

FÖRVALTNING 2020

VARMA



01

INNEHÅLL

3	Varmas förvaltning
4	Bolagsstyrningsrapport
4	Redogörelse över avvikelser från koden för bolagsstyrning
4	Bolagsstämman
4	Förvaltningsrådet
4	Valutskottet
5	Ledamöter i förvaltningsrådet
8	Styrelseledamöter
12	Nya styrelseledamöter
13	Styrelseutskottens sammansättning och verksamhet
13	Verkställande direktören
14	Ledningsgruppen
17	Läkarfunktionen och sakkunnigläkare
18	Intern kontroll och riskhantering
20	Redogörelse för ersättningar inom Varma
20	Ersättningsprinciper
20	Beslutsprocess
21	Redogörelse för ersättningar till förvaltningsrådet och styrelsen
22	Ersättningspolicy
24	Ersättningsrapport 2020

VARMAS FÖRVALTNING

Varmas centrala förvaltningsorgan är bolagsstämman, förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören.

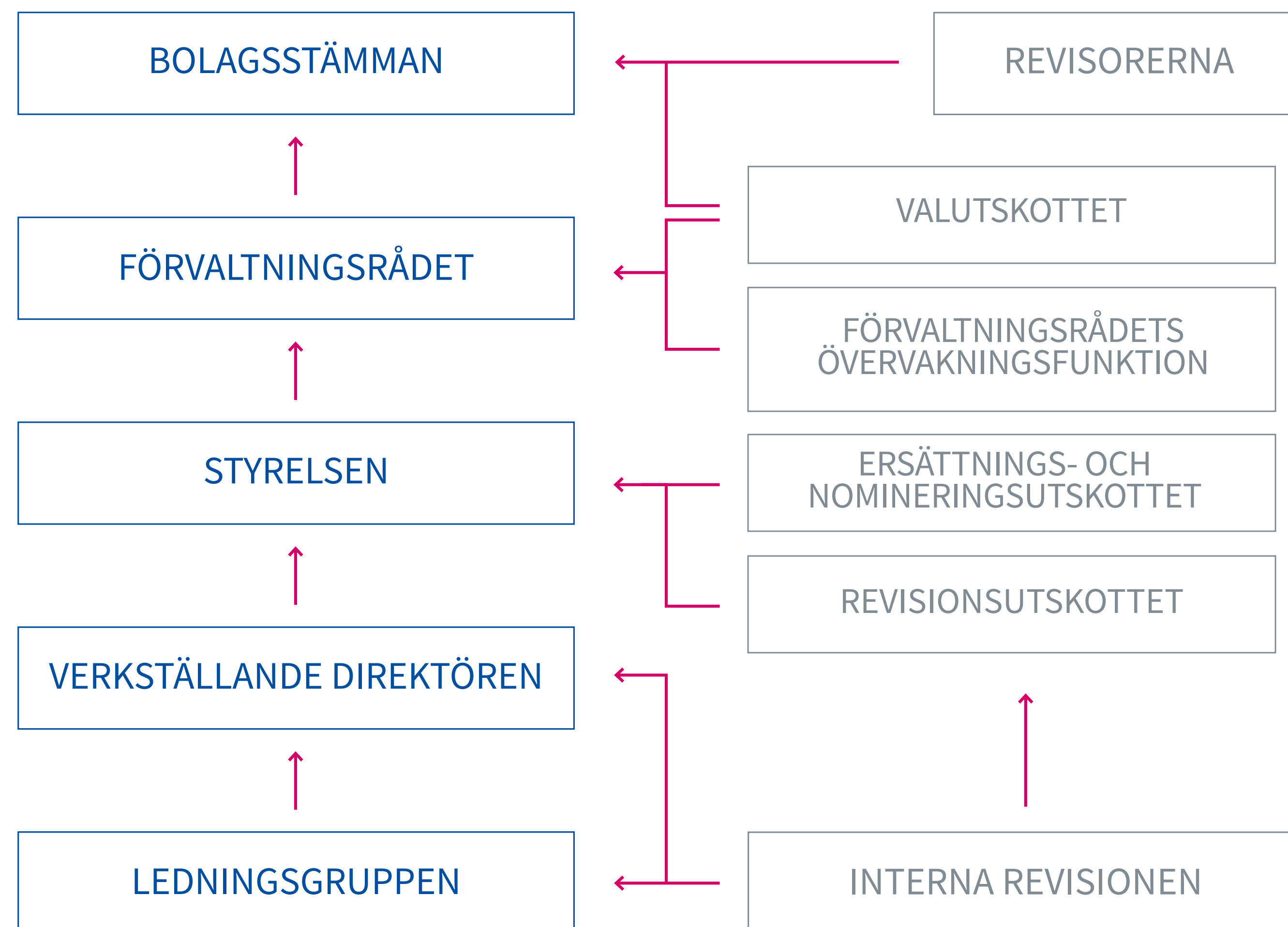
Grunden för Varma förvaltning utgörs av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Varma iakttar bolagsstyrningskoden för noterade bolag till den del den är tillämplig på arbetspensionsbolagens verksamhet.

Varmas förvaltningsprinciper utgår från bolagets kärnfunktion, att trygga pensionerna. Det lagstadgade arbetspensionssystemet uppkom genom en överenskommelse mellan statsmakten och arbetsmarknadsorganisationerna. Trepartsmodellen har alltjämt en viktig roll för systemets utveckling. Arbetsmarknadsorganisationerna deltar också i arbetspensionsbolagens förvaltning.

Det centrala målet är att effektivt säkerställa verksamhetens och förvaltningens transparens, vilket samtidigt främjar det allmänna förtroendet för arbetspensionssystemet.

Mer information om Varma och dess förvaltning och ledning finns på vår webbplats.

Förvaltnings- och styrningssystemet



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Varmas bolagsstyrningssystem bygger på lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Denna rapport är upprättad i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning 2020 till den del som koden lämpar sig för arbetspensionsbolagens verksamhet och ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse. Avvikelser från koden beskrivs nedan. Koden återfinns på [Värdepappersmarknadsföreningen rf:s webbplats](#). Rapporten beskriver situationen den 31 december 2020.

Redogörelse över avvikelser från koden för bolagsstyrning

Nedan följer ett sammandrag av avvikelser från koden för bolagsstyrning inom Varma.

- Rekommendation 1, 3 och 5 – val av styrelse: Varma avviker från denna rekommendation, eftersom lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att förvaltningsrådet väljer samtliga ledamöter i arbetspensionsbolagets styrelse.
- Rekommendation 6 – styrelsens mandatperiod: Mandatperioden för Varmas styrelseledamöter avviker från rekommendationen, som är ett år. Mandatperioden för varje styrelseledamot är enligt bolagsordningen tre år så att fyra ledamöter står i tur att avgå varje år.
- Rekommendation 10, 16, 17 och 18a – antal oberoende ledamöter i styrelsen och dess utskott: Bedömningen av styrelsens och utskottens sammansättning i Varma grundar sig på lagen om ar-

betspensionsförsäkringsbolag. Varma är ett ömsidigt arbetspensionsförsäkringsbolag och kan ha styrelseledamöter eller medlemmar i styrelsens utskott som hör till ledningen eller förvaltningen i Varmas kundföretag.

- Rekommendation 22 – beslutsfattande gällande ersättningar: enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag fattar förvaltningsrådet beslut om ersättningar till styrelsen och dess utskott.

Bolagsstämman

I Varma utövas den högsta beslutanderätten av delägarna på bolagsstämman. Dessa består av:

- försäkringstagare med ett gällande försäkringsavtal som i Varma tecknats i enlighet med lagstiftningen om pension för arbetstagare;
- företagare med ett gällande försäkringsavtal som i Varma tecknats i enlighet med lagstiftningen om pension för företagare; och
- de försäkrade, försäkringsspecifikt gemensamt, vilka omfattas av en gällande basförsäkring som i Varma tecknats i enlighet med lagstiftningen om pension för arbetstagare.

Röstetalet vid bolagsstämman fastställs utifrån betalda försäkringsavgifter på det sätt som beskrivs i bolagsordningen. Ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av majmånad. Extra bolagsstämma hålls när styrelsen eller förvaltningsrådet anser detta vara motiverat eller när sådan enligt

försäkringsbolagslagen ska hållas.

Enligt bolagsordningen ska bolagsstämman fastställa bokslut och koncernbokslut samt besluta om behandlingen av räkenskapsperiodens resultat, beviljande av ansvarsfrihet för de ansvariga och om de arvoden som ska betalas till ledamöterna i förvaltningsrådet och revisorerna. Bolagsstämman väljer förvaltningsrådsledamöterna samt en revisor och en revisorssuppleant.

