltningsrådet och ledamöternas kompetenskrav beaktas att ledamöterna har tillräcklig erfarenhet och yrkesskicklighet att sköta sina uppgifter professionellt och omsorgsfullt. Ledamöterna i förvaltningsrådet ska ha tillräcklig allmän kännedom om branschen som behövs med tanke på arten och omfattningen av OP Andelslags verksamhet. I kompetenskraven beaktas också förvaltningsrådets mångformighet och att det har tillräcklig kompetens om samhällsansvaret.

#### 4 Förvaltningsrådet och dess utskott

##### **OP Andelslags förvaltningsråd**

###### **Val av förvaltningsråd, dess sammansättning och mandattid**

Centralinstitutets förvaltningsråd består enligt stadgarna av minst 32 och högst 36 ledamöter som valts av andelsstämman. Till förvaltningsrådet väljs minst 16 och högst 20 ledamöter så att alla 16 OP-förbunds områden representeras av minst en ledamot i förvaltningsrådet. De här ledamöternas mandattid är tre år och av ledamöterna avgår årligen det antal som är närmast en tredjedel. Dessutom har förvaltningsrådet 16 ledamöter från OP-förbundens områden enligt en mandatfördelning mellan OP-förbunden som bestäms på basis av kapitaltäckningen hos deras medlemsbanker. Mandattiden för de här ledamöterna är tre år, om inte mandattiden före det upphör på grund av att mandatfördelningen mellan OP-förbunden ändras. Förvaltningsrådet har 32 ledamöter 31.12.2014.

Till förvaltningsrådet kan inte väljas en förtroendevald eller anställd från en medlemsbank som på grund av 8 § i andelslagets stadgar har endast en röst vid andelsstämman, dvs. medlemsbanken har fått sådant ekonomiskt stöd som avses i ifrågavarande paragraf. Den övre åldersgränsen för en ledamot i förvaltningsrådet är 68 år. En ledamot som har uppnått denna ålder får dock kvarstå i sitt uppdrag till slutet av följande ordinarie andelsstämma.

###### **Förvaltningsrådets uppgifter**

Enligt centralinstitutets stadgar har förvaltningsrådet till uppgift att övervaka direktionens och verkställande direktörens förvaltning av andelslaget samt att andelslagets verksamhet handhas med sakkunskap och omsorg i överensstämmelse med lagen om andelslag samt andelslagets och OP Gruppens intresse.

Dessutom fastställer förvaltningsrådet bland annat OP Gruppens strategi, övriga gemensamma mål och verksamhetsprinciper, andelslagets operativa mål och ekonomiska mål, välja och entlediga chefdirektören som arbetar som verkställande direktör för centralinstitutet och övriga ledamöter och ersättare i direktionen samt revisionsdirektören.

Enligt den arbetsordning som förvaltningsrådet fastställt hör dessutom bl.a. följande uppgifter till förvaltningsrådet:

- fastställa de allmänna principer som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker,
- fastställa principerna för OP Gruppens kapitalplan,
- fastställa risklimiter för OP Gruppens riskhanteringsförmåga och riskslag samt principer för medlemsbankernas riskklassificering samt regelbundet följa upp utvecklingen hos OP Gruppens och centralinstitutskoncernens affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och riskposition,
- fastställa OP Gruppens årsplan,
- följa upp hur OP Gruppens gällande strategi genomförs,
- utse OP Gruppens regionbanker,
- fastställa principerna och verksamhetslinjerna för ersättningar för hela OP Gruppen samt besluta om ett långsiktigt ersättningsssystem som gäller hela OP Gruppen och
- behandla och besluta om att utse strategiskt viktiga arbetsgrupper på grupplanet samt vilka uppgifter och ledamöter de har.



### **Förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande (presidiet)**

Vid sitt första sammanträde efter en ordinarie andelsstämma väljer förvaltningsrådet inom sig en ordförande och två vice ordförande för tiden fram till slutet av följande ordinarie andelsstämma.

Förvaltningsrådets ordförande och vice ordföranden bildar förvaltningsrådets presidium. Presidiet sammanträder vid behov. Presidiet bereder förslagen till centralinstitutets förvaltningsråd om bl.a. organisationsförändringar i centralinstitutets högsta ledning, strukturändringar i centralinstitutet, utnämningar av centralinstitutets direktionsledamöter, ersättare och revisionsdirektören, justeringar i befattningsbeskrivningar och om att uppgifter ska upphöra. Presidiet beslutar om de årliga justeringarna av centralinstitutets direktionsledamöters, ersättares och revisionsdirektörens löner och löneförmåner samt ersättningar. Presidiet informerar förvaltningsrådet om sina beslut. Dessutom ska presidiet bl.a. bedöma centralinstitutets direktionsledamöters, ersättares och revisionsdirektörens lämplighet och yrkeskunskap.

### **Förvaltningsrådets mötesrutiner och beslutsförfarande**

Förvaltningsrådet sammanträder på kallelse av ordföranden eller, om denna har förhinder, av vice ordföranden i regel 6–7 gånger per år. Förvaltningsrådet är beslutfört när över hälften av ledamöterna är närvarande. De ärenden som behandlas vid sammanträdena bereds i regel av direktionen för OP Andelslag och föredras i regel av direktionens ordförande eller vice ordförande. Ärenden som föredras för förvaltningsrådet bereds i regel också i förvaltningsrådets arbetsutskott eller i förvaltningsrådets övriga utskott.

Vid sammanträdena har också OP Andelslags direktionsledamöter och ersättare, revisionsdirektören samt fyra separat utsedda representanter för de anställda eller deras eventuella ersättare närvaro- och yttranderätt.

Förvaltningsrådet har fastställt bland annat följande arbetsordningar och instruktioner

- Förvaltningsrådets arbetsordning
- Arbetsordning för förvaltningsrådets presidium
- Arbetsordning för OP Gruppens nomineringskommitté
- Arbetsordning för OP Gruppens ersättningsutskott
- Arbetsordning för förvaltningsrådets arbetsutskott
- Arbetsordning för förvaltningsrådets revisionsutskott
- Arbetsordning för förvaltningsrådets ersättningsutskott
- Arbetsordning för förvaltningsrådets riskhanteringsutskott
- Direktionens arbetsordning
- Centralinstitutskoncernens ledningssystem

Dessutom fastställer förvaltningsrådet OP Gruppens verksamhetsprinciper.

**OP Gruppens förvaltningsrådsledamöter OP-förbundsvis 20.3.2014:**

(mandattiden för de ledamöter som valts på basis av kapitaltäckningen har angetts med en asterisk \*)

Namn, födelseår och hemort	OP-förbund och personens mandattid	Ställning i OP Andelslags förvaltningsråd	Huvudsyssla, titel	Bakgrund i anselsbanken som förtroendevald
Aronen Ilmo, 1958, Eura	Satakunta, 2012–(2015)*	Ledamot	Forsknings- och utvecklingsdirektör, Raisioagro Ab	Styrelseordförande, Euran Osuuspankki
Eklund Ola, 1952, Raseborg	Sydskusten, 2013–2016	Ledamot	Produktgruppsdirektör, Kuusakoski Oy	Styrelseordförande, Andelsbanken Raseborg
Enberg Leif, 1954, Korsnäs	Österbotten, 2013–2016	Ledamot	Företagare, Oy Mapromec Ab	Styrelseordförande, Korsnäs Andelsbank
Eskola Tapani, 1953, Kotka	Kaakkois-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Kymen Vesi Oy	Styrelseordförande, Kymenlaakson Osuuspankki
Heinonen Jarna, 1965, S:t Karins	Varsinais-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Professor i företagande, Åbo handelshögskola, Åbo universitet	Styrelseordförande, Åbo-nejdens Andelsbank
(Himanen Jari	Kaakkois-Suomi, 2012–2015	Avgått från förvaltningsrådet efter att ha blivit utnämnd till ledamot av OP Andelslags direktion från 1.10.2014)		
Joutsensaari Raita, 1963, Rääkkylä	Pohjois-Karjala, 2014–(2015)*	Ledamot	Utvecklingssekreterare, Rääkkylä kommun	Styrelseordförande, Rääkkylän Osuuspankki
Järvi Ulla, 1952, Karleby	Keski-Pohjanmaa, 2013–(2015)*	Ledamot	Lektor, yrkeshögskolan Centria	Förvaltningsrådets ordförande, Karleby Andelsbank
Kakkori Ari, 1955, Virdois	Pirkanmaa, 2014–2017	Ledamot	Verkställande direktör, Virtain Osuuspankki	
Kauppi Simo, 1954, Björneborg	Satakunta, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki	
Kiiskinen Juha, 1956, Sulkava	Suur-Savo, 2012–(2015)*	Ledamot	Rektor, Sulkavan yhtenäiskoulu	Styrelseordförande, Sulkavan Osuuspankki
Korhonen Kalevi, 1958, Salla	Lappi, 2013–2016	Ledamot		Styrelseordförande, Sallan Osuuspankki
Kupsala Tuomas, 1967, Korpilahti	Keski-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Korpilahden Osuuspankki	
Kääriäinen Jukka, 1953, Idensalmi	Pohjois-Savo, 2012–2015	Ledamot	Biträdande direktör, Folkpensionsanstalten	Förvaltningsrådets ordförande, Pohjois-Savon Osuuspankki
Laaninen Seppo, 1950, Nurmes	Pohjois-Karjala, 2014–2017	Ledamot	Rektor, Pohjois-Karjalan ammattiopisto Nurmes (pensionerad sedan 1.1.2015)	Förvaltningsrådets ordförande, Pielisen Osuuspankki
Lehikoinen Vesa, 1954, Janakkala	Etelä-Suomi, 2014–2017	Andra vice ordförande för förvaltningsrådet	Verkställande direktör, Janakkalan Osuuspankki	
Levo Timo, 1956, Uleåborg	Pohjois-Pohjanmaa, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, kommerseråd, Oulun Osuuspankki	
Manninen Kari,	Suur-Savo,	Ledamot	Verkställande direktör,	

1956, S:t Michel	2012–(2015)		kommerseråd, Suur-Savon Osuuspankki	
Marttila Marita, 1954, Vampula	Satakunta, 2014–(2017)	Ledamot (har anhallit om avsked från förvaltningsrådet)	Ledande skötare, Loimaa stad/Social- och hälsovårdscentralen	Styrelseordförande, Vampulan Osuuspankki (avgått 17.12.2014)
Mikkola Ari, 1955, Tammela	Varsinais-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Direktör, Hämeen ammattikorkeakoulu Oy	Vice ordförande för styrelsen, Lounaismaan Osuuspankki
Nikola Annukka, 1960, Kyrkslätt	Etelä-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Administrationsdirektör, Descom Group Oy	Förvaltningsrådets ordförande, Västra Nylands Andelsbank
Parmasuo Timo, 1950, Esbo	Annan ledamot (vald utan att iaktta regionprincipen) 2014–2017	Ledamot	Industriråd, ordförande för förvaltningsrådet, Meconet Oy	
Pehkonen Jaakko, 1960, Jyväskylä	Keski-Suomi, 2014–2017	Förvaltningsrådets ordförande	Professor i nationalekonomi, Jyväskylän universitet	Styrelseordförande, Keski-Suomen Osuuspankki
Pitkälä Jorma, 1952, Hämeenkoski	Etelä-Suomi, 2012–(2015)*	Ledamot	Landskapsråd	Styrelseordförande, Päijät-Hämeen Osuuspankki
Pullinen Juha, 1963, Pöytyä	Varsinais-Suomi, 2012–2015	Ledamot	Verkställande direktör, Loimaan Seudun Osuuspankki	
Ruuhela Jussi, 1959, Alavo	Etelä-Pohjanmaa, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Alavuden Seudun Osuuspankki	
Salomaa Markku, 1952, Rovaniemi	Lappi, 2012–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Pohjolan Osuuspankki	
Simi Hannu, 1960, Alavieska	Keski-Pohjanmaa, 2013–2016	Ledamot	Planerare, Jokilaaksojen koulutuskuntayhtymä	Förvaltningsrådets ordförande, Alavieskan Osuuspankki
Tölli Kaija, 1956, Tyrnävä	Pohjois-Pohjanmaa, 2013–2016	Ledamot	Exportkoordinator, Ouman Oy	Förvaltningsrådets ordförande, Tyrnävän Osuuspankki
Vierula Jorma, 1953, Seinäjoki	Etelä-Pohjanmaa, 2012–2015	Ledamot	Regiondirektör, Suomen Metsäkeskus, Södra och Mellersta Österbotten	Styrelseordförande, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki
Viitanen Timo, 1951, Pälkäne	Pirkanmaa, 2012–(2015)*	Ledamot		Förvaltningsrådets ordförande, Kangasalan Seudun Osuuspankki
Väisänen Mervi, 1963, Sotkamo	Kainuu, 2013–2016	Första vice ordförande för förvaltningsrådet	Lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu	Styrelseordförande, Sotkamons Osuuspankki
Väänänen Ari, 1973, Maaninka	Pohjois-Savo, 2014–(2015)*	Ledamot	Verkställande direktör, Maaningan Osuuspankki	

**Förvaltningsrådets verksamhet 2014**

Förvaltningsrådet sammanträdde 7 gånger under året. Ordförande för förvaltningsrådet var Jaakko Pehkonen och vice ordföranden Mervi Väisänen och Vesa Lehikoinen. De övriga ledamöterna i förvaltningsrådet beskrivs på sidan 9-10. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 93.