Förvaltningsrådet

Varma har i enlighet med lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ett förvaltningsråd, som övervakar styrelsen och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Därutöver ska förvaltningsrådet:

- välja styrelsens ledamöter och ersättare,
- fastställa styrelsens arvoden samt
- utnämna valutskottet bland sina ledamöter eller bland styrelsens ledamöter.

Förvaltningsrådet består av 32 ledamöter som väljs av den ordinarie bolagsstämman. I enlighet med [bolagsordningen](#) väljer bolagsstämman till förvaltningsrådet sju ledamöter bland personer som har föreslagits av centrala arbetsgivarcentralorganisationer, elva ledamöter bland personer som har föreslagits av centrala löntagarcentralorganisationer samt fjorton andra ledamöter.

Ledamöternas mandatperiod är tre år, så att högst elva ledamöter står i tur att avgå varje år. Förvaltningsrådet väljer varje år inom sig en ordförande och vice ordförande. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att en av dessa väljs på förslag av de ledamöter som representerar de försäkrade.

För skötseln av sin övervakningsuppgift har förvaltningsrådet tillsatt ett övervakningsorgan där

förvaltningsrådets presidium, tre (fr.o.m. 1.1.2021 fyra) andra ledamöter, styrelsens presidium och verkställande direktören diskuterar aktuella frågor inom bolaget och arbetspensionssystemet.

Valutskottet

Förvaltningsrådet utnämner valutskottet inom sig eller bland styrelsens ledamöter. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att antingen ordföranden eller vice ordföranden väljs på förslag av de ledamöter i förvaltningsrådet som representerar de försäkrade.

Förutom ordföranden och vice ordföranden har Varmas valutskott fyra andra ledamöter, varav

- två väljs på förslag av de ledamöter i förvaltningsrådet som representerar försäkringstagarna och
- två väljs på förslag av de ledamöter i förvaltningsrådet som representerar de försäkrade.

Ordförande för valutskottet var förvaltningsrådets ordförande Christoph Vitzthum och vice ordförande var Petri Vanhala (förvaltningsrådets vice ordförande). Av ledamöterna representerade Antti Palola (vice styrelseordförande), Pekka Piispanen (styrelseledamot) och Petri Vanhala de försäkrade och ordförande Christoph Vitzthum, Jari Paasikivi (styrelseordförande) och Kai Telanne (vice styrelseordförande) försäkringstagarna under år 2020. På sitt möte 2.12.2020 valde förvaltningsrådet Jaakko Eskola (vice styrelseordförande) till valutskottet för att ersätta Kai Telanne från och med 1.1.2021.

Valutskottet bereder förslag om val av ledamöter till förvaltningsrådet och om deras arvoden för bolagsstämman, samt ett motsvarande förslag om val av styrelseledamöter och deras arvoden för förvaltningsrådet.

LEDAMÖTER I FÖRVALTNINGSRÅDET

31.12.2020

Ordförande
Christoph Vitzthum

f. 1969
Koncernchef, Fazerkoncernen
Mandatperioden utgår 2022

Vice ordförande
Petri Vanhala

f. 1963
Ordförande, Pappersförbundet rf
Mandatperioden utgår 2021

Vice ordförande
Satu Wrede

f. 1954
Styrelseordförande,
Metroauto Group Oy
Mandatperioden utgår 2021

Juri Aaltonen

f. 1969
Ordförande,
Tjänstemannaförbundet ERTO rf
Mandatperioden utgår 2021

Anu Ahokas

f. 1979
Koncernchef,
StaffPoint
Mandatperioden utgår 2023

Kari Ahola

f. 1960
Ordförande, Fackförbundet Unio rf
Mandatperioden utgår 2023

Eero Broman

f. 1963
Styrelseordförande,
Broman Group Oy
Mandatperioden utgår 2023

Petri Castrén

f. 1962
Finansdirektör, Kemira Abp
Mandatperioden utgår 2022

Lasse Heinonen

f. 1968
Verkställande direktör, Ahlström
Capital Oy
Mandatperioden utgår 2023

Marko Hovinmäki

f. 1969
Ordförande, Försäljar- och
marknadsförarproffsen rf
Mandatperioden utgår 2023

Olavi Huhtala

f. 1962
Verkställande direktör, SSAB Europe Oy
Mandatperioden utgår 2021

Mika Joukio

f. 1964
Verkställande direktör, Metsä Board Oy
Mandatperioden utgår 2022

Jukka Jäämaa

f. 1965
Verkställande direktör, ISS Palvelut Oy
Mandatperioden utgår 2023

Risto Kalliorinne

f. 1971
Organisationsdirektör, Servicefacket PAM rf
Mandatperioden utgår 2021

Ilkka Kaukoranta

f. 1986
Chefsekonom, Finlands Fackförbunds
Centralorganisation FFC rf
Mandatperioden utgår 2022

Mari Keturi

f. 1978
Förhandlingsdirektör, Förbundet
för den offentliga sektorn och
välfärdsområdena JHL rf
Mandatperioden utgår 2023

Ville Kopra

f. 1977
Verkställande direktör,
Versowood Oy
Mandatperioden utgår 2021

Tapio Korpeinen

f. 1963
Ekonomi- och
finansieringsdirektör,
UPM-Kymmene Abp
Direktör, UPM Energy
Mandatperioden utgår 2023

Timo Koskinen

f. 1968
Personaldirektör, VR-Group Ab
Mandatperioden utgår 2022

Pekka Kuusniemi

f. 1968
Verkställande direktör, Raisio Abp
Mandatperioden utgår 2022

Päivi Leiwo

f. 1964
Vice styrelseordförande,
Oilon Group Oy
Mandatperioden utgår 2021

Olli Luukkainen

f. 1957
Ordförande, Undervisningssektorns
Fackorganisation OAJ
Mandatperioden utgår 2022
Avgick ur förvaltningsrådet 1.1.2021

Johanna Moisio

f. 1977
Verksamhetsledare,
Forskarförbundet
Mandatperioden utgår 2021

Teo Ottola

f. 1968
Finansdirektör, Konecranes Abp
Mandatperioden utgår 2022

Perttu Puro

f. 1971
Verkställande direktör, Andelslaget
Tradeka
Mandatperioden utgår 2021

Jari Suominen

f. 1969
Divisionschef,
Stora Enso Abp
Mandatperioden utgår 2023

Jorma Vehviläinen

f. 1967
Direktör, Centrallaget för
Handelslagen i
Finland SOK
Mandatperioden utgår 2021

Anssi Vuorio

f. 1965
Direktör för industrisektorn,
Fackförbundet Pro
Mandatperioden utgår 2023

Sauli Väntti

f. 1961
Ordförande, Sähköalojen
Ammattiliitto ry
Mandatperioden utgår 2022

Leena Vainiomäki avgick ur förvaltningsrådet 1.5.2020 och Jukka Erlund avgick 22.10.2020. Erkki Etolas och Juha Häkkinens medlemskap upphörde vid den ordinarie bolagsstämman 19.3.2020. En uppdaterad [lista över ledamöterna i förvaltningsrådet](#) finns på Varma webbplats.

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger 2020 och deltagandegraden bland ledamöterna var i genomsnitt 91 procent.

Styrelsens sammansättning och verksamhet

Styrelsen ska sörja för förvaltningen av bolaget och se till att verksamheten är ändamålsenligt organiserad. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att styrelsen leder bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning samt att styrelsen gör upp en placeringsplan för placeringen av bolagets tillgångar och tillsammans med den operativa ledningen genomför en risk- och solvensbedömning som en del av det strategiska beslutsfattandet och riskhanteringen.

På det sätt som lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter och i enlighet med sin arbetsordning fastställer styrelsen beskrivningen av Varmas bolagsstyrningssystem och kontinuitetsplan samt riktlinjerna för intern kontroll, riskhanteringssystemet, intern revision, identifiering och förebyggande av intressekonflikter, ersättningar, utläggande av verksamhet på entreprenad och ägarstyrning. Bolagsstyrningssystemet, de skriftliga riktlinjerna och kontinuitetsplanen utvärderas årligen av styrelsen.

Styrelsen utnämner och avsätter verkställande direktören. Styrelsens uppgift är enligt arbetsordningen också att:

- årligen utse ledamöter till revisionsutskottet och till nominerings- och ersättningsutskottet
- utse en försäkringsmatematiker och överläkare samt de direktörer som rapporterar direkt till verkställande direktören
- besluta om anställningsvillkoren och ersättningsystemen för verkställande direktören och de direktörer som rapporterar direkt till honom eller henne

- vid behov utse en ställföreträdare för verkställande direktören och medlemmar till delegationerna samt fastställa regler och arvoden för delegationerna
- utvärdera verkställande direktören och dennes ställföreträdare och de direktörer som rapporterar direkt till verkställande direktören samt utvärdera ledarskapsresurserna och deras tillräcklighet
- fatta beslut om ersättningssystemet för personalen
- fastställa bolagets värderingar
- fatta beslut om strategiska mål samt den övergripande strategin
- fastställa verksamhetsplanen och omkostnadsbudgeten
- utöva den högsta beslutanderätten i frågor som rör placeringsverksamheten och fastställa beslutsbefogenheterna för densamma
- besluta om firmateckningsrätter
- godkänna bokslutet och underteckna bokslutshandlingarna
- sammankalla bolagsstämman
- förbereda ärenden som ska behandlas vid bolagsstämman och på förvaltningsrådets sammanträden
- fatta beslut om complianceverksamheten
- definiera innehållet i och riktlinjerna för den interna kontrollen, organisera den interna kontrollen och årligen utvärdera om den interna kontrollen är ändamålsenligt ordnad samt vid behov vidta korrigerande åtgärder
- besluta om återbäringspolicyn och ansökningar som gäller beräkningsgrunder samt
- besluta om överföringar av försäkringsbeståndet.

Förvaltningsrådet väljer styrelsen med stöd av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Styrelsen består av 12 ordinarie ledamöter och tre ersättare. Styrelsen väljs på följande sätt:

- Två ledamöter och en ersättare väljs bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarcentralorganisationerna.
- Fyra ledamöter och en ersättare väljs bland personer som föreslagits av de centrala löntagarcentralorganisationerna.
- Därtill väljs sex ledamöter och en ersättare.

Varje år står fyra ordinarie styrelseledamöter i tur att avgå. Styrelsen väljer inom sig en ordförande och två vice ordförande. Ingen i styrelsen hör till bolagets operativa ledning. Ingen av styrelseledamöterna har stått i arbets- eller tjänsteförhållande till Varma år 2020 eller de två föregående åren, och ingen av dem får ersättning av Varma för konsulttjänster eller andra tjänster vid sidan om styrelsearbetet eller för annan rådgivning. Styrelsemedlemmarna och de företag i vilka de har bestämmanderätt har inga aktieinnehav eller aktiebaserade rättigheter i Varmas koncernbolag. Varma redogör för de arvoden som betalats till styrelsen i en separat redogörelse.

STYRELSELEDAMÖTER 31.12.2020

Ordinarie ledamöter



Ordförande Jari Paasikivi
f. 1954
Bergsråd, ekonomie magister
Styrelseordförande, Oras Invest Oy
Ledamot sedan 2014
Mandatperioden utgår 2021



Vice ordförande Antti Palola
f. 1959
Sjökapten
Ordförande, Tjänstemannacentralorganisatio-
nen STTK rf
Ledamot sedan 2014
Mandatperioden utgår 2021



Vice ordförande Kai Telanne
f. 1964
Ekonomie magister
Verkställande direktör, Alma Media Abp
Ledamot sedan 2009
Uppdraget upphörde 31.12.2020



Riku Aalto
f. 1965
Magister i administrativa vetenskaper
Ordförande, Industrifacket rf
Ledamot sedan 2012
Mandatperioden utgår 2023

Ordinarie ledamöter



Eila Annala
f. 1962
Ekonomie magister
Styrelseordförande, Hammake Oy
Ledamot sedan 2018,
ersättare 2017–2018
Mandatperioden utgår 2022



Rolf Jansson
f. 1969
Diplomingenjör,
ekonomie magister
Verkställande direktör, VR Group
Ledamot sedan 2017
Mandatperioden utgår 2021



Ari Kaperi
f. 1960
Ekonomie magister
Direktör med ansvar för koncernens kreditrisker
och
landsdirektör för Finland, Nordea Bank Abp
Ledamot sedan 2010
Mandatperioden utgår 2021



Jyri Luomakoski
f. 1967
MBA
Verkställande direktör, Uponor Oyj
Ledamot sedan 2015
Mandatperioden utgår 2023

Ordinarie ledamöter



Petri Niemisvirta

f. 1970

Juris kandidat

Verkställande direktör, Mandatum Livförsäkringsaktiebolag

Ledamot sedan 2014

Mandatperioden utgår 2023



Pekka Piispanen

f. 1960

Filosofie magister

Direktör, Akava rf

Ledamot sedan 2017

Mandatperioden utgår 2022



Saana Siekkinen

f. 1972

Magister i samhällsvetenskaper

Direktör, Finlands Fackförbunds

Centralorganisation FFC rf

Ledamot sedan 2020

Mandatperioden utgår 2022



Mari Walls

f. 1961

Filosofie doktor

Rektor, Tammerfors universitet

Ledamot sedan 2020

Mandatperioden utgår 2022

Ersättare

**Ilkka Oksala**

f. 1965

Juris kandidat

Direktör, Finlands Näringsliv EK rf

Ersättare sedan 2020 (ledamot 2015–2019)

Ersättaruppdraget upphörde 31.12.2020

**Risto Penttinen**

f. 1968

Ekonomie magister

Direktör, Strategy, People and Performance

Fortum Abp

Ersättare sedan 2018

Mandatperioden utgår 2022

**Timo Saranpää**

f. 1965

Ekonomie magister

Ordförande, Finlands Ekonomer rf

Ersättare sedan 2020

Mandatperioden utgår 2022

NYA STYRELSELEDAMÖTER 1.1.2021:

Ordinarie ledamot



Jaakko Eskola

f. 1958

Bergsråd, diplomingenjör
Koncernchef, Wärtsilä Oyj Abp
Mandatperioden utgår 2023

Ersättare



Jouni Hakala

f. 1961

Juris kandidat, MBA
Direktör, Finlands Näringsliv EK rf
Mandatperioden utgår 2022

En uppdaterad lista över [styrelseledamöterna](#) finns på Varma webbplats. Information om [styrelseledamöternas förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varma webbplats.
År 2020 sammanträdde styrelsen 13 gånger och medlemmarnas deltagandegrad, inklusive ersättarna, var 97,4 procent.

Styrelseutskottens sammansättning och verksamhet

Revisionsutskottet

Till revisionsutskottets centrala uppgifter hör att övervaka den interna kontrollen, riskhanteringen, den ekonomiska och övriga rapporteringen inom Varma samt att följa upp revisorernas och den interna revisionens arbete och iakttagelser. Revisionsutskottet har inte självständig beslutanderätt. Utskottet rapporterar om sina åtgärder och iakttagelser till styrelsen.

År 2020 bestod revisionsutskottet av Ari Kaperi (ordförande) samt Jyri Luomakoski, Antti Palola och Kai Telanne. År 2021 har Jaakko Eskola valts till revisionsutskottet för att ersätta Kai Telanne.

Utskottet sammanträdde åtta gånger år 2020 och deltagandegraden bland ledamöterna var 100 procent.

Nominerings- och ersättningsutskottet

Nominerings- och ersättningsutskottet förbereder Varmas ersättnings- och incitamentsystem samt villkoren i ledningens uppdrags- och arbetsavtal. Utskottets förslag läggs fram för beslut i styrelsen.

I utskottet satt år 2020 styrelsens ordförande Jari Paasikivi samt vice ordförandena Antti Palola och Kai Telanne. År 2021 har Jaakko Eskola valts till nominerings- och ersättningsutskottet för att ersätta Kai Telanne.

Utskottet sammanträdde sex gånger år 2020 och deltagandegraden bland ledamöterna var 94 procent.

Verkställande direktör

Verkställande direktören sköter Varmas förvaltning enligt styrelsens föreskrifter och anvisningar. Vidare ansvarar verkställande direktören för att bolagets bokföring är lagenlig och att dess kapitalförvaltning har organiserats på ett tillförlitligt sätt.

Verkställande direktören har i uppgift att främja bolagets intresse. Verkställande direktören leder bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. Verkställande direktören representerar Varma i sådana ärenden som enligt lag hör till hans eller hennes uppgifter.

Varmas verkställande direktör är Risto Murto. Verkställande direktören stöds i sitt arbete av Varmas ledningsgrupp, som utöver verkställande direktören består av sju representanter för ledningen och två representanter för personalen. Ledningsgruppens uppgift är att styra och utveckla Varmas verksamhet så att bolaget uppnår de strategiska målen som styrelsen godkänt.

Styrelsen fattar beslut om lönerna och löneförmånerna för verkställande direktören och de övriga direktörerna som hör till ledningsgruppen. Uppgifter om dessa presenteras i en separat redogörelse för [ersättningar](#) inom Varma.

Varmas styrelseordförande fattar beslut om verkställande direktörens nya representantskap i styrelser eller förvaltningsråd. När det gäller andra till ledningsgruppen hörande direktörers nya förvaltningsråds- eller styrelserepresentantskap i samman slutningar som inte är dotterbolag till Varma, fattas beslutet av styrelseordföranden på framställning av

verkställande direktören. Beslut om representantskap i ett dotterbolags styrelse eller förvaltningsråd och om Varmas representantskap i samarbetsorganisationer inom arbetspensionssektorn fattas av verkställande direktören.