Under 2014 koncentrerade sig förvaltningsrådet utöver de ärenden som följer arbetsordningen särskilt på beredning, genomföring och uppföljning av processen för avnoteringen av Pohjolas aktier samt på att fastställa den nya koncernstrukturen. Dessutom beredde och godkände förvaltningsrådet under 2014 det nya ledningssystemet för centralinstitutskoncernen samt utnämningen av direktionsledamöterna och nyckelpersonerna i enlighet med omorganiseringen av centralinstitutskoncernen. Det nya ledningssystemet grundar sig på tre rörelsesegment: bankrörelse, skadeförsäkring och kapitalförvaltning.

Förvaltningsrådet beslöt också att gruppen ska börja bereda nya strategiska utvecklingsprogram för att styra och utveckla OP Gruppens verksamhet samt svara på de framtida utmaningarna och öka gruppens konkurrenskraft.

**Förvaltningsrådets utskott**

Förvaltningsrådet väljer för ett år i taget inom sig vid det konstituerande mötet på våren fyra utskott: arbetsutskottet, revisionsutskottet, ersättningsutskottet och riskhanteringsutskottet. Dessutom jämställs presidiet med utskotten. Utskotten är organ som fungerar som stöd för förvaltningsrådet och de har i regel ingen självständig beslutanderätt.

Förvaltningsrådet utser också inom sig ledamöterna i de utskott som rapporterar till förvaltningsrådet samt ordföranden och vice ordföranden för revisionsutskottet och riskhanteringsutskottet samt fastställer utskottens arbetsordning.

**Arbetsutskottet**

Förvaltningsrådets arbetsutskott består av förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande samt sex andra ledamöter som förvaltningsrådet årligen utser inom sig. Förvaltningsrådets ordförande är ordförande för arbetsutskottet.

Arbetsutskottets uppgift är att biträda förvaltningsrådet med att bereda OP Gruppens strategi och följa upp hur den genomförs, delta med att bereda betydande frågor för gruppen samt ta hand om att de följs upp. Arbetsutskottet ska också behandla frågor som är centrala i anslutning till samarbetet inom gruppen och genomföringen av gruppens verksamhetsprinciper. Dessutom ska arbetsutskottet bland annat:

- bereda betydande ärenden som tas upp av förvaltningsrådet och följa upp verkställandet av förvaltningsrådets beslut,
- fungera som diskussionsforum för OP Gruppens ledning i frågor som gäller gruppens strategi och andra betydande ärenden
- fungera som kontakt mellan förvaltningsrådet och direktionen bl.a. för att säkerställa informationsgången,
- behandla organisationsförändringar som gäller centralinstitutets högsta ledning,
- kan ge rekommendationer och utlåtanden till direktionen i prissättningsfrågor mellan andelsbankerna och företagen som hör till centralinstitutskoncernen,
- kan ge rekommendationer till direktionen i strategiska ärenden som gäller OP Gruppen

Arbetsutskottet sammanträder på kallelse av ordföranden cirka 8–11 gånger per år. Centralinstitutets direktion bereder ärendena som behandlas vid sammanträdena.

## Ledamöterna i arbetsutskottet är:

Namn och födelseår	Roll	Utbildning	Huvudsyssla, titel
Jaakko Pehkonen, 1960	Ordförande	ED	Professor i nationalekonomi, Jyväskylän universitet
Mervi Väisänen, 1963	Vice ordförande	EM	Lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu
Vesa Lehikoinen, 1954	ledamot	Ekonom eMBA	Verkställande direktör, Janakkalan Osuuspankki
Ola Eklund, 1952	ledamot	Ingenjör	Produktgruppsdirektör, Kuusakoski Oy
Tapani Eskola, 1953	ledamot	DI	Verkställande direktör, Kymen Vesi Oy
Timo Levo, 1956	ledamot	DI, EM, eMBA	Verkställande direktör, kommerseråd, Oulun Osuuspankki
Kari Manninen, 1956	ledamot	DI	Verkställande direktör, kommerseråd, Suur-Savon Osuuspankki
Jussi Ruuhela, 1959	ledamot	EM, eMBA	Verkställande direktör, Alavuden Seudun Osuuspankki
Timo Viitanen, 1951	ledamot	FM	

**Arbetsutskottets verksamhet 2014**

Arbetsutskottet sammanträdde 10 gånger under året. I arbetsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter direktionens ordförande, vice ordförande och som sekreterare fungerade förvaltningsrådets sekreterare. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 97.

Arbetsutskottet har vid sammanträdena berett ärenden som tas upp på förvaltningsrådets sammanträden samt gått igenom andra centrala beredningsärenden som gäller gruppen.

**Revisionsutskottet**

Till revisionsutskottet, som årligen utses av förvaltningsrådet, hör 5 ledamöter som ska ha en djup kännedom om redovisning, bokslutspraxis, branschreglering och principerna för intern kontroll. Revisionsutskottets ordförande ska ha specialkunskaper inom tillämpning av bokslutsprinciper och interna kontrollprocesser. Majoriteten av ledamöterna av revisionsutskottet samt ordförande och vice ordförande ska bestå av förtroendevalda från andelsbankerna.

Revisionsutskottets 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 Gruppens bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt.

Utskottet har också till uppgift att kontrollera att centralinstitutskoncernens och OP Gruppens verksamhet och interna kontroll är organiserad så som lagen, föreskrifterna och ett gott bolagsstyrningssystem förutsätter samt att övervaka verksamheten hos internrevisionen.

Revisionsutskottet bistår också för sin del förvaltningsrådet med att säkerställa att centralinstitutskoncernen administreras sakkunnigt och omsorgsfullt på ett sätt som främjar OP Gruppens konkurrenskraft och framgång. Dessutom ska revisionsutskottet bland annat:

- bereda gruppens bokslutsprinciper och principer för kapitaltäckningsanalys för fastställande av förvaltningsrådet
- för sin del övervaka den finansiella rapporteringen
- för sin del övervaka att lagar, föreskrifter och andra bestämmelser efterlevs

- övervaka att god affärssed iakttas
- att övervaka internrevisionens verksamhet
- bedöma den interna kontrollens täckning och effektivitet
- för sin del behandla frågor i anslutning till myndigheternas tillsyn
- behandla och bedöma frågor som ansluter sig till revisionen och revisorerna, genom

Revisionsutskottet sammanträder i regel 4 gånger per år.

Ledamöterna i revisionsutskottet är:

Namn och födelseår	Roll	Utbildning	Huvudsyssla, titel
Jorma Pitkälä, 1952	Ordförande	Student, lantbruks-skola	Landskapsråd
Jarna Heinonen, 1965	Vice ordförande	ED	Professor i företagande, Åbo handelshögskola, Åbo universitet
Ari Kakkori, 1955	Ledamot	Agronom	Verkställande direktör, Virtain Osuuspankki
Seppo Laaninen, 1950	Ledamot	FM	Rektor, Pohjois-Karjalan ammattopisto Nurmes (pensionerad sedan 1.1.2015)
Juha Pullinen, 1963	Ledamot	AFM	Verkställande direktör, Loimaan Seudun Osuuspankki

#### Revisionsutskottets arbete 2014

Revisionsutskottet sammanträdde 6 gånger under året. I revisionsutskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande, direktionens ordförande, ekonomidirektören, revisionsdirektören samt en representant för revisorn. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 95.

Till revisionsutskottets centrala uppgifter under 2014 hörde att bedöma bokslutets och delårsrapporternas innehåll så att de ger riktiga och tillräckliga uppgifter om centralinstitutets och gruppens resultat och finansiella ställning. Revisionsutskottet fäste särskild vikt vid uppföljningen av hur centralinstitutskoncernens effektivitetsprogram framskrider och vilka effekter det har, vid hanteringen av utläggningarna samt förnyandet av ledningssystemet.

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

Revisionsutskottet har också övervakat och bedömt gruppens deltagande i ECB:s samlade bedömning samt förberedelser inför den nya myndighetstillsynen.

Revisionsutskottets viktigaste prioriteringar kommer att vara att bedöma hur centralinstitutets ledningssystem och internkontroll fungerar, hur OP Gruppens styrning fungerar, hur förändringarna i regleringen och den förnyade myndighetstillsynen (SSM) påverkar verksamheten.

#### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande som är första ställföreträdare för ordförande samt högst tre övriga ledamöter som förvaltningsrådet årligen utser. Som ledamot i utskottet kan vara en person som hör till förvaltningsrådet och som inte står i arbets- eller tjänsteförhållande till ett företag som hör till OP Gruppen.

Ersättningsutskottets uppgift är att bl.a. styra och övervaka utvecklingen av ledningens och de anställdas löner och ersättningar i OP Gruppen, bedöma hur er-



sättningssystemen fungerar för att se till att ersättningarna följer gruppens värden, strategi, mål, riskpolicyer och kontrollsystem samt bedöma ersättningssystemens incitament och andra effekter på hanteringen av risker, kapital och likviditet. Dessutom fastställer utskottet bl.a. mätarna för gruppens personalfond och utfallet för mätarna samt fastställer vilka personer som omfattas av gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen och fastställer beloppet för den intjänade ersättningen. Dessutom ska ersättningsutskottet bland annat:

- ge en helhetsbedömning på OP Grupplanet om hur förutsättningarna för ersättningarna uppfylls beträffande konsolideringsgruppens totala resultat och dess utveckling, kapitalbasens tillräcklighet, kreditvärdigheten både beträffande ekonomiska och andra faktorer i första hand före utbetalningen av ersättningarna respektive år samt utbetalningen av uppskjutna poster.
- fastställa struktur- och andra förändringar som gäller utvecklingen av ersättningarna.
- fastställa de allmänna villkoren för OP Gruppens ersättningssystem bl.a. beträffande uppdateringar som beror på ändringar i reglering, lagstiftning och avtal
- årligen fastställa grunderna för OP Gruppens lönetabell och bedömning av tjänsters svårighetskategori.
- fastställa risktagningssuppgifter vilkas innehavare med sin verksamhet kan påverka gruppens, företagets eller andelsbankens riskposition.
- övervaka att reglerna och föreskrifterna för ersättningar och ersättningssystem efterlevs i hela OP Gruppen
- övervaka avlöning och ersättningar för personer som i OP Gruppen ansvarar för riskhanteringen och tillsynsfunktioner som är oberoende av affärsrörelserna.
- för centralinstitutets förvaltningsråd bereda förslag om bl.a. de allmänna principerna för ersättningar i OP Gruppen
- ge rekommendationer om principer för andelsbankernas och OP-Fastighetscentralernas lednings ersättningar och löner.

Ledamöterna i ersättningsutskottet är:

Namn och födelseår	Roll	Utbildning	Huvudsyssla, titel
Jaakko Pehkonen, 1960	Ordförande	ED	Professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet
Mervi Väisänen, 1963	Vice ordförande	EM	Lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu
Marita Marttila, 1954	Ledamot	HVM, MBA	Ledande skötare, Loimaa stad/Sosiaali-ja terveystalvvelukeskus
Annikka Nikola, 1960	Ledamot	EM, ekonom	Administrationsdirektör, Descom Group Oy
Timo Parmasuo, 1950	Ledamot	Ingenjör	Industriråd, ordförande för förvaltningsrådet, Meconet Oy

### Ersättningsutskottets verksamhet 2014

Centralinstitutets förvaltningsråd beslöt 24.4.2014 ändra strukturen för OP Gruppens ersättningsutskott som ett led i reformen av ledningssystemet. OP Gruppen hade förr två ersättningsutskott för att bereda, styra och övervaka ersättningarna på hela grupplanet: OP-Pohjola-gruppens ersättningsutskott och förvaltningsrådets ersättningsutskott. Med beslutet 24.4.2014 förenades ersättningsutskotten till ett ersättningsutskott för OP-Pohjola-gruppen. Senare har namnet på utskottet ändrats till OP Gruppens ersättningsutskott.

Förvaltningsrådets ersättningsutskott sammanträdde 2 gånger före utskottsreformen. Utskottet består av förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande som är första ställföreträdare för ordförande samt tre övriga ledamöter som förvaltningsrådet årligen utser inom sig. Dessa tre ledamöter var 2014 Marita Marttila, Tapani



Eskola och Timo Parmasuo. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också ordföranden och vice ordföranden för centralinstitutets direktion samt OP Gruppens personaldirektör.

OP-Pohjola-gruppens ersättningsutskott sammanträdde 5 gånger före utskottsreformen. Utskottet bestod av förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande som är första ställföreträdare för ordförande. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också ordföranden och vice ordföranden för centralinstitutets direktion samt OP Gruppens personaldirektör.

OP Gruppens ersättningsutskott i enlighet med förvaltningsrådets beslut 24.4.2014 sammanträdde 3 gånger. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också vice ordföranden för centralinstitutets direktion samt OP Gruppens personaldirektör. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 93.

Under 2014 fokuserade OP Gruppens ersättningsutskott och dess företrädare OP-Pohjola-gruppens ersättningsutskott och förvaltningsrådets ersättningsutskott på styrning och bedömning av utvecklingen av ersättningssystemen med beaktande av hur regleringen av ersättningarna på EU-plan utvecklades samt av de ändringar som skett i gruppens struktur. Ett centralt mål för ersättningsutskottet var att säkerställa att ersättningssystemen motsvarar gruppens intresse på lång sikt, att de är förenliga med god och effektiv riskhantering och att de främjar en sådan riskhantering. Under 2014 bereddes ändringarna som avnoteringen av Pohjola från börserna föranledde för ledningens långsiktiga ersättningssystem samt preciserades förfarandet för identifieringen av uppgifter i riskposition för att beakta ändringar i lagstiftningen.

### **Riskhanteringsutskottet**

Förvaltningsrådet väljer till riskhanteringsutskottet inom sig för ett år i taget 4 ledamöter som ska ha tillräckligt kunnande inom riskhantering i finansbranschen och förvaltningsrådet utser bland ledamöterna ordförande och vice ordförande. Ordförande och vice ordförande samt en ledamot ska utgöras av verkställande direktörer från andelsbankerna och en ledamot ska utgöras av en företrädare för andelsbankernas förtroendevalda.

Riskhanteringsutskottet ska biträda förvaltningsrådet i frågor som gäller centralinstitutskoncernens och gruppens risktagning och riskhantering samt i den riskbaserade övervakningen av att den verkställande ledningen iakttar en risktagning som är förenlig med gruppstrategin och de risklimiter som förvaltningsrådet fastställt.

Riskhanteringsutskottet bistår 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. Riskhanteringsutskottet ska bland annat:

- För fastställande av förvaltningsrådet bereda principerna för gruppens riskhantering och kapitaltäckning, principerna för det ledningssystem som det solidariskska ansvaret förutsätter och gruppens risklimiter
- Övervaka att riskpolicyn följer gruppstrategin och risklimiterna; beloppet och kvaliteten hos gruppens och dess företags kapital, resultatutveckling, riskposition samt att riskpolicyn, risklimiterna och kontrollgränserna följs.
- Bedöma tillräckligheten hos gruppens risklimitsystem, gruppens riskposition på basis av riskanalyser samt på basis av olika rapporter bedöma kvaliteten och tillräckligheten hos gruppens riskhantering och kapitaltäckning.
- Följa upp utvecklingen av andelsbankernas riskklasser, verksamheten hos direktionens Balans- och riskhanteringsutskott, riskbedömningar av tillsynsmyndigheter, utvecklingen av regleringen i anslutning till gruppens verksamhet ur riskhanteringssynpunkt.

Ledamöterna i riskhanteringsutskottet är:

Namn och födelseår	Roll	Utbildning	Huvudsyssla, titel
Simo Kauppi, 1954	Ordförande	EM, eMBA	Verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki
Markku Salomaa, 1952	Vice ordförande	AVM, JK, VH, eMBA	Verkställande direktör, Pohjolan Osuuspankki
Tuomas Kupsala, 1967	Ledamot	EM, eMBA	Verkställande direktör, Korpilahden Osuuspankki
Jukka Kääriäinen, 1953	Ledamot	PM	Biträdande direktör, Folkpensionsanstalten

### Riskhanteringsutskottets verksamhet 2014

Centralinstitutets förvaltningsråd beslöt 24.4.2014 bilda ett riskhanteringsutskott. Riskhanteringsutskottet sammanträdde 4 gånger 2015. I utskottets sammanträden deltog utöver utskottets ledamöter också ordföranden för centralinstitutets direktion, OP Gruppens riskhanteringsdirektör och ekonomidirektör. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94.

Riskhanteringsutskottet fäste 2014 särskild uppmärksamhet vid ECB:s samlade bedömning inför Europeiska centralbankens tillsyn som började 4.11.2014. Den samlade bedömningen fokuserade på övergripande bedömning av balansräkningen. Vid sammanträdena behandlade utskottet också utvecklingen av OP Gruppens riskposition och andelsbankernas riskklassificering.

5 OP Gruppens chefdirektör och OP Andelslags verkställande direktör samt direktion

### OP Gruppens chefdirektör

Ordföranden för centralinstitutets direktion (chefdirektören) har som uppgift 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. Chefdirektörens uppgift är också att leda ordet vid direktionssammanträdena samt se till att direktionsverksamheten är effektiv och att direktionen ombesörjer alla uppgifter som hör till direktionen.

Chefdirektören är enligt lagen och bolagsordningen också ordförande för Pohjola Bank Abp:s styrelse.

Som verkställande direktör för centralinstitutet bär chefdirektören enligt lagen ansvar för centralinstitutets operativa ledning i enlighet med förvaltningsrådets och direktionens anvisningar och föreskrifter.

Förvaltningsrådet utser chefdirektören som verkar som verkställande direktör för centralinstitutet och beslutar om chefdirektörens anställningsvillkor.

Chefdirektörens främsta ansvarsområden fastställs i en befattningsbeskrivning som förvaltningsrådet godkänner separat.

OP Gruppens chefdirektör är ekonomie magister, bergsrådet Reijo Karhinen. Han har varit chefdirektör för OP Gruppen sedan 2007. Information om ersättningarna till chefdirektören finns nedan i avsnittet om ersättningar.

## OP Andelslags direktion

### Val av direktion, dess sammansättning och mandattid

Centralinstitutet har en direktion som fungerar som styrelse. Direktionen består av ordföranden, som arbetar som verkställande direktör och som benämns chefdirektör, av chefdirektörens ställföreträdare, som fungerar som vice ordförande för direktionen, samt, enligt vad som förvaltningsrådet beslutar, av minst fyra och högst åtta övriga ledamöter och högst fyra ersättare.

Direktionsledamöterna och ersättarna ska ha tillräcklig allmän kunskap om finansbranschen, om ekonomiska ärenden och om centralinstitutet och dess koncern samt om OP Gruppens affärsrörelse och annan kompetens som uppgiften kräver.

### OP Gruppens direktionsledamöter:

**Reijo Karhinen**, f. 1955

Chefdirektör, verkställande direktör för Andelslag

Ordförande

I direktionen sedan 1994, ordförande sedan 2007

Bergsråd, ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola och Östra Finlands universitet

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Andelsbankscentralen anl: verkställande direktör 1997–2006, funktionsdirektör 1994–1996

Kuopion Osuuspankki: verkställande direktör 1990–1994

Savonlinnan Osuuspankki: verkställande direktör 1988–1990

Varkauden Osuuspankki: verkställande direktör 1985–1988

Juvan Osuuspankki: biträdande direktör 1979–1984

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: styrelseordförande

Centralhandelskammaren: vice ordförande för styrelsen

Internationella handelskammaren ICC Finland: vice ordförande för styrelsen

Finlands Näringsliv: ledamot av styrelsen och arbetsutskottet

Savonlinnan Oopperajuhlien Kannatusyhdistys: fullmäktigeordförande

HelsingforsMissionen: fullmäktigeordförande

Stödföreningen Nya barnsjukhuset: vice ordförande för styrelsen

Mannerheim-stiftelsen: styrelseledamot

Försvarsfrämjandet rf: styrelseordförande

Unico Banking Group: styrelseledamot

**Tony Vepsäläinen**, f. 1959

Direktör för grupptjänster, chefdirektörens ställföreträdare

Vice ordförande

I direktionen sedan 2006

Juris kandidat, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

OP-Centralen anl: verkställande direktör 2007–2010

Tampereen Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1998–2006

Åbonejdens Andelsbank: vice verkställande direktör 1996–1998

Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1993–1996

Sparbanken i Finland SBF Ab: suppleant för regiondirektören 1992–1993

Pohjois-Savon Säästöpankki: chefsuppdrag 1985–1992

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Andelslaget Finlands Bostadsmässa: förvaltningsrådets ordförande, 2013–

**Carina Geber-Teir**, f. 1972

Kommunikationsdirektör

I direktionen sedan 2009

Politics magister

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma: kommunikationsdirektör 2002–2009

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: ledamot av kommunikationskommittén

Yle: styrelseledamot

Unico Banking Group: ledamot av kommunikationskommittén

**Olli Lehtilä, f. 1962 (direktionsledamot från 1.10.2014)**

Affärsrörelsedirektör, skadeförsäkring

I direktionen sedan 2014

Agronomie- och forstmagister, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Helsingfors OP Bank Abp: verkställande direktör 2011–2014

Tampereen Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 2006–2010, vice verkställande direktör 1999–2006

Päijät-Hämeen Osuuspankki: direktör för företagsbanken 1997–1998

Postbanken Ab: olika chefs- och expertuppdrag 1993–1997

Sparbanken i Finland SBF Ab: olika chefsuppdrag 1992–1993

Sb-Service Ab: chefspraktikant 1990–1992

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: ledamot av skadeförsäkringsdirektionen

Helsingforsregionens handelskammare: delegationsledamot

Ilmarinen: styrelseledamot

Insurance Europe Strategic Board: ledamot

Olycksfallsförsäkringsanstaltens förbund: styrelseledamot

Unico Banking Group, Bancassurance Committee: ledamot

**Harri Luhtala, f. 1965**

Ekonomidirektör

I direktionen sedan 2007

Ekonomie magister

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

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

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Insättningsgarantifonden: styrelseordförande

Finlands Näringsliv: ledamot av ekonomi- och skatteutskottet

**Jari Himanen, f. 1962 (direktionsledamot från 1.10.2014)**

Direktör för gruppstyrning

I direktionen sedan 2014

Merkonom, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Etelä-Karjalan Osuuspankki: verkställande direktör 2009–2014

Andelsbankscentralen anl: bankdirektör, säljkanaler och säljstöd, 2007–2009

Andelsbankscentralen anl: bankdirektör, styrning av medlemsbanker 2002–2006

Kuusamon Osuuspankki: verkställande direktör 1997–2001

Pohjolan Osuuspankki: bankdirektör 1994–1997

Iisalmen Osuuspankki: bankdirektör 1989–1994

Etelä-Savon Osuuspankki: bankdirektör 1986–1989

Koillis-Savon Osuuspankki: kreditchef 1985–1986

**Centrala förtroendeuppdrag:** –

**Harri Nummela, f. 1968 (direktionsledamot från 1.10.2014)**

Affärsrörelsedirektör, kapitalförvaltning

I direktionen sedan 2014 och tidigare 2007–2010

Juris kandidat, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

OP-Tjänster Ab: verkställande direktör 2011–2014

OP-Centralen anl: direktionsledamot, direktör för funktionen Bank- och placeringstjänster 2007–2010, avdelningschef 1998–2006

OP-Fondbolaget Ab: verkställande direktör 1997–2006

Tampereen Seudun Osuuspankki: avdelningschef 1992–1997

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: ordförande för placeringsfondsdirektionen

Automatia Pankkiautomaatit Oy: styrelseledamot

**Erik Palmén, f. 1959**

Riskhanteringsdirektör

I direktionen sedan 2010

Ekonomie magister, diplomingenjör

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

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

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Insättningsgarantifonden: delegationsordförande

Unico Banking Group: ledamot av riskhanteringsutskottet

**Jouko Pölönen, f. 1970 (direktionsledamot från 1.10.2014)**

Affärsrörelsedirektör, bankrörelse

I direktionen sedan 2014

Ekonomie magister, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Pohjola Bank Abp: verkställande direktör 2013–

Pohjola Försäkring Ab: verkställande direktör 2010–2014

Pohjola Bank Abp: ekonomi- och finansdirektör 2009–2010 och riskhanteringsdirektör 2001–2008

PricewaterhouseCoopers: CGR-revisor 1999–2001 och revisor 1993–1999

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: Bankdirektionens ordförande

Unico Banking Group: styrelseledamot

OP-Pohjola-ryhmän tutkimussäätiö: styrelseledamot

Kyösti Haatajan säätiö styrelseledamot

**Teija Sarajärvi, f. 1969**

Personaldirektör

I direktionen sedan 2012

Filosofie magister

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Metso: personaldirektör sedan 2009 inom affärsområdet Energi och miljöteknik samt sedan 2011 inom affärsområdet Pappers- och fiberteknik