Vid beslut om representantskap ska beslutsfatta-
ren ta ställning till:

- huruvida representantskapet på grund av eventuella intressekonflikter kan försvaga förtroendet för att de i lagstiftningen betonade kraven på arbetspensionsbolagets självständighet och oavhängighet uppfylls
- huruvida representantskapet har en negativ inverkan på beslutsfattandet inom Varmas placeringsverksamhet
- huruvida representantskapet i övrigt har en negativ inverkan på skötseln av arbetsuppgifterna i Varma.

Placeringskommittén behandlar centrala placeringsärenden i vilka beslut fattas av verkställande direktören.

Kommittén består av verkställande direktören och de direktörer som ansvarar för placeringsverksamheten. Placeringskommittén förbereder placeringsförslag för styrelsen samt fattar beslut i sådana ärenden i vilka den enligt den av styrelsen årligen fastställda placeringsplanen har beslutanderätt, såvida uppgifterna inte delegerats till en lägre nivå inom organisationen. Därtill följer kommittén upp placeringsriskerna.

LEDNINGSGRUPPEN 1.1.2021



Risto Murto
Verkställande direktör
f. 1963
Ekonomie doktor
Verkställande direktör sedan 2014
Medlem av ledningsgruppen sedan 2006
Anställd hos Varma sedan 2006



Pauli Forma
Direktör, arbetsförmågetjänster
f. 1970
Politics doktor, docent, EMBA
Medlem av ledningsgruppen sedan 2020
Anställd hos Varma sedan 2019



Suvi Hintsanen
Direktör, kundrelationer
f. 1967
Ekonomie magister
Medlem av ledningsgruppen sedan 2019
Anställd hos Varma sedan 2019



Tiina Kurki
Direktör, pensionstjänster och dataadministration
f. 1961
Master of Business Administration
Medlem av ledningsgruppen sedan 2012
Anställd hos Varma sedan 2012



Pasi Mustonen

Direktör, aktuarie- och försäkringstjänster
f. 1964
Filosofie magister, SGF
Medlem av ledningsgruppen sedan 2004
Anställd hos Varma sedan 1989



Pekka Pajamo

Direktör, ekonomi och interna tjänster
f. 1962
Ekonomie magister
Medlem av ledningsgruppen sedan 2012
Anställd hos Varma sedan 2012



Reima Rytsölä

Vice verkställande direktör, placeringar
f. 1969
Politics magister, CEFA, AMP
Medlem av ledningsgruppen sedan 2014
Anställd hos Varma sedan 2014



Katri Viippola

Direktör, HR, kommunikation och samhällsansvar
f. 1976
Executive MBA, Master of Arts
Medlem av ledningsgruppen sedan 2016
Anställd hos Varma sedan 2016



Eeva Hautala
Personalrepresentant sedan 2016
f. 1963
Socionom (YH)
Anställd hos Varma sedan 2006



Mikael Kullström
Personalrepresentant sedan 2020
f. 1989
Tradenom (YH)
Anställd hos Varma sedan 2016

Ledningsgruppens sekreterare är direktören för juridiska ärenden, Tuula Kallio. Varmas chefsmatematiker är Pasi Mustonen. Företagets överläkare är Jan Schugk. Information om [ledningsgruppens förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varmas webbplats.

Läkarfunktionen och sakkunnigläkare

Läkarfunktionen:

Jan Schugk
Överläkare
f. 1966, LL

Sakkunnigläkare:

Kirsi Karvala
Mervi Fearnley
Aki Karhunen
Tiia Reho
Sari Siivola
Minna Sadeniemi
Tuula Kieseppä
Heikki Nikkilä
Otto Lindberg
Mikael Ojala
Sami Riekk

Intern kontroll och riskhantering

Varmas styrelse beslutar om den interna kontrollens innehåll och organisering samt genomförandet av dess olika delområden och principer. Därtill fastställer styrelsen gemensamma riktlinjer för den interna kontrollen och en plan för riskhanteringen samt beslutar om complianceverksamheten. Den interna kontrollen är en del av ledningen, den goda förvaltningen och den dagliga verksamheten i bolaget. Styrelsen utvärderar varje år om bolagets interna kontroll är ändamålsenligt organiserad.

Med riskhantering, som utgör en del av den interna kontrollen, avses att identifiera, mäta, följa upp, övervaka och rapportera risker som orsakas av och har ett väsentligt samband med affärsverksamheten. Genom den interna kontrollen strävar bolagets ledning efter att säkerställa en effektiv, ekonomiskt lönsam och tillförlitlig verksamhet.

Complianceverksamheten hör till den interna kontrollen. Den ska säkerställa att lagar, myndighetsföreskrifter, förvaltningsorganens beslut och interna anvisningar iakttas. Utgångspunkten för verksamheten är riskbundenhet och satsningar på informationsgång, rådgivning, anvisningar och utbildning. Varma direktör för juridiska ärenden fungerar som Compliance Officer.

Verkställande direktören sköter bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Verkställande direktören ansvarar för att bolagets bokföring är lagenlig och att dess kapitalförvaltning har organiserats på ett tillförlitligt sätt samt övervakar riskerna i enlighet med de principer som fastställts i riskhanterings-, placerings- och övriga planer.

Linjedirektörerna och de övriga cheferna ansvarar för organiseringen av den interna kontrollen, riskhanteringen, complianceverksamheten samt för

god förvaltning inom sina respektive ansvarsområden, varvid det är fråga om normal organisering av verksamhet.

Ekonomidirektören ansvarar för en oberoende uppföljning av placeringspositioner och placeringsrisker samt övervakningen av operativa risker. Ekonomiförvaltningen samordnar identifieringen och hanteringen av funktionernas operativa risker samt gör en sammanfattning av de riskkartläggningar som utarbetas vid funktionerna. Ekonomiförvaltningen följer upp att placeringarnas riskgränser, användningen av befogenheter och allokeringen iakttas. Uppföljningens syfte är att säkerställa att placeringsorganisationens och verkställande direktörens beslut hålls inom ramarna för placeringsplanen.

Aktuariefunktionens oberoende placeringsriskhantering har bland annat till uppgift att identifiera risker som hänför sig till placeringarna, mäta risknivån och sammanställa rapporter om dessa.

Bolagets försäkringsmatematiker ska ge styrelsen en utredning över de krav som ansvarsskuldens karaktär ställer på Varma placeringsverksamhet och riskhantering. Försäkringsmatematikern ska också lämna ett skriftligt utlåtande om huruvida placeringsplanen uppfyller de ovannämnda kraven.

Insiderförvaltning

Varma iakttar de [insiderregler](#) som styrelsen godkänt och som syftar till att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och säkerställa de anställdas kunskap om insiderreglerna så att även oavsiktliga brott mot dem förhindras. Varma har ett offentligt insiderregister enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Dessutom upprätthåller Varma ett icke-offentligt insiderregister i syfte att effektivisera hanteringen av insiderinformation och övervakningen av handeln bland de anställda.

Varma Compliance Officer upprätthåller insiderregistren och ansvarar för utbildning och rådgivning i insiderfrågor samt övervakningen av insiderpersonernas handel. Uppgifterna i det offentliga insiderregistret kan ses [i Euroclear Finlands tjänst NetSire \(på finska\)](#).

Transaktioner med närstående parter

Varma närstående parter utgörs av ledamöterna i förvaltningsrådet och styrelsen, ledningsgruppen och revisorerna samt deras makar, personer de är intressebevakare för och företag de har bestämmande inflytande.

Transaktioner med närstående behandlas alltid enligt närståendeanvisningarna, det vill säga att Varma styrelse fattar beslut om betydande transaktioner som involverar närstående parter. [Transaktioner med närstående](#) rapporteras på Varma webbplats. Inga närståendetransaktioner förekom under 2020. Varma lista över närstående parter och förteckning över närståendetransaktioner upprätthålls av bolagets Compliance Officer.

Den interna revisionen

Varma interna revision verkar enligt de principer som finns fastställda i yrkesstandarderna för intern revision. Intern revision innebär oberoende och objektiv utvärdering, kontroll och konsultering som utförs för att stödja uppnåendet av organisationens mål genom produktion av utvärderingar och utvecklingsförslag som gäller riskhanteringen och den övriga interna kontrollen.

Den interna revisionens ställning i organisationen, uppgiftsområden, ansvar och behörighet finns fastställda i instruktionen, som har godkänts av styrelsen. Revisionsobjekten bestäms i den år-

liga revisionsplanen, som efter behandling i ledningsgruppen och revisionsutskottet godkänns av styrelsen. Iakttagelser vid revisionen rapporteras till bolagets ledning, revisionsutskottet och styrelsen.