Nokia: personaldirektör med olika uppdrag både i Finland och i Kina 1998–2009

ABB: olika expert- och chefsuppdrag 1994–1998

**Centrala förtroendeuppdrag:**

Finansbranschens Centralförbund: ordförande för arbetsmarknadskommittén

Finlands Näringsliv: ledamot av arbetskraftsutskottet

Unico Banking Group: ledamot av HR-kommittén

**Markku Koponen, f. 1957**

Direktör för juridiska ärenden

Ersättare

Direktionens och förvaltningsrådets sekreterare sedan 1996

I direktionen sedan 2009

Vicehäradshövding, eMBA

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Andelsbankscentralen anl: bankdirektör med ansvar för kommunikationen 1998–2009, sekreterare för Andelsbankscentralens (och dess föregångares) direktion och förvaltningsråd sedan 1996

Andelsbankernas Centralbank Abp: direktionens sekreterare 1996–2006  
 Pohjola Bank Abp (OKO Bank Abp): styrelsens sekreterare 2006–2014  
 ACA och Opstock Ab: emissionsfinansieringschef och emissionsdirektör 1989–1996  
 OP-Pohjola-gruppen: olika expert- och chefsuppdrag 1985–1989

**Centrala förtroendeuppdrag:**

European Association of Cooperative Banks (EACB): Executive Committee  
 Finlands Näringsliv (EK) fullmäktigeledamot 2015–  
 Centralhandelskammaren: ledamot av lagutskottet  
 HSO-säätiö: styrelseordförande  
 Helia-stiftelsen: vice ordförande för styrelsen

**Leena Kallasvuo, f. 1956**

Revisionsdirektör  
 Deltagit i direktionens sammanträden sedan 2010  
 Ekonomie magister

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

Finansinspektionen: olika expert- och chefsuppdrag 2005–2010  
 Trema Finland Oy 2000–2005  
 Aktia sparbanks 1997–2000  
 Sparbankernas Central-Aktie-Bank 1983–1996  
 Centrala förtroendeuppdrag:  
 Interna revisorer rf: styrelseledamot 2011–

**Tom Dahlström f. 1970 (direktionsledamot till 1.10.2014)**

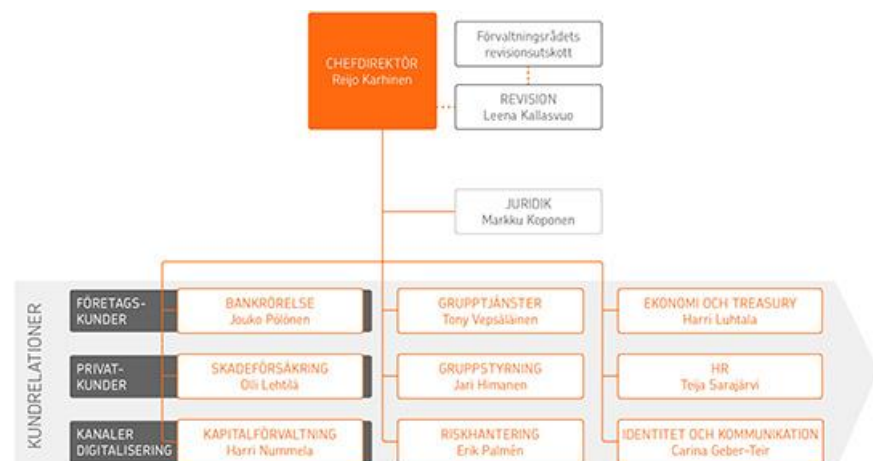
Strategidirektör  
 I direktionen sedan 2010  
 Politices doktor

**Tidigare central arbetserfarenhet:**

OP-Pohjola-gruppen: olika expert- och chefsuppdrag 2000–2010  
 Centrala förtroendeuppdrag:  
 Finlands Näringsliv EK: fullmäktigeledamot

Chefdirektören och direktionens övriga ledamöter och ersättare samt revisionsdirektören väljs och entledigas av förvaltningsrådet som också beslutar om arbetsfördelningen mellan ledamöterna i direktionen.

Mandattiden för ledamöterna och ersättarna i direktionen samt för revisionsdirektören fortsätter tills vidare, dock högst till pensionsåldern enligt OP Gruppens pensionssystem. Mandattiden kan upphöra innan dess, om ifrågavarande person anhåller om avsked eller entledigas.





## Direktionens uppgifter

Direktionen har till uppgift att leda centralinstitutets och dess koncerns verksamhet i enlighet med lagen om andelslag, annan lagstiftning, myndighetsföreskrifter och centralinstitutets stadgar. Direktionen ska omsorgsfullt främja OP Gruppens, dess centralinstituts och dess koncerns intresse.

Till direktionens uppgifter bl.a. att:

- Styra sammanslutningens verksamhet och ge de kreditinstitut som hör till sammanslutningen anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning och intern kontroll för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning samt anvisningar om enhetliga redovisningsprinciper vid upprättande av sammanslutningens konsoliderade bokslut.
- 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.
- Ge i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker avsedda samtycke till att ett medlemskreditinstitut får undantas från tillämpningen av de i lagen nämnda bestämmelserna i kreditinstitutslagen om kapitalutvärdering, exponeringar, kapitalbaskravet, det konsoliderade kapitalbaskravet, den konsoliderade kapitalutvärderingen och de konsoliderade exponeringarna.
- Styra OP Gruppen och verkställa gruppstrategin i enlighet med förvaltningsrådets linjer.
- Bereda föredragningslistan för förvaltningsrådets sammanträde och de ärenden som ska behandlas vid sammanträdet, om inte beredningen av ärendena på grund av deras natur hör till någon annan instans i centralinstitutet, samt till förvaltningsrådet leverera den information och de utredningar som förvaltningsrådet anser vara nödvändiga.
- Ge förvaltningsrådet förslag om bl.a.
  - OP Gruppens strategi samt operativa och ekonomiska mål,
  - centralinstitutets operativa och ekonomiska mål,
  - centralinstitutskoncernens operativa och ekonomiska mål,
  - att sammankalla centralinstitutets andelsstämma samt ärenden som ska behandlas vid stämman och
  - viktiga och omfattande ärenden i centralinstitutets och dess koncerns verksamhet som gäller OP Gruppens intresse, rättigheter och utveckling.
- Upprätta och lämna centralinstitutets bokslut och verksamhetsberättelse till förvaltningsrådet för utlåtande.
- Upprätta det konsoliderade bokslut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.
- Fastställa centralinstitutets organisation, anställa och entlediga tjänstemän som är nödvändiga för centralinstitutets verksamhet, bestämma om deras löneförmåner och till behövliga delar fastställa de här tjänstemännens arbetsfördelning om inte direktionen inom gränser som den bestämt har gett de här åtgärderna åt tjänstemän som direktionen fastställt.
- Besluta om grundprinciperna för centralinstitutets och dess koncerns ersättningssystem till den del som beslut om dem inte hör till förvaltningsrådets uppgifter.
- Besluta om betydande investeringar om inte direktionen inom gränser som den bestämt lämnat dessa beslut till tjänstemän eller organ som den bestämt.
- Besluta om centralinstitutets företagsköp, företagsförsäljningar och företagsförvärv om de inte med tanke på deras strategiska betydelse för OP Gruppen borde delges förvaltningsrådet för beslutsfattande.
- Besluta om centralinstitutets finansiering och villkoren för finansieringen.
- Verkställa andelsstämmans och förvaltningsrådets beslut och övervaka hur de genomförs.



- Svvara för centralinstitutets förvaltning och för att ändamålsenligt organisera verksamheten samt för att tillsynen över centralinstitutets bokföring och medelsförvaltning är ändamålsenligt organiserad.
- Svvara för andra uppgifter som ålagts direktionen i lagen om andelslag eller andra föreskrifter.

För centralinstitutskoncernens del är direktionens uppgift bl.a. att behandla följande ärenden på koncernplanet

- koncernens riskpolicy samt kapitaltäckningspolicy, riskhanteringspolicy och balanshanteringspolicy jämte centrala anvisningar
- koncernens policyer beträffande upplåning, kapitalbelopp och investeringar
- principerna för dotterföretagens utdelningspolicy
- principerna för medlemsbankernas servicetariffer
- verkställandet av enskilda investeringar eller företagsköp, företagsförsäljningar eller företagsarrangemang som är strategiskt eller ekonomiskt betydande och som påverkar koncernens verksamhet
- koncernens personalpolitik inkl. principerna för avlöning och ersättningar samt andra anställningsförmåner i enlighet med närmare linjer som förvaltningsrådet eller dess utskott fastställt
- grunderna för koncernens dotterföretags strategier och årsplaner samt de centrala principerna för dessa.
- koncernens kommunikationspolicy och varumärkespolicy samt de centrala principerna för dessa.
- koncernens policy och principer för utläggning
- koncernens ICT-arkitekturpolicy och ICT-policy

Till direktionens uppgift hör också att årligen behandla och fastställa centralinstitutskoncernens gemensamma verksamhetsprinciper. Då fastställs de centrala linjerna och principerna som förpliktar på koncernplanet och som varje dotterföretag ska iakttä i sin verksamhet som koncernens interna verksamhetsprinciper.

Dessutom ska direktionen bedöma och övervaka att koncernens kapitalutvärdering är ändamålsenlig, övervaka koncernens lönsamhet och tillförlitlighet, fatta beslut om den rapportering med vilken direktionen följer upp koncernens och dotterföretagens affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och risksituation samt interna kontroll.

### **Direktionens beslutsrutiner, beslutsfattande och självbedömning**

Direktionen fattar beslut i de ärenden som hör till direktionen vid sina sammanträden. Direktionens sammanträden kan också hållas per telefon eller med andra kommunikationsmedel, om ett ärende är brådskande eller om någon annan omständighet kräver det. Direktionsledamöterna ska under beslutsfattandet ha möjlighet att hålla kontakt med varandra.

Direktionen sammanträder på kallelse av ordföranden. Om ordföranden har förhinder sammankallar vice ordförande direktionen. Sammanträdena hålls i regel varje vecka. De ordinarie direktionsledamöterna och ersättarna deltar i sammanträdena. OP Gruppens revisionsdirektör har närvaro- och yttranderätt vid direktionens sammanträden. I direktionens sammanträden kan också delta andra personer, om deras närvaro behövs på grund av det ärende som behandlas.

De ärenden som behandlas vid sammanträdena och de viktigaste möteshandlingarna sänds till direktionsledamöterna för påseende i tillräckligt god tid före sammanträdena.

De ärenden som behandlas i direktionen föredras av respektive direktionsledamot eller ersättare. Vid föredragningen kan också någon som hör till personalen eller någon annan expert används som biträde. Förslagen ges skriftligt. Varje direkt-

ionsledamot och ersättare svarar och övervakar inom sitt ansvarsområde för att direktionens beslut verkställs. Vid direktionens beslutssammanträden förs protokoll, i vilket antecknas de närvarande, de beslut som har fattats och eventuella meningsskiljaktigheter. Protokollet upprättas av en sekreterare som direktionen valt. Protokollet godkänns vid följande direktionssammanträde och det undertecknas förutom av sekreteraren av de direktionens ledamöter och ersättare som varit närvarande vid sammanträdet. Protokollen numreras löpande kalenderårsvis.

Direktionen svarar kollektivt för de frågor som den gemensamt fattar beslut om på sina sammanträden. Dessutom har ledamöterna och ersättarna i direktionen ett operativt ansvar för de ansvarsområden och organisatoriska helheter som de tilldelats separat.

En direktionens ledamot ska dessutom ge företaget tillräckliga uppgifter så att ledamotens pålitlighet, lämplighet och yrkeskunskap samt oberoende kan bedömas samt meddela om ändringar i de här uppgifterna.

Direktionen upprättar varje år en verksamhetsplan för sin verksamhet. I planen ingår en mötestidtabell och de viktigaste ärenden som behandlas vid sammanträdena. Direktionen bedömer sin verksamhet och arbetsmetoder varje år genom självbedömning.

#### **Direktionens verksamhet 2014**

OP Andelslags direktion sammanträdde 58 gånger under året. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94.

Direktionen fortsatte de under 2013 påbörjade förberedelserna för att avnotera Pohjola Bank Abp från börsen: det offentliga uppköpserbudandet och avnoteringen av aktierna i Pohjola från börsen. Förberedelserna fortsatte med offentliggörandet av uppköpserbudandet 6.2.2014 ända till avnoteringen av aktierna. Centralinstitutet fick med beslut av skiljedomstolen äganderätten till alla aktier i serie A i Pohjola Bank Abp i slutet av september 2014, vilket innebar att bolagets notering på Helsingforsbörsen upphörde 30.9.2014. Efter det här inleddes skiljedomstolens inlösenförfarande. Längden på skiljedomstolens inlösenförfaranden är enligt inlöseningsnämnden i snitt cirka sex månader. Inlösenförfarandet för minoritetsaktierna i Pohjola beräknas därför i sin helhet pågå till första hälften av 2015. Som en följd av avnoteringen av Pohjola Bank från börsen har de centrala uppgifterna varit att införa ett nytt ledningssystem samt den fortsatta genomföringen av den nya koncernstrukturen. I anslutning till det här har centralinstitutskoncernens ledning och organisationsstrukturer förnyats kraftigt. Fyra nya ledamöter började i centralinstitutets direktion: Jouko Pölönen med ansvar för bankrörelsen, Olli Lehtilä med ansvar för skadeförsäkringsrörelsen, Harri Nummela med ansvar för kapitalförvaltningsrörelsen och Jari Himanen med ansvar för styrningen av medlemsbanker. Målet med ändringen var att strömlinjeforma gruppens verksamhet, säkerställa en tillräcklig kundinsikt och beakta kundens röst allt mer i gruppens verksamhet samt i produkt- och tjänsteutvecklingen. Som en del av förnyandet och effektiviseringen av verksamheten genomfördes under hösten 2014 samarbetsförhandlingar som gällde koncernens ledning. Den nya organisationen i OP-Pohjolas centralinstitutskoncern trädde i kraft 1.10.2014.

Erfarenheterna av Omasairaala, som är en del av försäkringsrörelsen, har varit mycket goda både bland kunderna och internt. Direktionen började i enlighet med förvaltningsrådets linje bereda utvidgningen av verksamheten till orter med universitetssjukhus. Verksamheten utvidgas samtidigt till nya specialområden och till företagshälsovård. Det riksomfattande sjukhusnätverket byggs upp under namnet Pohjola.

Direktionen började också – med förstärkning av förvaltningsrådet - bereda nya strategiska utvecklingsprogram för att styra och utveckla OP Gruppens verksamhet samt för att svara på de framtida utmaningarna och öka gruppens konkurrenskraft.

Direktionen har aktivt lett projektet Vallgård 2015 som går ut på att färdigställa gruppens nya högkvarter i Vallgård i maj 2015.

Under återstoden av 2014 fattades också beslut om att förnya gruppens varumärke både visuellt och genom att ändra gruppens namn. Hela gruppens nya namn är OP. Det nya varumärket urskiljer sig och byggs upp av historia och värden hos gruppens olika delar. Samtidigt visar det riktningen för hela gruppens nya början.

Direktionen behandlade vid sammanträdena också bl.a. koncernens årsplan, principer för riskhantering och kapitalutvärdering samt riskpolicyer och följde regelbundet upp koncernens och dess affärsrörelsers resultat, kapitaltäckning och riskposition. Direktionen följde också upp centralinstitutskoncernens och gruppens resultatutveckling samt hur de viktigaste åtgärderna genomfördes. Vid sammanträdena behandlade direktionen dessutom viktiga frågor i anslutning till marknaden, konkurrensmiljön och regleringen samt bedömde hur förändringarna i dem inverkade på gruppens verksamhet.

Som en del av direktionens normala verksamhet behandlade den bl.a. också alla inspektionsberättelser som upprättats under 2014 samt andra viktiga frågor i anslutning till intern och extern kontroll. Direktionen granskade under året regelbundet stora anskaffningar och projekt. Frågor som gällde kompetensutveckling och ersättningar behandlades och utvärderades omfattande och regelbundet.

### **Direktionens utskott**

Direktionen har bildat fyra utskott och fastställt deras arbetsordning. Utskotten har ingen självständig beslutanderätt, utan direktionen fattar beslut på basis av utskottens beredning.

#### **HR-utskottet**

Centralinstitutets direktion fastställer sammansättningen av HR-utskottet och väljer ledamöterna till utskottet. Som ordförande för utskottet fungerar direktionens ordförande. Övriga ledamöter är direktionsledamöter som är OP Gruppens personaldirektör, direktör för grupptjänsterna samt i roterande perioder på ett år en rörelse-segmentsdirektör som är direktionsledamot. Ledamöterna i utskottet ska ha tillräcklig kännedom om gruppen och centralinstitutskoncernen samt om HR-ärenden.

HR-utskottets uppgift är att stöda direktionen i styrningen av centralinstitutskoncernens personalledning i enlighet med fastställda verksamhetsprinciper och beslut. Utskottets uppgift är att biträda direktionen att med personalledningens metoder, processer och system som stöder dessa försäkra sig om att personalledningen stöder centralinstitutskoncernen så att den ska nå sina affärsrörelsemål.

Utskottets uppgift är också att övervaka att centralinstitutskoncernen i sin verksamhet iaktar de avtalade och beslutade linjerna för personalledningen.

#### **HR-utskottets verksamhet 2014**

HR-utskottet inledde sin verksamhet hösten 2014.

#### **Utvecklingsutskottet**

Centralinstitutets direktion fastställer sammansättningen av utvecklingsutskottet och väljer ledamöterna till utskottet. Som ordförande för utskottet fungerar direkt-

ionens vice ordförande. Övriga ledamöter är direktören som svarar för bankrörelsen, direktören som svarar för kapitalförvaltningsrörelsen, direktören som svarar för försäkringsrörelsen och direktören som svarar för gruppstyrningen. Ledamöterna i utskottet ska ha tillräcklig kännedom om OP Gruppen och centralinstitutet samt om utveckling.

Centralinstitutets direktion fastställer omfattningen av OP Gruppens årliga utveckling och riktlinjerna för hur utvecklingssatsningarna fokuseras. Utvecklingsutskottet fastställer på basis av direktionens linjer prioriteringarna för utvecklingen och fördelar utvecklingssatsningarna mellan olika utvecklingsplaner. Utskottet styr prioriteringen mellan utvecklingsplanerna och utvecklingsportföljerna som de genererar så att gruppens strategi och de mål som härletts från den ska nås.

#### **Utvecklingsutskottets verksamhet 2014**

Utvecklingsutskottet inledde sin verksamhet hösten 2014.

#### **Utskottet för styrning av andelsbankerna**

Centralinstitutets direktion fastställer sammansättningen av utskottet för styrning av andelsbankerna och väljer ledamöterna till utskottet. Som ordförande för utskottet fungerar direktionens ordförande. Övriga ledamöter är den direktionsledamot som svarar för gruppstyrningen och den direktionsledamot som svarar för riskhanteringen. Ledamöterna i utskottet ska ha tillräcklig kännedom om OP Gruppen och centralinstitutet.

Utskottet har som viktigaste uppgift att i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets förvaltningsråd ge direktionen stöd med den styrning av andelsbankerna som centralinstitutet ska utföra. Utskottet behandlar såväl allmän styrning av andelsbankerna som bankspecifik styrning på det sätt som fastställs mer ingående i utskottets arbetsordning.

#### **Verksamheten 2014 hos utskottet för styrning av andelsbankerna**

Utskottet för styrning av andelsbankerna inledde sin verksamhet hösten 2014.

#### **Balans- och riskhanteringsutskottet**

Centralinstitutets direktion fastställer sammansättningen av balans- och riskhanteringsutskottet och väljer ledamöterna till utskottet. Som ordförande för utskottet fungerar direktionens ordförande. Övriga ledamöter är direktionsledamöterna som fungerar som OP Gruppens ekonomidirektör, riskhanteringsdirektör, direktör för bankrörelsen och direktör för gruppstyrningen. Ledamöterna i utskottet ska ha en tillräcklig kännedom om gruppens och centralinstitutskoncernens verksamhet samt kapitalutvärdering och balans- och riskhantering.

Balans- och riskhanteringsutskottet stöder direktionen med att styra och leda gruppens riskhanteringsförmåga och riskvilja i enlighet med de verksamhetsprinciper och beslut som förvaltningsrådet fastställt. Utskottets uppgift är också att biträda direktionen med att säkerställa att centralinstitutet och dess koncern har ett adekvat system för kapitalutvärdering och riskhantering som täcker hela verksamheten. Utskottets uppgift är också att övervaka att centralinstitutet, dess koncern och hela gruppen inte i sin verksamhet tar så stora risker att centralinstitutets, dess koncerns och hela gruppens kapitaltäckning, likviditet och lönsamhet äventyras väsentligt.

#### **Balans- och riskhanteringsutskottets verksamhet 2014**

Balans- och riskhanteringsutskottet sammanträdde 13 gånger 2014.

#### **Centralinstitutskoncernens ledningsgrupp**

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



6

Ledningssystemet

### Värden och de etiska anvisningarnas roll

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

OP Gruppens värden presenteras mer ingående på OP Gruppens internetsidor [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > Strategi > Värden.

### OP Andelslags struktur och ledningssystem

Förvaltningsrådet fastställer arbetsfördelningen mellan ledamöterna i centralinstitutets direktion. Direktionen fastställer för sin del centralinstitutets verksamhetsorganisation. Det operativa och juridiska beslutsfattandet förenas i centralinstitutets direktion som har styrnings- och kontrollansvar över hela koncernen.

Centralinstitutskoncernens ledningssystem och centralinstitutets dotterföretag

I hela koncernen fattas beslut så långt som möjligt som koncernbeslut av centralinstitutets direktion. Dotterföretagens styrelser behandlar de frågor som hör till dem i första hand antingen i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion eller efter att ha hört direktionen om de frågor som behandlas. I dotterföretagen är styrelsearbetet mer tekniskt och styrelsen behandlar lagstadgade ärenden.

Centralinstitutets direktion fattar beslut om personer som föreslås som ledamöter till dotterföretagens styrelser varefter styrelsen väljs på det sätt som fastställs i bolagsordningen och gällande lagstiftning. Dotterföretagens styrelser består i första hand av centralinstitutets direktionsledamöter. Styrelseledamöterna ska ha tillräcklig kännedom om ekonomiska frågor och om företagets affärsrörelse eller annan kompetens som uppgiften förutsätter samt möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för skötseln av uppgiften.

I arbetsordningarna för dotterföretagens styrelser beskrivs de uppgifter som respektive styrelse har. I arbetsordningarna beskrivs också de viktigaste beslutsplanen. Styrelserna upprättar årligen också verksamhetsplaner ur vilka tidtabellen för sammanträdena samt de viktigaste ärendena som behandlas vid sammanträdena framgår. Styrelserna utvärderar sin verksamhet och sina arbetsrutiner regelbundet.

Dotterföretagens styrelseordförande fungerar som operativ chef för respektive dotterföretags verkställande direktör.

Centralinstitutets dotterföretag:



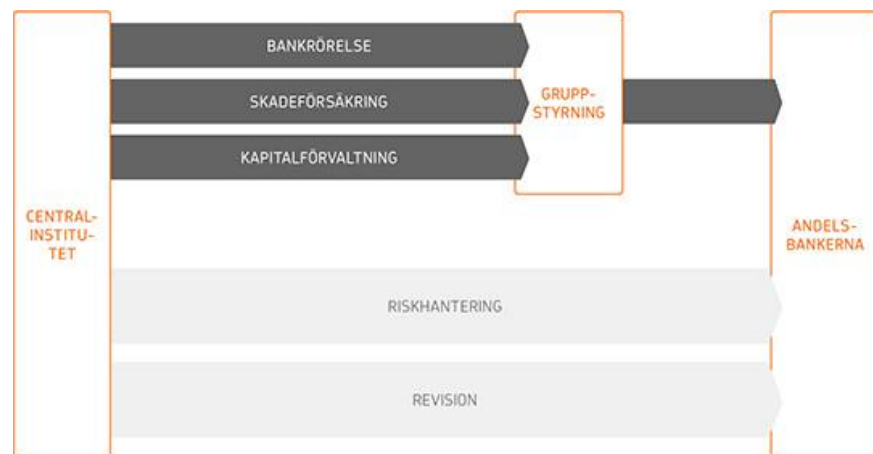
### Dotterföretagens ledning, verkställande direktör och styrelse 2014

De viktigaste dotterbolagens styrelser och verkställande direktörer 31.12.2014

Företag	Styrelsen	Verkställande direktör
Pohjola Bank Abp	Karhinen Reijo, ordförande Luhtala Harri Palmén Erik Vepsäläinen Tony	Pölönen Jouko
Helsingfors OP Bank Abp	Karhinen Reijo, ordförande Luhtala Harri Palmén Erik Vepsäläinen Tony	Pölönen Jouko
OP-Bostadslånebanken Abp	Luhtala Harri, ordförande Hirvinen Hanno Ronkanen-Minogue Elina	Iloniemi Lauri
OP-Kortbolaget Abp	Huttunen Jussi, ordförande Jaatinen Hannu Pölönen Jouko	Patovirta Kai
Pohjola Försäkring Ab	Karhinen Reijo, ordförande Luhtala Harri Palmén Erik Vepsäläinen Tony	Lehtilä Olli
Pohjola Kapitalförvaltning Ab	Karhinen Reijo, ordförande Luhtala Harri Palmén Erik Vepsäläinen Tony	Nummela Harri
OP-Livförsäkrings Ab	Nummela Harri, ordförande	Kuisma Jarmo

	Luhtala Harri Palmén Erik	
Aurum Placeringsförsäkring Ab	Nummela Harri, ordförande Luhtala Harri Palmén Erik	Kuisma Jarmo
OP-Fondbolaget Ab	Nummela Harri, ordförande Huttunen Jussi Jormalainen Sami Kalajainen Kai Molander Mauri Tarkkanen Olli Vanha-Honko Vesa-Matti Wederhorn-Liiri Ulla	t.f. Takala Juha

## OP Gruppens operativa organisation:



## 7 Intern och extern kontroll

## 7.1 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.

I OP Gruppen fastställs principerna för intern kontroll av centralinstitutets förvaltningsråd.