Den interna revisionen är administrativt placerad under verkställande direktören.

Beskrivning av systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen i huvuddrag

Varma ekonomiska rapportering regleras i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, försäkringsbolagslagen, aktiebolagslagen, lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om diversifiering av placeringar, bokföringslagen, Social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, bokföringsförordningen, de av Social- och hälsovårdsministeriet fastställda beräkningsgrunderna samt Finansinspektionens föreskrifter.

De operativa riskerna i anslutning till Varma ekonomiska rapportering kartläggs regelbundet. Betydelsen av de identifierade riskernas verkningar och sannolikheten för utfall bedöms separat för varje risk.

Innehållet i den ekonomiska rapporteringen till styrelsen fastställs i styrelsens arbetsordning. De ekonomiska rapporterna till styrelsen, ledningen och myndigheterna sammanställs av Varma ekonomiförvaltning oberoende av den funktion som är föremål för rapporteringen. Bolagets resultat och solvensställning beräknas dagligen.

Styrelsen får regelbundet rapporter om bland annat totalresultatet, balans- och resultaträk-

ningen till verkligt värde, försäljningsresultatet, solvensställningen, placeringarna och deras avkastning indelade i kategorier enligt risk, derivat- och valutapositionerna samt riskkoncentrationerna. Ekonomiförvaltningen rapporterar dessutom om uppföljningen av de riskgränser som fastställts i placeringsplanen och användningen av beslutsbefogenheter samt kontrollerar placeringarnas värde. Vidare lämnar placeringsfunktionen separata rapporter om sin verksamhet till styrelsen.

Iakttagandet av beslutsbefogenheterna och allokeringen samt placeringsuppdragen följs upp dagligen.

Aktuariefunktionen ser till att försäkringsavgifterna och ansvarsskulden beräknas utifrån lagstiftningen, beräkningsgrunderna samt utifrån Social- och hälsovårdsministeriets och Finansinspektionens föreskrifter. Ansvarsfördelningen mellan arbetspensionsanstalterna fastställs via Pensionsskyddscentralen varje år.

Utöver den information som bestämmelserna förutsätter rapporterar Varma även sitt ekonomiska resultat kvartalsvis. I syfte att öka transparensen publicerar Varma bland annat sin balans- och resultaträkning till verkligt värde samt information om placeringarna och deras avkastning grupperade enligt risk.

De viktigaste elementen med tanke på Varmas ekonomiska rapportering är värderingen av placeringarna och placeringsverksamhetens resultat till verkligt värde, den ränta som ska gottskrivas ansvarsskulden samt bolagets solvenskapital i förhållande till solvensgränsen, som i sin tur beräknas utifrån placeringarnas riskbenägenhet (solvensklassificering). Risktoleransen i placeringsverksamheten bestäms enligt solvensnyckeltalen.

Aktuariefunktionens placeringsriskhantering, som är oberoende av den risktagande funktionen, har bland annat till uppgift att identifiera risker som hänför sig till placeringarna, mäta risknivån och sammanställa rapporter.

För solvensberäkningens del beslutar styrelsen om grunderna för beaktande av indirekta placeringsrisker, användningen av derivatavtal, tillämpning av riskklass 18, det vill säga övriga väsentliga risker som hänför sig till placeringarna enligt riktlinjerna för solvensberäkning, samt beräkning av löptiden för placeringar med exponering för ränte- och kreditmarginalrisker. Styrelsen bevakar grundernas tillämpning och att de förblir uppdaterade.

Detaljerade verksamhetsbeskrivningar och arbetsinstruktioner om den ekonomiska rapporteringen har utarbetats inom bolaget. Den ekonomiska rapporteringens tillförlitlighet stöds av principen att uppgifterna i bolagets affärsbokföring alltid är periodiserade och uppdaterade till verkligt värde och att de överensstämmer med olika system för placeringsslagsreskontra som används som reskontra och den databas som används i rapporteringen.

Ansvarsskulden beräknas årligen. Vid beräkningen av ansvarsskulden används under årets lopp utöver registeruppgifterna för pensionsförsäkringsverksamheten även försäkringstekniska analyser. Försäkringsriskerna analyseras bland annat med en riskbaserad metod (mortalitet, invaliditetsintensitet), boksluts- och rörelseresultatsanalyser (försäkringsteknik, ansvarsfördelning) samt bland annat statistikföring av avgiftsförluster och invalidpensionsutgifter.

Revision

Enligt Varmas bolagsordning väljer bolagsstämman en revisor för bolaget och, om revisorn inte är en revisionssammanslutning, även en revisorssuppleant. År 2020 valde bolaget enligt den gällande bolagsordningen en revisor för bolaget i form av en revisionsammanslutning.

Revisorns mandatperiod löper ut vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma efter valet.

Enligt gällande lagstiftning är revisorernas uppgift att granska Varmas bokföring, bokslut och koncernbokslut samt förvaltning. Revisionen ska utföras enligt god revisionssed.

Revisorn rapporterar om sitt arbete och sina iakttagelser och slutledningar i en revisionsberättelse till bolagsstämman. Utöver detta tillställer revisorn också styrelsens revisionsutskott, styrelsen, förvaltningsrådet, den operativa ledningen och övervakningsmyndigheten rapporter om den interna kontrollen, den ekonomiska rapporteringen och iakttagelser som revisorerna gjort i samband med andra granskningsåtgärder.

Revisorn ger årligen bolagets styrelse en skriftlig bekräftelse på sitt oberoende i enlighet med gällande lagstiftning. Bolagets styrelse bedömer revisorns oberoende varje år.

I enlighet med bolagsstämmans beslut 19.3.2020 valdes Ernst & Young Ab till Varmas revisor för räkenskapsperioden 2020, med CGR Antti Suominen som huvudansvarig revisor.

Revisorsarvodet för den lagstadgade revisionen för år 2020 var 235 600 euro. Ernst & Young Oy Ab:s arvode för övriga experttjänster än revision uppgick år 2020 till sammanlagt 100 837 euro.

REDOGÖRELSE FÖR ERSÄTTNINGAR INOM VARMA

Denna redogörelse beskriver Varmas gällande riktlinjer för ersättningar och som en del av dem ersättningspolicyn för verkställande direktören, den övriga ledningen och personalen. Redogörelsen finns att läsa på Varmas webbplats och beskriver läget 31.12.2020.

Redogörelsen grundar sig på lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag och anvisningar från Finansinspektionen som bygger på samma lag. Förutom ovanstående iakttar Varma även den finska bolagsstyrningskoden för noterade bolag till den del den är tillämplig på arbetspensionsförsäkringsbolagens verksamhet. Dessa bestämmelser är enligt lagen bindande för noterade bolag, men utgör enbart rekommendationer för arbetspensionsbolagen.

1 Ersättningsprinciper

Utgångspunkten för ersättningar inom Varma är bolagets syfte att bedriva en lagstadgad pensionsförsäkringsrörelse inom ramen för den sociala tryggheten och att förvalta pensionsmedlen, att trygga de försäkrades intressen och Varmas långsiktiga intressen samt att uppnå bolagets strategiska mål.

De styrande principerna för ersättningar är:

1. Ersättningarna ska alltid vara baserade på prestationer, likvärdig behandling och konkurrenskraft.
2. Målet är att belöna konkreta prestationer som

bidrar till bolagets strategi och målsättningar.

3. Ersättningarna ska belöna utmärkta prestationer och uppmuntra till att agera i enlighet med Varmas värderingar.
4. Ersättningssystemens målsättningar och ersättningarna ska skapa balans mellan långsiktigt värdeskapande och kortsiktiga mål samt överensstämma med vår riskhantering.
5. Bolagets ersättningar ska vara konkurrenskraftiga på relevanta marknader.
6. Syftet med ersättningarna är att säkerställa att Varma som arbetsgivare lockar till sig kompetenta och motiverade experter.
7. Dessa ersättningsprinciper tillämpas likvärdigt på alla arbetstagare inom Varma, inklusive ledningen.

2 Beslutsprocess

Styrelsen fastställer Varmas riktlinjer för ersättningar inklusive en ersättningspolicy samt följer och övervakar dess tillämpning utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet.

Bolagets ersättningsrelaterade beslut fattas enligt principer som syftar till att förebygga och hantera intressekonflikter. Grundprincipen är att det organ som utser ledamöter för ett organ även beslutar om deras ersättningar. Målet med denna princip är att säkerställa rättvisa och jämställda beslut.

Beslutsprocessen för ersättningar

Bolagsstämman

- beslutar om arvoden till förvaltningsrådets ledamöter.