De interna kontrollåtgärderna riktar sig till all verksamhet och de omfattar gruppens 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 organisat-



ionsplan. Den primära och mest omfattande interna kontrollen sker i den operativa affärsrörelsen, där den interna kontrollen är en fortlöpande verksamhet och en del av de dagliga rutinerna.

Den interna kontrollen kompletteras av att de anställda inom OP Gruppen via en oberoende kanal kan rapportera misstankar om överträdelser av författningar och föreskrifter.

### **Den interna kontrollens ansvar och organisation**

Styrelserna i OP Gruppens företag har till uppgift att se till att den interna kontrollen är korrekt ordnad och att den beaktar principerna för intern kontroll på grupplanet och de anvisningar från centralinstitutet som kompletterar dem. Verkställande direktören och verkställande ledningen 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, rishantering samt Ekonomi och Treasury. Dessutom biträder Internrevisionen samt, särskilt för säkerställningen av att de finansiella uppgifterna är korrekta, de externa revisorerna att säkerställa att den interna kontrollen fungerar.

### **Intern kontroll 2014**

Den operativa ledningen har bedömt hur välfungerande den interna styrningen och kontrollen är och identifierat utvecklingsobjekt. Ledningen av verksamheten stöds med interna anvisningar och efterlevnaden av anvisningarna övervakas fortlöpande. Särskilt revisionsutskottet har en betydande roll i att säkerställa att den interna kontrollen och dess funktion i enlighet med föreskrifterna.

Den nya bolagsstyrningsrapporten togs i bruk under hösten 2014. OP Andelslags förvaltningsråd fastställde dokumenten på grupplanet och med de här dokumenten styrs gruppens interna styrning och kontroll. I centralinstitutetskoncernen har Fit & Proper-processen förenhetligats och effektiviserats under det gångna året.

### **Internrevisionen**

Internrevisionen ansvarar för att internrevisionen genomförs på grupplanet inom OP Gruppen. Internrevisionens syfte är att stöda den högsta och verkställande ledningen genom granskningar som utvärderar hur de strategiska och operativa målen uppnås, kvaliteten på riskhanteingen, hur tillförlitlig rapporteringen är, hur lagar och anvisningar efterlevs samt effektiviteten och ändamålsenligheten i verksamheten. Granskningarna genomförs genom att iaktta god internrevisionsledning. Riktlinjer för god revisionsledning ställs bl.a. för internrevisionen upp av The Institute of Internal Auditors och för datasystemsinspektion av Information Systems Audit and Control Associations branschstandarder och etiska regler. Granskningarna planeras, genomförs och rapporteras oavhängigt.

OP Andelslags förvaltningsråd fastställer verksamhetsprinciperna för Internrevisionen i OP Gruppen. Förvaltningsrådets revisionsutskott fastställer Internrevisionens verksamhetsplan. Revisionsdirektören rapporterar sina granskningar och observationerna från dem regelbundet till förvaltningsrådets revisionsutskott och centralinstitutets direktion.

### **Internrevisionen 2014**

Internrevisionens verksamhetsplan för 2014 som har godkänts av revisionsutskottet vid centralinstitutets förvaltningsråd omfattade inspektioner både i centralinstitutetskoncernen och i andelsbankerna. Inspektionerna fokuserar på ska ligga på att

identifiera riskfaktorer och utvärdera hur den interna kontrollen fungerar hos de processer som granskas. Internrevisionen ska i sina rapporter ge rekommendationer för hur de missförhållanden som observerats kan förbättras. Inspektioner har genomförts i enlighet med verksamhetsplanen och rapporter har avgetts till förvaltningsrådets revisionsutskott, centralinstuttskoncernens ledning och för andelsbanksinspektionernas del till andelsbankernas ledning.

Internrevisionen har fortlöpande följt upp hur de halvårsvis givna rekommendationerna genomförts och rapporterat sina iakttagelser regelbundet till förvaltningsrådets revisionsutskott och centralinstitutskoncernens ledning.

### **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. Ansvar 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-verksamheten biträder den högsta och operativa ledningen samt affärsrörelsen med att hantera risker i anslutning till regelefterlevnaden, övervakar att reglerna efterlevs och bidrar till att utveckla den interna kontrollen. Avdelningen för hantering av operativa risker och compliance som verkar inom centralinstitutets oberoende riskhantering ansvarar inom OP Gruppen för anvisningar, rådgivning och stöd för compliance-verksamheten. Andelsbankerna har utsedda compliance-ansvariga. Compliance-verksamhetens styrning, stöd och övervakning till andelsbankerna genomförs via ett nätverk av kontaktpersoner som består av de för bankerna utsedda compliance-ansvariga.

De observationer som skett i compliance-verksamheten rapporteras regelbundet till affärsrörelserna, direktionen för OP Andelslag samt förvaltningsrådets riskhanterings- och revisionsutskott.

### **Riskhantering och kapitalutvärdering**

Grunden för riskhanteringen och kapitalutvärderingen utgörs av OP Gruppens värden, strategiska val och finansiella målsättningar. Strategin innehåller prioritetsområdena för gruppens riskvilja och riskhantering. Prioriteringarnas syfte är att säkerställa att strategin genomförs. Riskhanteringsmålet är att ge stöd för att de mål som ställts i strategin ska uppnås genom att övervaka att riskerna står i rätt proportion till riskhanteringsförmågan.

Riskhantering och kapitalutvärdering är en del av intern kontroll. Målet med riskhanteringen och kapitalutvärderingen är att trygga OP Gruppens och gruppens företags riskhanteringsförmåga och likviditet samt att säkerställa kontinuiteten i verksamheten. Riskhanteringen och kapitalutvärderingen i OP Gruppen är en integrerad del av gruppens affärsrörelse och ledningen av den.

Riskhanteringsförmågan bildas av en tillräcklig riskhantering och likviditet som baserar sig på lönsam affärsrörelse samt av att riskhanteringen är högklassig och tillräcklig i relation till affärsrörelsens natur och omfattning.

OP Gruppens mest betydande risker i affärsrörelsen utgörs av kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, försäkringsrisker, koncentreringsrisker samt strategiska och operativa risker inkl. compliance-risker som gäller all affärsrörelse samt anseenderisker. OP Gruppen förhåller sig moderat till risktagning.

OP Gruppens principer för riskhantering och kapitalutvärdering fastställs av OP Andelslags förvaltningsråd. I principerna dras upp riktlinjer för hur riskhanterings- och kapitalutvärderingsprocessen läggs upp.

Riskhanterings- och kapitalutvärderingsprocessen omfattar:

- identifiering, mätning, analys och reducering av risker
- tillförlitligt och oberoende fastställande av det kapitalbehov som olika risker och affärsverksamheter kräver
- planmässig allokering av kapital enligt rörelsesegment enligt den nuvarande och den planerade risktagningen och
- hantering av gruppens likviditet.

Centralinstitutets direktion fastställer i OP Gruppens riskpolicy årligen för gruppens rörelsesegment och företag de riktlinjer, åtgärder, mål och begränsningar för riskhanteringen som behövs för att styra affärsrörelsen så att de linjedragningar som fastställts i gruppens strategi genomförs.

Med de risklimiter som centralinstitutets förvaltningsråd årligen fastställer säkerställs att gruppen i sin verksamhet inte tar så stora risker att gruppens lönsamhet, kapitaltäckning, likviditet eller kontinuiteten i verksamheten äventyras. Centralinstitutets direktion fastställer årligen limiter för centralinstitutskoncernens företag och kontrollgränser för andelsbankerna. Limiterna och kontrollgränserna härleds från gruppens limiter.

### Tre försvarslinjer för riskhantering och kapitalutvärdering

Organiseringen av och ansvaret för gruppens riskhantering och kapitalutvärdering baseras på tre försvarslinjer.

#### RISKHANTERINGENS TRE FÖRSVARSLINJER



Den första försvarslinjen består av riskhanteringen i anslutning till affärsrörelsen och den övriga operativa verksamheten. Den ska övervaka riskbesluten och se till att uppföljningen av riskpositionen och riskhanteringsförmågan är tillräcklig på företagsplanet. Riskhanteringen ingår i affärsrörelsemodellerna och processerna.

Den andra försvarslinjen består av riskhanteringen som fungerar oberoende av den operativa affärsrörelseorganisationen och som är koncentrerad till centralinstitutet. Den är innehavare till gruppens riskhanteringsramverk, styr riskbeslutsprocessen och ansvarar för hanteringen av gruppens gruppbaseerade riskposition samt uppföljningen av riskhanteringsförmågan.

Den tredje försvarslinjen är den centraliserade internrevisionen. Den granskar och analyserar såväl gruppens riskhanteringsramverk som tillämpningen av det i centralinstitutet och de övriga företagen i gruppen.

### **Riskhanteringen 2014**

Riskhanteringen har följt upp utvecklingen av den externa regleringen och fortsatt att bereda sig på förändringarna i regleringen. Betydande ändringar är bl.a. det likviditetskrav i enlighet med EU:s kapitaltäckningsförordning som träder i kraft 2015 samt den paneuropeiska Solvens II-regleringen som gäller försäkringsbolag och som träder i kraft från början av 2016.

Europeiska centralbanken och de nationella tillsynsmyndigheterna utförde den samlade bedömningen i Europeiska unionens största banker som underställdes ECB:s tillsyn i november 2014. ECB:s samlade bedömning bestod av en översyn av tillgångarnas kvalitet och ett stresstest. Genomföringen av tillsynen i OP Gruppen var en av riskhanteringsens mest betydande uppgifter 2014. OP gruppens riskhanteringsförmåga ansågs vara god enligt ECB:s samlade bedömning.

För OP Gruppens små och medelstora andelsbanker bereddes en regional stödorganisation som stöder de här bankerna i hanteringen och övervakningen av kreditrisker samt operativa risker och compliance-risker. Verksamheten inleddes i början av 2015. Dessutom förnyades riskhanteringsens instruktioner, rapportering och limitering av riskerna. Vid beräkningen av det ekonomiska kapitalkravet för kreditrisken och för försäkringsverksamhetens marknadsrisker togs nya kalkylmodeller i bruk. Riskhanteringsens bedömningsprocesser och operativa processer har vidareutvecklats för att säkerställa att riskhanteringen är en integrerad del av all affärsrörelse.

De under 2014 utvidgade finanssanktionerna ökade rådgivningen i anslutning till identifiering av kunder och sanktioner.

Rutiner för uppföljningen av att sanktionerna följs utvecklades i samarbetet med affärsrörelsen.

## 7.2 Extern kontroll

### **Revision**

Andelslaget har en revisor som ska vara en av Centralhandelskammaren godkänd revisionssammanslutning. Revisorn granskar även det konsoliderade 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. Revisionsutskottet vid OP Andelslags förvaltningsråd begär med cirka fem års mellanrum (senast i slutet av 2011) in-  
bud av revisionsammanslutningar och lägger med stöd av det här för andelsstämman fram ett förslag till val av revisorer.

Till revisorn betalas ett arvode enligt räkning.

Revisorernas uppgift är att granska bokföringen, boksluten och förvaltningen hos gruppen, företagen i gruppen och deras underkoncerner för att säkerställa att gruppen, företagen i gruppen och deras förvaltningsorgan handlar i enlighet med lagen samt att boksluten 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 operativa resultat och kassaflöde. Dessutom ger revisorerna regelbundet övriga utlåtanden med stöd av de specialbestämmelser som gäller branschen. Förvaltningsrådets revisionsutskott bedömer årligen kvaliteten på revisorns verksamhet och rådgivningstjänster. Revisorer avger årligen till andelslagets medlemmar en revisionsberättelse, i vilken de tar ställning till innehållet i bokslutet och verksamhetsberättelsen. Dessutom upprättar de över sina observationer revisionspromemorior som ges för kännedom

till OP Andelslags direktion och verkställande direktör, förvaltningsrådets revisionsutskott, riskhanteringsdirektören, internrevisionen och Finansinspektionen. Revisorerna ger vid behov också muntliga redogörelser till de organ som räknats upp ovan.

Förvaltningsrådets revisionsutskott hör revisorn då det behandlar gruppens bokslut, delårsrapporter och bokslutsprinciper. Enligt lagen är revisorerna skyldiga att underrätta Finansinspektionen om omständigheter eller beslut som äventyrar verksamheten och förutsättningarna för koncession eller som i revisionsberättelsen leder till ett annat uttalande än ett uttalande utan reservation eller till ett sådant påpekande som avses i 15 § 4 mom. i revisionslagen.

#### **Revisionen 2014**

CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab har fungerat som revisor för andelslaget sedan 2002 och CGR Raija-Leena Hankonen har varit huvudansvarig revisor sedan 2014. Revisorer för OP Andelslagskoncernen, dvs. centralinstitutskoncernen, utgörs av CGR-sammanslutningen 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.

Revisionen har baserat sig på revisionsplaner som upprättats på förhand. Den lagstadgade revisionen av enskilda bolag och deras koncerner omfattar bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse samt granskning av förvaltningen i företaget. I den lagstadgade revisionen prioriterades kapitaltäckningsanalysen, derivatrörelsen, fastighetsplaceringarna och räntesäkringarna av försäkringssskulden. Dessutom granskades de delårsrapporter och bokslutskommunikéer som offentliggjorts.

OP Andelslagskoncernen har anlitat KPMG Oy Ab:s rådgivningstjänster främst för låneprogramms comfort letter, ISAE 3402-säkringar för centraliserade tjänster, uppdrag som gäller strukturändringar i centralinstitutet och för skatterådgivning.

Revisionsarvodena för lagstadgad revision baserar sig på årsplanen.

De arvoden som betalades till revisorerna för revisionen var 2,2 milj. e (1,8 milj. e), för uppdrag i enlighet med 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 0,2 milj. e (0,3 milj. e), för skatterådgivning 0,1 milj. e (0,2 milj. e) och för övriga tjänster 1,1 milj. e (1,2 milj. e).

#### **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 medlemskreditinstitutet 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.

#### **Myndighetstillsyn**

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

OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet underställdes ECB:s tillsyn i november 2014.

## 8 Den finansiella rapporteringsprocessen

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

I det här kapitlet beskrivs i huvuddrag hur OP Gruppens interna kontroll och riskhantering fungerar för att säkerställa att de finansiella rapporter som gruppen offentliggjort ger väsentligen riktiga uppgifter om bolagets och koncernens ekonomi. 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 operativa ledningens och OP Andelslags direktionens sammanträden. Uppgifterna om utfallet i de finansiella rapporterna jämförs med planerna. Dessutom analyseras eventuella differenser och bedöms resultatutsikterna för det innevarande året och på längre sikt. Den månatliga resultat- och riskrapporten för ledningen upprättas varje månad enligt samma principer. Då rapporten upprättas och då den granskas säkerställs att resultatet och rapporteringen är korrekt genom att analysera resultat- och riskpositionen samt avvikelser från målen.

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 iakttas de allmänna principerna för OP Gruppens bolag. Gruppens centralinstitut OP Andelslag ansvarar för tolkning, anvisningar och rådgivning som gäller myndigheternas 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.

### **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.

Förvaltningsrådets revisionsutskotts 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 utskottet gruppens bokslutsprinciper och principer för kapitaltäckningsanalys för fastställande av förvaltningsrådet. Dessutom övervakar utskottet för sin del den finansiella rapporteringen



- genom att bedöma gruppens bokslut och delårsrapporter samt centralinstitutskoncernens bokslut
- genom att bedöma den årliga bolagsstyrningsrapporten
- genom att bedöma betydande eller exceptionella affärstransaktioner och ledningens bedömning av dem.

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 Treasury samt Riskhantering.

Upprättandet av de bokslutsuppgifter och delårsrapporter 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.

### **Oberoendebedömning av den finansiella rapporteringen**

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

Internrevisionen ska under sina inspektioner av processer i tillämpliga delar också bedöma hur den finansiella rapporteringen fungerar och räcker till samt rapportera sina inspektioner till den operativa ledningen och förvaltningsrådets revisionsutskott. Finansinspektionen granskar under sina inspektioner också den finansiella rapporteringsprocessen och hur den fungerar.

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

### **Den finansiella rapporteringen 2014**

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

OP Gruppen började 2014 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- IFRS 10 "Koncernredovisning". Till följd av att standarden trädde i kraft ökade antalet företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut genom att de OP-Fastighetscentraler som andelsbankerna äger och olika fonder i fortsättningen ska konsolideras.
- IFRS 11 "Samarbetsarrangemang". Ikraftträdelsen hade ringa inverkan på OP Gruppens balansräkning och totalresultat.
- IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag". Standarden utvidgade noterna till bokslutet.
- IAS 32 "Finansiella instrument: klassificering". Ändringen i standarden hade inte någon väsentlig inverkan på OP Gruppens bokslut.
- IAS 36 "Nedskrivningar". Ändringen i standarden preciserade kraven på noterna.



- IAS 39 "Finansiella instrument: redovisning och värdering". Ändringen i standarden gällde förutsättningarna för tillämpning av säkringsredovisning i fall där ett derivatinstrument överförs till clearing via centrala motparter.
- IFRIC 21 tolkningen av "Offentliga avgifter". Ändringen gällde i OP Gruppen tolkningen av bl.a. bokföringen av uppskjutna bankskatter och garantiavgifter till insättningsgarantifonden.

9

## Ersättningar

## OP Gruppens löner och ersättningar

I OP Gruppen består ersättningarna i pengar av fasta och rörliga ersättningar. De rörliga ersättningarna omfattar ersättningar som beviljas utifrån resultat och prestationer på såväl kort som lång sikt.

En tillräckligt stor andel av ersättningarnas sammanlagda belopp ska vara fast. De rörliga ersättningarnas andel får inte överstiga 100 procent av det totala beloppet av respektive ersättningstagarens fasta ersättningar. OP Andelslags förvaltningsråd fastställer vilken balans mellan den fasta och den rörliga lönedelen som är ändamålsenlig.



OP Gruppens helhet med rörliga ersättningar bildas av det gemensamma, långsiktiga ersättningssystemet för OP Gruppens andelsbanker och centralinstitutskoncernen och en personalfond som omfattar hela personalen samt kortsiktiga målgruppsspecifika ersättningssystem.

I ersättningarna iaktas Europeiska unionens bestämmelser och nationell lagstiftning samt Europeiska centralbankens, Finansinspektionens och övriga tillsynsmyndigheters anvisningar. Riktlinjerna för ersättningar till OP Gruppens personal och ledning baserar sig på lag, bestämmelser och rekommendationer för finansbranschen samt på den finska koden för bolagsstyrning.

OP Gruppens ersättningspolicy är förenlig med oklanderlig och effektiv riskhantering och den lockar inte till för stor risktagning. Ersättningssystemen är förenliga med värdena, målen och affärsrörelsestrategin samt gruppens intresse på lång sikt. Ersättningarna får inte leda till situationer som kunde äventyra den allmänna tillförlitligheten hos ersättningssystemet, ägarkunders eller kunders intressen eller anseendet hos OP Gruppen eller ett företag som ingår i gruppen.

**Beslutsfattande om ersättningar**

OP Gruppens principer och riktlinjer för ersättningar behandlas av OP Andelslags förvaltningsråd samt beroende på sammanhanget av OP Gruppens ersättningsutskott eller förvaltningsrådets presidium och av styrelserna samt vid det behöriga ersättningsutskott eller HR-utskott som granskar hur systemen tillämpas och fungerar.

Då det gäller system för hela gruppen är beslutsfattaren förvaltningsrådet eller OP Gruppens ersättningsutskott. Som ledamot i OP Gruppens ersättningsutskott kan vara en person som hör till förvaltningsrådet och som inte står i arbets- eller tjänsteförhållande till ett företag som hör till OP Gruppen. I andelsbankerna fattas beslut om ersättningar i sista hand av bankens styrelse.

OP Andelslags förvaltningsråd godkänner principerna för gruppens ersättningar, beslutar om de långsiktiga ersättningssystemen, fastställer de allmänna villkoren för gruppens ersättningssystem samt ger rekommendationer om de kortsiktiga ersättningssystemen. Förvaltningsrådet bestämmer över ledningens långsiktiga ersättningssystem och beslutar om mätare, målnivåer och maximiersättningen i systemet. Förvaltningsrådets presidium beslutar på förslag av OP Andelslags direktions om de angelägenheter som ansluter sig till ersättningen för centralinstitutets direktions.

Ersättningsutskottet vid OP Gruppens förvaltningsråd följer upp och övervakar på uppdrag av förvaltningsrådet hur ersättningssystemen fungerar, hur konkurrenskraftiga ersättningarna är och hur ersättningsstrukturen klarar av att stödja gruppens långsiktiga mål. Utskottet godkänner och granskar riktlinjerna för ersättningarna i gruppen årligen.

OP Andelslags direktions HR-utskott och OP Andelslags förvaltningsråds presidium fungerar som beredande organ i ersättningsfrågor. OP Gruppens ersättningsutskott fungerar som beredande organ för ersättningsärenden som gäller ledningen i andelsbankerna.

Internrevisionen bedömer varje år hur det ersättningssystem som förvaltningsrådet fastställt iakttas.

### **Förtroendevaldas ersättningar**

OP Gruppens ersättningsutskott ger årligen en rekommendation till andelsbankerna om arvoden och ersättningar till de förtroendevalda. Framställan omfattar en rekommendation till månadsarvoden och mötesarvoden för ordförandena och ledamöterna i andelsbankernas förvaltningsråd och styrelser.

OP Andelslags förvaltningsrådsledamöters arvoden och övriga förmåner bestäms av andelsstämman.

Andelsstämman har fastställt följande månadsarvoden för OP Andelslags förvaltningsråds ordförande, vice ordförande och ledamöter: ordförande 6 000 euro, vice ordförande 3 000 euro och ledamöter 350 euro. Till ordförande för ett utskott som inte leds av förvaltningsrådets ordförande betalas i månadsarvode 1 500 euro. Dessutom betalas alla förvaltningsrådsledamöter 550 euro per sammanträde i mötesarvode. Arvodena till förtroendevalda betalas ut i pengar.

Förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande och ledamöter är försäkrade i pensionskassan OP-Eläkekassa med en sådan frivillig pensionsförsäkring som avses i lagen om pension för arbetstagare (395/2006).

### **Principerna för chefdirektörens lön, arvoden och övriga förmåner**

Lönen, arvoden och övriga förmåner för OP Gruppens chefdirektör bestäms – liksom för övriga direktionsledamöter, ersättare och revisionsdirektören – av OP Andelslags förvaltningsråds presidium. Villkoren för chefdirektörens tjänsteförhållande har fastställts i ett skriftligt direktörsavtal som förvaltningsrådet har godkänt.

Chefdirektörens ersättningar består av tre delar: 1) grundlön (penninglön och naturaförmåner, på basis av hur krävande uppgifterna är och personens kompetens), 2) ersättningar på kort sikt (resultatlöner, på basis av hur målen i årsplanen uppfylls) och 3) ersättningar på lång sikt (OP Gruppens gemensamma aktiebonussystem för ledningen, på basis av hur gruppens gemensamma strategiska mål uppfylls). Chefdirektörens pensionsålder är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Gruppens egna pensionssystem. Chefdirektören omfattas av ett tilläggspensionsskydd från pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö. Den intjänade pensionen hos stiftelsen kan betalas ut också före pensionsåldern enligt stadgarna som s.k. fribrevspension, om anställningen hos OP Gruppen upphör.

Uppsägningstiden i chefdirektörens anställningsförhållande är sex månader. Då anställningen upphör i fall som separat bestäms i direktörsavtalet betalas utöver lön för uppsägningstiden en summa som motsvarar penninglönen för högst 12 månader.

### **Principerna för ersättningar till OP Andelslags direktion**

Lönen, arvoden och övriga förmåner för OP Andelslags direktionens ledamöter, ersättare och revisionsdirektören bestäms av OP Andelslags förvaltningsråds presidium. Villkoren för varje ovan nämnda tjänsteförhållande har fastställts i ett skriftligt direktörsavtal som förvaltningsrådet har godkänt.

Ersättningarna till OP Andelslags direktionens ledamöter, ersättare och revisionsdirektör består av tre delar: 1) grundlön (penninglön och naturaförmåner, på basis av hur krävande uppgifterna är och personens kompetens), 2) ersättningar på kort sikt (resultatlöner, på basis av hur målen i årsplanen uppfylls) och 3) ersättningar på lång sikt (OP Gruppens gemensamma aktiebonussystem för ledningen, på basis av hur gruppens gemensamma strategiska mål uppfylls).

Pensionsåldern för direktionens ledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Gruppens egna pensionssystem.

För de direktionens ledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören har ordnats tilläggspensionsskydd genom OP-Livförsäkrings Ab. Dessutom omfattas tre direktionens ledamöter av ett tilläggspensionsskydd från pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö.

En uppsägningstid för direktionens ledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören som arbetsgivaren tillämpar är 6 månader. Då anställningen upphör i fall som separat bestäms i direktörsavtal betalas till direktionens ledamöter utöver lön för uppsägningstid en summa som motsvarar penninglönen för högst 6 månader.

### **OP Gruppens kortsiktiga ersättningssystem**

Målet med de kortsiktiga ersättningarna är att styra, engagera och sporra personalen till att uppnå företagets årliga mål och till goda resultat, att säkerställa att de mål som härletts ur strategin uppnås samt att belöna för att krävande mål uppnås och överträffas.