Förvaltningsrådet

- beslutar om arvoden till ledamöterna i styrelsen och dess utskott.

Valutskottet

- bereder årligen ett förslag om förvaltningsrådsledamöternas arvoden för bolagsstämman och
- bereder årligen ett förslag om styrelseledamöternas arvoden för förvaltningsrådet.

Styrelsen

- fastställer Varmas riktlinjer för ersättningar inklusive en ersättningspolicy samt följer och övervakar deras tillämpning utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet
- beslutar om samtliga ersättningssystem inom Varma samt tillhörande mål utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet samt
- beslutar om ersättningar till verkställande direktören och personer direkt underställda verkställande direktören utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet.

Styrelsens nominerings- och ersättningsutskott

- bereder ersättningsrelaterade frågor, riktlinjerna för ersättningar och ersättningspolicyn för styrelsen
- bereder samtliga ersättningssystem inom Varma och
- bereder ersättningsprinciper, löner och övriga ersättningsrelaterade frågor som rör verkställande direktören och personer direkt underställda verkställande direktören

Verkställande direktören

- deltar i nominerings- och ersättningsutskottets möten, förutom när utskottet behandlar frågor som gäller verkställande direktörens anställningsvillkor eller ersättningar
- övervakar i enlighet med sin roll att ersättningssystemen följs och tillämpas i enlighet med principerna som fastställts av styrelsen och
- beslutar om personalens löner med undantag för personer direkt underställda verkställande direktören.

2.1 Bolagsstämman

- beslutar om arvoden till förvaltningsrådets ledamöter.

2.2 Förvaltningsrådet

- beslutar om arvoden till ledamöterna i styrelsen och dess utskott.

2.3 Valutskottet

- bereder årligen förslag om förvaltningsrådsledamöternas arvoden för bolagsstämman och
- förslag om styrelseledamöternas arvoden.

2.4 Styrelsen

- fastställer Varmas riktlinjer för ersättningar inklusive en ersättningspolicy samt följer och övervakar deras tillämpning utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet.
- beslutar om samtliga ersättningssystem inom Varma samt tillhörande mål utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet samt
- beslutar om ersättning till verkställande direktören och personer direkt underställda verkställande direktören utifrån beredningsarbetet som utförs av nominerings- och ersättningsutskottet.

2.5 Styrelsens nominerings- och ersättningsutskott

- bereder ersättningsrelaterade frågor, riktlinjerna för ersättningar och ersättningspolicyn för styrelsen
- bereder samtliga ersättningssystem inom Varma och
- bereder ersättningsprinciper, löner och övriga ersättningsrelaterade frågor som rör verkställande direktören och personer direkt underställda verkställande direktören.

2.6 Verkställande direktören

- deltar i nominerings- och ersättningsutskottets möten, förutom när utskottet behandlar frågor som gäller verkställande direktörens anställningsvillkor eller ersättning,
- övervakar i enlighet med sin roll att ersättningssystemen följs och tillämpas i enlighet med principerna som fastställts av styrelsen och beslutar om personals löner med undantag för personer direkt underställda verkställande direktören.

3 Redogörelse för ersättningar till förvaltningsrådet och styrelsen

Förvaltningsrådets arvoden

Årsarvode	• Ordförande: 8 000 euro • Vice ordförande: 6 000 euro • Övriga ledamöter: 4 000 euro
Mötesarvoden	• Förvaltningsrådets ledamöter får 600 euro per möte för valutskottets samt förvaltningsrådets och dess övervakningsorgans möten.
ArPL-avgift	• Ledamöterna i förvaltningsrådet omfattas av en försäkring enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.
Resekostnader	• Rese- och inkvarteringskostnader och dagtraktamenten betalas till det högsta beloppet enligt en anvisning godkänd av Skatteförvaltningen.

Styrelsens arvode från och med 1.1.2021

Årsarvode	• Ordförande: 48 195 euro • Vice ordförande: 34 272 euro • Revisionsutskottets ordförande: 34 272 euro • Övriga ledamöter: 19 278 euro • Ersättare: 13 923 euro
Mötesarvoden	• Styrelseledamöterna får dessutom 612 euro för styrelsens och styrelseutskottens möten, separata möten för styrelsens presidium, valutskottets möten samt möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan. Mötesarvodet betalas även för deltagande i förvaltningsrådets möten.
ArPL-avgift	• Styrelseledamöterna omfattas av en försäkring enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.
Resekostnader	• Rese- och inkvarteringskostnader och dagtraktamenten betalas till det högsta beloppet enligt en anvisning godkänd av Skatteförvaltningen.

4 Ersättningspolicy

4.1 Ersättningar till verkställande direktören

- Styrelsen utnämner verkställande direktören samt beslutar om ersättningar och andra villkor i direktörsavtalet.
- Varmas utgångspunkt när det gäller ersättningar till verkställande direktören är att förena verkställande direktörens och bolagets intressen.
- Varma använder sig av olika ersättningsformer för att attrahera, uppmuntra och engagera en person med de ingående kunskaper om arbetspensionsförsäkringar, placeringsverksamhet och företagsledning som lagstiftningen förutsätter.
- Nivån på ersättningarna är kopplad till prestationsnivån, vilket främjar hållbara resultat och bibehåller fokus på att uppnå Varmas mål och strategi.

- Ersättningarna ska till sin struktur och nivå motsvara referensnivån i branschen och vara konkurrenskraftiga. En betydande del av ersättningarna ska vara prestationsbaserade. Vid bedömning av den totala nivån på ersättningarna till verkställande direktören jämför nominerings- och ersättningsutskottet dem med lönenivån bland motsvarande finländska finans- och arbetspensionsaktörer. Dessa uppgifter används som referens och lönen fastställs inte direkt utifrån dem. Andra faktorer som beaktas är personens ansvar och erfarenhet, personliga prestationer samt Varmas resultat.
- Verkställande direktören har en uppsägningstid på sex månader och är därtill berättigad till en avgångsersättning som motsvarar sex månaders lön.

Ersättningar till verkställande direktören

Grundlön	• Fastställs utgående från uppgiftens krav och ansvar samt personens erfarenhet och arbetsprestationer. • Lunchförmån betalas utöver den ordinarie lönen.
Övriga förmåner	• Möjlighet till telefonförmån • Möjlighet till bilförmån (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen) • Hälsoförsäkring (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen) • Övriga förmåner som omfattar hela personalen
Resultatbaserade ersättningar	• Verkställande direktören omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner och kan få en resultatpremie som högst motsvarar 12 månaders lön och telefonförmån, varav 7 månader är kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 5 månader till målen i placeringsfunktionens system. • Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra premiebeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.
Tilläggspension	• Avgiftsbaserad tilläggspension

4.2 Ersättningar till ledningsgruppen

- Styrelsen beslutar om ersättningar till direktörerna i Varmas ledningsgrupp och om de övriga villkoren för deras anställningsförhållanden.
- Varmas utgångspunkt när det gäller ersättningar till ledningsgruppen är att förena ledningsgruppens och bolagets intressen.
- Varma använder sig av olika ersättningsformer för att attrahera, uppmuntra och engagera personer med rätt kunskaper, färdigheter och kompetens för varje uppgift.
- Nivån på ersättningarna är kopplad till prestationsnivån, vilket främjar hållbara resultat och bibehåller fokus på att uppnå Varmas mål och strategi.

- Ersättningarna ska till sin struktur och nivå motsvara referensnivån i branschen och vara konkurrenskraftiga. En betydande del av ersättningarna ska vara prestationsbaserade.
- Vid bedömning av den totala nivån på ersättningarna till ledningsgruppen jämför nominerings- och ersättningsutskottet direktörernas löner med lönenivån bland motsvarande finländska aktörer. Dessa uppgifter används som referens och lönen fastställs inte direkt utifrån dem. Andra faktorer som beaktas är personens ansvar och erfarenhet, personliga prestationer samt Varmas resultat.

Ersättningar till ledningsgruppen

Grundlön	• Fastställs utgående från uppgiftens krav och ansvar samt personens erfarenhet och arbetsprestationer. • Lunchförmån betalas utöver den ordinarie lönen.
Övriga förmåner	• Möjlighet till telefonförmån • Möjlighet till bilförmån (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen) • Hälsoförsäkring (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen) • Övriga förmåner som omfattar hela personalen
Resultatbaserade ersättningar	• Placeringsdirektören omfattas av ersättningssystemet för placeringsfunktionen. Resultatpremien motsvarar högst 12 månaders lön och telefonförmån. • De övriga direktörerna i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner. Resultatpremien motsvarar högst 6,5 månaders lön samt telefonförmån. • Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra premiebeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.
Tilläggspension	• Avgiftsbestämd tilläggspension för direktörer som tillträtt sin tjänst före 2019.