Varje andelsbank som ingår i OP Gruppen och varje företag som ingår i centralinstitutskoncernen bestämmer för sin del målen och måtarna för de kortsiktiga ersättningarna utifrån rekommendationerna från OP Andelslags förvaltningsråd. Styrelserna för de företag som ingår i centralinstitutskoncernen fastställer huruvida företaget hör till centralinstitutskoncernens ersättningssystem eller inte.

Ersättningarna enligt det kortsiktiga ersättningssystemet betalas i regel i pengar. I fråga om personer med inverkan på OP Gruppens riskposition iakttas lagstiftningens krav på uppskov med utbetalningen av ersättningar och betalning delvis med andra instrument än pengar då de rörliga ersättningarna överstiger ett bestämt värde.

I varje organisation kan det beslutsorgan som ansvarar för ersättningssystemet enligt egen prövning ändra villkoren för det kortsiktiga ersättningssystemet, upphäva det under ett år eller skjuta upp utbetalningen av ersättningar, om förändringar i omständigheterna leder till att tillämpningen av systemet leder till ett resultat som är oskäligt för organisationen. En andelsbank eller centralinstitutskoncernen kan låta bli att betala ersättningar helt eller delvis, om organisationens finansiella ställning inte ger utrymme för ersättningarna. Organisationen kan också helt eller delvis återindriva ersättningar som det betalt ut, om en person har gjort sig skyldig till missbruk, uppsåtligt äventyrat företagets framtid eller brutit mot lagen.

### **OP Gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen**

OP Gruppens gemensamma, långsiktiga ersättningssystem för ledningen består av treåriga intjäningsperioder. Den första intjäningsperioden i systemet omfattade åren 2011–2013 och den intjäningsperiod som pågår omfattar åren 2014–2016.

Det långsiktiga ersättningssystemet för ledningen har mål på grupplanet. De primära målmätarna för intjäningsperioden 2014–2016 är ökningen i antalet koncentreringskunder, OP Gruppens resultat före skatt och gruppens kärnprimärkapital (CET1). Dessutom beaktar systemet lönsamheten (avkastningen på ekonomiskt kapital) och kapitaltäckningen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (s.k. kapitaltäckning enligt konglomeratlagen). Ersättningar betalas inte, om gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen vid betalningstidpunkten är mindre än minimum 1,3 för ersättningar.

Under den intjäningsperiod som började 2014 omfattades ledningens långsiktiga ersättningssystem av cirka 350 personer i OP Gruppen.

De personer som omfattas av ledningens långsiktiga ersättningssystem kan få ett visst, enligt arbetsuppgifter bestämt, antal debenturer som Helsingfors OP Bank Abp emitterat, om de för intjäningsperioden uppställda målen, som baserar sig på OP Gruppens strategi, uppnås. Ersättningarna enligt systemet betalas ut som en kombination av debenturer och pengar i tre poster efter det att intjäningsperioden löpt ut 2018, 2019 och 2020, förutsatt att gruppens kapitaltäckning vid betalningstidpunkten överstiger det minimikrav som nämnts ovan. De skatter och avgifter av skattenatur som påförs ersättningstagarna på grund av ersättningarna täcks med den del som betalas ut i pengar. Till utbetalningen av ersättningen ansluter sig villkor som gäller anställningstiden samt säkringsförbud och väntetid. Med säkringsförbud avses att finansiella instrument eller försäkringar inte få användas för skydd mot den personliga risk som ingår i systemet. Med väntetid avses att ersättningstagaren måste ha ägt debenturerna som den förvärvat via systemet i ett års tid från utbetalningen av ersättningen.

### **OP Gruppens långsiktiga ersättningar för personalen**

Personalens långsiktiga ersättningar sker via OP Gruppens personalfond. Medlemskapet i personalfonden baserar sig på anställningsförhållandet. Alla personer som har ett anställningsförhållande ordinarie eller på viss tid hos ett företag i OP Gruppen som hör till personalfonden, är medlemmar i fonden (med undantag av dem som omfattas av ledningens långsiktiga ersättningar).

Grunden för den långsiktiga ersättningen till personalen utgörs av uppnåendet av gruppens gemensamma strategiska mål. Målen och målmätarna på grupplanet för personalfonden är desamma som målen för ledningens långsiktiga system. Styrelsen för de företag som hör till OP Gruppens personalfond fattar varje år beslut om den vinstpremie som överförs till personalfonden.

### **Ersättningar till personer med inverkan på OP Gruppens riskposition**

Den information som enligt tillsynsförordningen krävs om ersättningar till personer med inverkan på OP Gruppens riskposition offentliggörs årligen på OPs nätsidor.

### Direktionens löner och naturaförmåner 2014

År 2014 utbetalades till OPs chefdirektör 754 392 euro i lön och 18 134 euro i naturaförmåner samt 209 028 euro i kortfristiga och långfristiga ersättningar, dvs. totalt 981 554 euro. De övriga direktionsledamöternas, ersättarens och revisionsdirektörens löner var 2 297 047 euro och naturaförmånerna 101 767 euro samt de kortfristiga och långfristiga ersättningarna 477 673 euro, dvs. totalt 2 876 488 euro.

I lönerna och ersättningarna ingår den andel av resultatlöner för 2011, 2012 och 2013 som betalats ut 2014. Av de resultatlöner som chefdirektören och direktionsledamöterna har förtjänat in för 2013 har totalt 199 589 euro skjutits upp för utbetalning i tre poster under perioden 2015–2017. Uppskovsförfarandet baserar sig på ett förfarande enligt kreditinstitutslagen (610/2014), som beskrivs i not 57 om rörliga ersättningar i OP Gruppens IFRS-bokslut för 2014.

Pensionsåldern för chefdirektören och de övriga direktionsledamöterna och ersättaren samt revisionsdirektören är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Gruppens egna pensionssystem.

Chefdirektören omfattas av ett tilläggs-pensionsskydd från pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö. Den intjänade pensionen hos stiftelsen kan betalas ut också före pensionsåldern enligt stadgarna som s.k. fribrevspension, om anställningen hos OP Gruppen upphör.

Tre av de övriga direktionsledamöterna omfattas av tilläggs-pensionsskyddet från OP-Eläkesäätiö. För de övriga direktionsledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören har ordnats tilläggs-pensionsskydd genom OP-Livförsäkrings Ab.

För tilläggs-pensionsskyddet från OP-Eläkesäätiö bokfördes inga kostnader 2014. Kostnaderna för tilläggs-pensionsförsäkring hos OP-Livförsäkrings Ab var 460 310 euro.

Kostnaderna för tilläggs-pensionerna har offentliggjorts bland de uppgifter som Europeiska bankmyndigheten EBA årligen samlar in om ersättningar i enlighet med Europaparlamentets och rådets tillsynsförordning 575/2013 och kapitaltäckningsdirektiv 2013/36.

Uppsägningstiden för chefdirektören, de övriga direktionsledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören samt den uppsägningstid som arbetsgivaren tillämpar är 6 månader. Då anställningen upphör i fall som separat bestäms i direktörsavtal betalas till chefdirektören utöver lön för uppsägningstid en summa som motsvarar penninglönen för högst 12 månader och till de övriga direktionsledamöterna, ersättaren och revisionsdirektören en summa som motsvarar penninglönen för högst 6 månader.

	Chefdirektören	Övriga direktionsledamöter, ersättaren och revisionsdirektören	Totalt
Regelbunden penninglön	754 392	2 297 047	3 051 439
Naturaförmåner	18 134	101 767	119 901
Del som utbetalats 2014 av den uppskjutna andelen av resultatlöner som intjänats under tidigare år (*)	77 725	97 312	175 037
Intjänad resultatlön för 2013	218 838	492 414	711 252
Andel som betalats 2014 av resultatlönen	131 303	380 361	511 664

Andel som betalats ut i pengar av resultatlönen	65 651	296 322	361 973
Andel som betalats ut i instrument av resultatlönen	65 651	84 040	149 691
Uppskjuten andel av resultatlönen (**)	87 536	112 053	199 589
2014 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner totalt	981 554	2 876 488	3 858 042
2014 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner samt uppskjuten resultatlön totalt	1 069 089	2 988 541	4 057 630

\*) Innehåller den 2014 utbetalda andelen av den resultatlön som intjänats för 2011 och 2012. Utbetalningen av återstoden av den resultatlön som intjänats för 2011 och 2012 har skjutits upp till åren 2015-2016. Utbetalningen av de uppskjutna posterna förutsätter ett separat beslut.

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

10

## Insiderövervakning

De företag i OP Gruppen som tillhandahåller placeringstjänster, såsom medlemskreditinstituten har egna insider- och handelsanvisningar. Anvisningarna innehåller bestämmelser om insiderinformation, förbudet mot missbruk av insiderinformation, insiderregister, handelsbegränsningar som gäller insiders och insiderövervakningen. Dessutom behandlar anvisningarna begränsningar som gäller relevanta personer och uppläggningsen av övervakningen av hur begränsningarna efterlevs.

Dessutom har Pohjola Bank Abp och OP-Bostadslånebanken Abp som är OP Gruppens värdepappersemittenter insider- och handelsanvisningar. Personer som regelbundet har tillgång till insiderinformation om värdepapper som Pohjola Bank Abp och OP-Bostadslånebanken Abp satt i omlopp hör till respektive bolags icke-offentliga företags-specifika insiderregister.

Insider- och handelsanvisningarna baseras på bland annat värdepappersmarknads-lagstiftningen, Finansinspektionens bestämmelser och Finansbranschens Centralför-bunds handelsanvisning för medlemsinstitut som tillhandahåller placeringstjänster.

Syftet med anvisningarna är att främja förtroendet för OP Gruppens, Pohjola Bank Abp:s och OP-Bostadslånebanken Abp:s verksamhet bland aktörerna på värdepap-persmarknaden.

OP-Tjänster Ab:s Juridik och indrivning för de offentliga insiderregistren och perma-nenta företagsspecifika insiderregistren för de företag som hör till OP Gruppen. Re-gistren har ordnats via Euroclear Finland Ab:s (tidigare Finlands Värdepapperscentral Ab) SIRE-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 kunder-nas värdepappersaffärer och andra arrangemang som gäller värdepapper. Medlems-bankerna samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid dem kan också i sam-band med finansieringsarrangemangen eller som en del av bankens övriga sedvan-liga 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.

### **Insiderregistrens offentlighet och tillgänglighet**

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

OP-Tjänster Ab  
Juridiska tjänster  
PB 909  
00101 Helsingfors

## 11 Informationsgivningspolicy

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

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

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

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

Syftet med OP Gruppens kommunikation är att främja gruppens affärsrörelse genom att förmedla korrekt information om gruppens mål och verksamhet till samtliga intressentgrupper. Syftet med den externa och interna kommunikationen är att stöda grup-



pens strategiska och affärsmässiga mål, att bygga upp och upprätthålla en stark och ansvarsfull företagsprofil och att främja samarbetet inom gruppen. Både den externa och den interna kommunikationen baseras på fakta och ger en rättvisande bild av de omständigheter den gäller.

Informationsgivningspolicyn har offentliggjorts på internetsidorna [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > Bolagsstyrning > Kommunikations- och informationsgivningspolicy. Adressen till OP Gruppens internetsidor är [www.op.fi](http://www.op.fi).

## 12 Samhällsansvar

Samhällsansvaret är en fast del av OP Gruppens affärsrörelse och en del av gruppens strategi. OP Andelslags direktion fattar besluten om riktlinjerna för gruppens samhällsansvar och godkänner gruppens samhällsansvarsprogram. Samhällsansvaret hör i direktionen till kommunikationsdirektörens ansvarsområde. Vid sammansättningen av direktionen och i ledamöternas kompetenskrav beaktas att direktionen har tillräcklig samhällsansvarskompetens. Bedömningen sker på basis av utfallet av samhällsansvarsprogrammets KPI-indikatorer, som granskas regelbundet i enlighet med direktionens årsrytm.

Samhällsansvarsarbetet styrs av de riktlinjer för samhällsansvar som centralinstitutets direktion fastställt. I praktiken ligger ansvaret för samhällsansvarsprogrammet hos styrelserna och ledningsgrupperna för gruppens företag som genomför samhällsansvaret enligt egna beslutsprocesser. Identitet och kommunikation stöder gruppens företag och funktioner med att genomföra samhällsansvarsprogrammet och med dialogen med intressentgrupperna och för vid behov intressentgruppernas bekymmer till direktionen för kännedom.

OP Gruppen följer de av förvaltningsrådet godkända principerna för god affärssed (Code of Business Ethics). OP Gruppen respekterar och tillämpar internationella principer för ekonomiskt och socialt ansvar som för miljöansvar. Gruppen har förbundit sig till att främja principerna i FN:s Global Compact-initiativ. Dessutom har Pohjola Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget undertecknat FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen rapporterar sitt samhällsansvar regelbundet i enlighet med Global Reporting Initiative (GRI)-riktlinjerna.

## 13 Uppdatering av principerna om bolagsstyrning

Ett avsnitt om OP Gruppens bolagsstyrning finns på internetsidan [op.fi](http://op.fi), och det uppdateras regelbundet.