4.3 Ersättningar till personalen

Varma fastställer lönenivån för hela personalen, inklusive ledningen, utifrån en klassificering av uppgifternas kravnivå samt personliga prestationer. Klassificeringen bygger på uppgiftens krav och ansvar, vilket möjliggör en konsekvent och konkurrenskraftig lönesättning såväl inom bolaget som i jämförelse med den externa arbetsmarknaden. Förutom uppgiftens kravnivå och påverkas lönesättningen och löneutvecklingen även av personliga prestationer. Personalens löner och löneutveckling regleras även av arbetslagstiftningen och försäkringsbranschens kollektivavtal.

Principerna för löner och ersättningar till personalen beskrivs i detalj i Varmas separata lönepolicy.

4.4 Varmas ersättningssystem 2021

Varma tillämpar tre resultatbaserade ersättningssystem:

- ersättningssystemet för nyckelpersoner
- ersättningssystemet för placeringsfunktionen
- ersättningssystemet för personalen.

Alla anställda inom Varma omfattas av ett av tre ersättningssystem, det vill säga alla har möjlighet till resultatpremie.

Grundläggande principer för ersättningssystemen:

- Målsättningarna och mätarna för samtliga ersättningssystem är kopplade till hur bolaget lyckas skapa resultat i enlighet med sin strategi och till åtgärder som främjar detta.
- Ersättningssystemen bidrar till Varmas målsättningar på lång sikt, bland annat bolagets solvensutveckling och omkostnadseffektivitet.

- Mätarna avspeglar i synnerhet ett effektivt verkställandet av pensionssystemet, solvensen och verksamhetens samhällsansvar som en del av verkställandet av den sociala tryggheten.
- Ersättningssystemen utformas på ett sätt som förhindrar osund risktagning. Systemen har på förhand fastställda maxbelopp för resultatpremierna. Styrelsen har rätt att avbryta systemen mitt under en period om bolagets ekonomiska ställning är hotad.
- Mätarnas centrala komponenter är lika i personalens och nyckelpersonernas system.
- Uppnåendet av målen som ställts i ersättningssystemen avgör lineärt hur stor del av maxbeloppet som betalas ut.
- Den resultatbaserade ersättningens förhållande till den totala ersättningen fastställs för varje anställd utifrån den anställdas roll. Den resultatbaserade ersättningens andel och maxbeloppet ökar parallellt med ansvaret och uppgiftens direkta resultatpåverkan.
- Beslut om utbetalning av resultatpremier enligt systemen fattas årligen av styrelsen efter ersättningsperiodens slut. Vid ersättningsrelaterade beslut tillämpas farfarsprincipen.
- Vid beslut om ersättningar beaktas också om den anställda i fråga har iakttagit verksamhetsnormerna. Resultatpremie utbetalas inte och kan återkrävas som ogrundad förmån, om det framgår att en person har agerat i strid med Varmas interna anvisningar eller etiska principer, lagstiftningen eller föreskrifter eller anvisningar som utfärdats av myndigheter.

Ersättningssystemen

Ersättningssystemet för nyckelpersoner	• De gemensamma målen i ersättningssystemet för nyckelpersoner framhävs genom att systemets maxbelopp är kopplat till målutfallet på bolagsnivå. • Styrelsen fastställer i början av varje år vilka personer som omfattas av systemet, det vill säga ersättningspoolen, och deras maxbelopp samt mätarna och principerna för systemet. • Maxbeloppet som betalas ut från ersättningspoolen beror måluppfyllelsen, antalet nyckelpersoner, månadslönen och antalet månader som ersättningen högst kan motsvara. • Ersättningen på personnivå fastställs utifrån måluppfyllelsen för enheten som nyckelpersonen ansvarar för samt utifrån personliga prestationer. • Maxpremierna i ersättningssystemet för nyckelpersoner uppgår till 7 månaders lön för verkställande direktören, 6,5 månaders lön för direktörerna i ledningsgruppen och 4,5 månaders lön för mellanchefer • Till verkställande direktören betalas en andel som högst motsvarar 6 månaders lön inom en månad från att premien beviljats. En överskjutande del som motsvarar en full månadslön betalas om ett år och en överskjutande del som uppgår till mindre än en månadslön i samband med föregående utbetalning.
Ersättningssystemet för placeringsfunktionen	• Med ersättningssystemet för placeringsfunktionen, som fastställs av styrelsen, eftersträvas mervärde genom solvensutveckling och genom att Varmas placeringsintäkter och solvens på lång sikt utvecklas bättre än i en referensgrupp bestående av konkurrenter. • Systemet bygger liksom systemet för nyckelpersoner på en poolmodell. • Ersättningen på personnivå fastställs utifrån måluppfyllelsen för personen ansvarsområde samt utifrån personliga prestationer. • Ersättningssystemet för placeringsfunktionen inkluderar förutom verkställande direktören och placeringsdirektören även nyckelpersoner från placeringsfunktionen. • De personliga premierna uppgår till högst 12 eller 6 månaders lön. Verkställande direktörens maxpremie i detta system uppgår till 5 månaders lön. • Av premien utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön en månad efter det att premien beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i tre jämna rater under de tre följande åren (1/3 under år 1, 1/3 under år 2 och 1/3 under år 3).
Ersättningssystemet för personalen	• Ersättningssystemet för personalen omfattar alla anställda inom Varma (med undantag för personer som omfattas av de övriga systemen, timanställda personer och personer som varit anställda i mindre än sex månader under ersättningsperioden). • Maxpremien uppgår till 1–4 månaders lön. • Bedömningsperioden för ersättningssystemet är ett kalenderår och systemet inkluderar mål på bolagsnivå eller mål på bolagsnivå och en annan nivå (funktion, avdelning, team eller personliga mål). • Målsättningarnas viktning varierar för olika personalgrupper. • Mål på funktions- och avdelningsnivå fastställs av ledningsgruppen medan direktören för varje funktion beslutar om de personliga målen. Målen ska bidra till Varmas strategi och uppmuntra till prestationer utöver det normala i arbetet. • Målutfallet på funktions- och avdelningsnivå fastställs av ledningsgruppen och på personlig nivå av funktionernas direktörer.

5 Ersättningsrapport 2020
5.1 Förvaltningsrådsledamöternas arvoden

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger år 2020.
Deltagandegraden var i genomsnitt 91 procent.

- Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande är 8 000 euro, för vice ordförandena 6 000 euro
- och för övriga ledamöter 4 000 euro. Dessutom får ledamöterna i förvaltningsrådet ett mötesarvode på 600 euro. Mötesarvodet betalas även för valutskottets möten
- och möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan.
- Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.

Förvaltningsrådet

Sammanträden 2020	• Förvaltningsrådet sammanträdde tre (3) gånger • Deltagandegraden var i genomsnitt 91 procent
Årsarvode	• ordförande: 8 000 euro • vice ordförande: 6 000 euro • övriga ledamöter: 4 000 euro
Mötesarvoden	• Dessutom får ledamöterna i förvaltningsrådet ett mötesarvode på 600 euro.
Inkomsterna omfattas av ArPL	• Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension flr arbetstagare, enligt vilken en ArPL-avgigt betalas på arvodet.

5.2 Styrelseledamöternas arvoden

- År 2020 sammanträdde styrelsen 13 gånger.
- Deltagandegraden med ersättarna medräknade var i genomsnitt 97,4 procent.
- År 2020 uppgick årsarvodena till: 47 250 euro för ordföranden, 33 600 euro för vice ordförandena, 33 600 euro för revisionsutskottets ordförande, 18 900 euro för ledamöterna och 13 650 euro för ersättarna. Dessutom betalades 600 euro per möte i mötesarvode.
- Mötesarvodet betalas även för styrelseutskottens och presidiets separata möten, valutskottets möten samt förvaltningsrådets och dess övervakningsorgans möten.
- Styrelseledamöterna är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift ska betalas på arvodet.
- På sitt möte 2.12.2020 beslutade förvaltningsrådet om en nivåhöjning av arvodena med två procent, vilket innebär att årsarvodena för 2021 uppgår till 48 195 euro för ordföranden, 34 272 euro för vice ordförandena, 34 272 euro för revisionsutskottets ordförande, 19 278 euro ti ledamöterna och 13 923 euro för ersättarna. Dessutom betalas 612 euro per möte i mötesarvode.

Styrelsen

Sammanträden 2020	• Styrelsen sammanträdde 13 gånger året 2020. • Deltagargraden med ersättarna medräknade var i genomsnitt 97,4 procent.
Årsarvode	• Ordförande: 47 250 euro • Vice ordförande: 33 600 euro • Revisionsutskottets ordförande: 33 600 euro • Övriga ledamöter: 18 900 euro • Ersättare: 13 650 euro
Mötesarvoden	• Till styrelseledamöterna betalades dessutom 600 euro per möte i mötesarvode. • Mötesarvodet betalades även för styrelseutskottens och presidiets separata sammanträden samt förvaltningsrådets och dess övervakningsorgans möten.
Inkomsterna omfattas av ArPL	• Styrelseledamöterna är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift ska betalas på arvodet.

Varmas förvaltningsråd 2020 – deltagande och arvoden

Namn	Förvaltnings- rådets möten, deltagande	Val- utskottet	Förvaltnings- rådets övervakningsorgan	Årsarvode, €	Mötes- och utskotts- arvoden, €	Totalt, €
Ordförande Christoph Vitzthum	3/3	2/2	3/3	8 000	4 800	12 800
Vice ordförande						
Petri Vanhala	3/3	2/2	2/3	6 000	4 200	10 200
Satu Wrede	3/3		3/3	6 000	3 600	9 600
Ledamöter						
Juri Aaltonen	3/3			4 000	1 800	5 800
Anu Ahokas	2/2			3 000	1 200	4 200
Kari Ahola	2/3			4 000	1 200	5 200
Eero Broman	3/3			4 000	1 800	5 800
Petri Castrén	3/3			4 000	1 800	5 800
Jukka Erlund	2/2			3 333	1 200	4 533
Erkki Etola	0/1			1 000	0	1 000
Lasse Heinonen	3/3			4 000	1 800	5 800
Marko Hovinmäki	2/2			3 000	1 200	4 200
Olavi Huhtala	2/3			4 000	1 200	5 200
Juha Häkkinen	1/1			1 000	600	1 600
Mika Joukio	3/3		3/3	4 000	3 600	7 600
Jukka Jäämaa	3/3		3/3	4 000	3 600	7 600
Risto Kalliorinne	3/3			4 000	1 800	5 800
Ilkka Kaukoranta	2/2			3 000	1 200	4 200
Kari Kauniskangas	3/3			4 000	1 800	5 800
Mari Keturi	3/3			4 000	1 800	5 800
Ville Kopra	3/3			4 000	1 800	5 800
Tapio Korpeinen	3/3			4 000	1 800	5 800
Timo Koskinen	3/3			4 000	1 800	5 800
Pekka Kuusniemi	3/3			4 000	1 800	5 800
Päivi Leiwo	3/3			4 000	1 800	5 800
Olli Luukkainen	2/3		2/3	4 000	2 400	6 400
Johanna Moisio	3/3			4 000	1 800	5 800
Teo Ottola	2/2			3 000	1 200	4 200
Perttu Puro	2/2			3 000	1 200	4 200
Jari Suominen	2/3			0	0	0
Leena Vainiomäki	0/1			1 333	0	1 333
Jorma Vehviläinen	2/3			4 000	1 200	5 200
Anssi Vuorio	3/3			4 000	1 800	5 800
Sauli Väntti	2/3			4 000	1 200	4 200

Varmas styrelse 2020 – deltagande och arvoden

Namn	Styrelse- möten, deltagande	Nominerings- och ersättnings- utskottet	Revisions- utskottet	Val- utskottet	Förvaltningsrådets övervaknings- organ	Förvaltnings- rådet	Års- arvode, €	Mötes-och utskotts- arvoden, €	Totalt, €
Ordförande Jari Paasikivi	13/13	6/6		2/2	3/3	3/3	47 250	16 200	63 450
Vice ordförande									
Antti Palola	13/13	6/6	8/8	2/2	3/3	3/3	33 600	21 000	54 600
Kai Telanne	12/13	5/6	8/8	1/2	3/3	1/3	33 600	18 000	51 600
Ledamöter									
Riku Aalto	13/13					3/3	18 900	9 600	28 500
Eila Annala	13/13					2/3	18 900	9 000	27 900
Rolf Jansson	13/13					1/3	18 900	8 400	27 300
Ari Kaperi	12/13		8/8			1/3	33 600	12 600	46 200
Jyri Luomakoski	13/13		8/8			2/3	18 900	13 800	32 700
Petri Niemisvirta	13/13					3/3	18 900	9 600	28 500
Pekka Piispanen	13/13			2/2		3/3	18 900	10 800	29 700
Saana Siekkinen	13/13					2/3	18 900	9 000	27 900
Mari Walls	12/13					1/3	18 900	7 800	26 700
Ersättare									
Ilkka Oksala	12/13					0/3	13 650	7 200	20 850
Risto Penttinen	12/13					2/3	13 650	8 400	22 050
Timo Saranpää	13/13					3/3	13 650	9 600	23 250

5.3 Ersättningar till verkställande direktören samt övriga förmåner

Verkställande direktör Risto Murtos löner och naturaförmåner uppgick under 2020 till 563 720,58 euro, resultatpremien till 264 120,00 euro (för år 2019) och en uppskjuten premie till 52 586,00 euro (från år 2017), det vill säga sammanlagt 880 426,58 euro (skattepliktig inkomst).

I ersättningssystemet för nyckelpersoner uppgår Murtos resultatpremie till högst en summa som motsvarar 12 månaders lön samt telefonförmån, varav 7 månader är kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 5 månader till målen i placeringsfunktionens system. Ersättningssystemen be-

skrivs ovan under punkt 4.4.

Verkställande direktör Murtos fasta månadslön är 44 000 euro. Verkställande direktören har ingen bostadsförmån. Bilförmånens värde år 2020 var 860 euro/mån. Mobilförmånens värde var 20 euro/mån. och lunchförmånens 142,80 euro/mån. Hälsoförsäkringens beskattningsvärde var 53,86 euro/mån.

Bilförmånens och hälsoförsäkringens beskattningsvärden ingår i den fasta månadslönen. Verkställande direktör Murtos pensionsålder höjdes i samband med pensionsreformen 2019 från 63 till 65 år.

Murto omfattas av ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionssystem. Murtos tilläggspensionsavgift var 158 400 euro år 2020.

5.4 Ersättningar samt övriga förmåner till direktörerna i ledningsgruppen

Direktörerna i ledningsgruppen omfattas av Varmas ersättningssystem för nyckelpersoner på det sätt som beskrivs ovan (punkt 4.4). Direktörerna som ansvarar för placeringarna omfattas av ersättningssystemet för placeringsfunktionen (punkt 3.2). Ledningsgruppens (med undantag för verkställande direktören), löner, ersättningar och naturaförmåner uppgick år 2020 till 1 476 997,52 euro (skattepliktiga inkomster) och resultatpremierna till 547 585,07 euro (för år 2019).

Avgifterna för ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionsavtal uppgick till sammanlagt 293 021 euro år 2020.

Direktörerna i ledningsgruppen har ingen bostadsförmån. De har möjlighet till bilförmån och hälsoförsäkring och har dessutom mobil- och lunchförmån.

Bilförmånens och hälsoförsäkringens beskattningsvärden ingår i den fasta månadslönen.

Verställande direktören

Skattepliktig inkomst	Lön och naturaförmåner 2020 sammanlagt 563 720,58 euro
Fast månadslön	44 000 €/mån.
Förmåner	- Lunchförmån 142,80 €/mån. - Telefonförmån: 20 €/mån. - Bilförmån 860 €/mån. (ingår i den fasta månadslönen) - Hälsoförsäkring 53,86 €/mån. (ingår i den fasta månadslönen) - Ingen bostadsförmån
Resultatbaserade ersättningar	- Ersättningssystemet för nyckelpersoner (maxpremie 7 mån.) - Ersättningssystemet för placeringsfunktionen (maxpremie 5 mån.) - Uppskjuten premie från 2017 52 586 euro - Totalt: 316 706 euro
Tilläggspension	- Omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet - Tilläggspensionsavgifterna för 2020 uppgick till 158 400 €
Pensionsålder	65 år

Direktörerna i ledningsgruppen

Skattepliktig inkomst (totalt för samtliga direktörer)	Lön och naturaförmåner 2020 sammanlagt 1 476 997,52 euro
Förmåner	- Lunchförmån 142,80 €/mån. - Telefonförmån: 20 €/mån. - Bilförmån/mån. (ingår i den fasta månadslönen) - Hälsoförsäkring/mån. (ingår i den fasta månadslönen) - Ingen bostadsförmån
Resultatbaserade ersättningar	- Placeringsdirektören omfattas av placeringsfunktionens ersättningssystem, maxpremie 12 mån. - De övriga i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner, maxpremie 6,5 mån. - Inga uppskjutna premier förekom - Totalt: 547 585,07 €
Tilläggspension	- Omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet - Tilläggspensionsavgifterna för 2020 uppgick till 293 021 €

VARMA

[www.varma.fi/arsberättelse](http://www.varma.fi/arsberattelse)