



Förvaltning 2021

VARMA

2021

Innehåll

3	Förvaltning
4	Bolagsstyrningsrapport
4	Redogörelse över avvikelser från bolagsstyrningskoden
4	Bolagsstämman
4	Förvaltningsrådet
5	Valutskottet
6	Ledamöter i förvaltningsrådet
9	Styrelseledamöter
13	Nya styrelseledamöter
14	Styrelseutskottens sammansättning och verksamhet
14	Verkställande direktören
15	Ledningsgruppen
18	Läkarfunktionen och sakkunnigläkare
19	Intern kontroll och riskhantering
21	Redogörelse över ersättningar inom Varma
21	Ersättningsprinciper
21	Beslutsprocess
22	Redogörelse över ersättningar till förvaltningsrådet och styrelsen
23	Ersättningspolicy
25	Ersättningsrapport 2021

Förvaltning

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

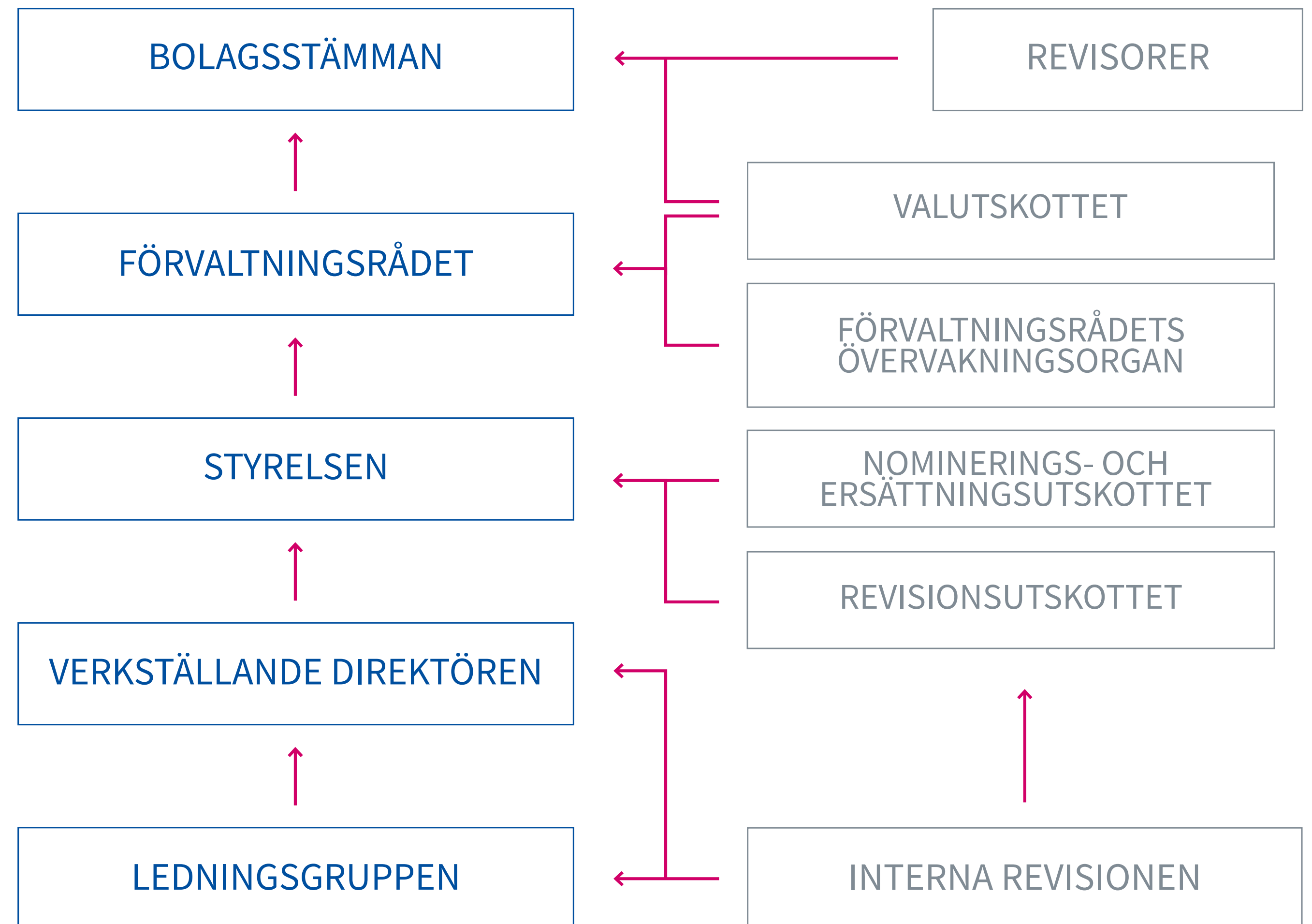
Grunden för Varmas förvaltning utgörs av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Varma iakttar bolagsstyrningskoden för noterade bolag till den del den är tillämplig på arbetspensionsbolagens verksamhet.

Varmas förvaltningsprinciper utgår från bolagets kärnfunktion, att trygga pensionerna. Det lagstadgade arbetspensionssystemet uppkom genom en överenskommelse mellan statsmakten och arbetsmarknadsorganisationerna. Trepartsmodellen har alltså 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 31.12.2021.

Redogörelse över avvikelser från bolagsstyrningskoden

Nedan följer ett sammandrag av avvikelser från bolagsstyrningskoden inom Varma.

- Rekommendationer 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.

- Rekommendationer 10, 16, 17 och 18 – antal oberoende ledamöter i styrelsen och dess utskott: Bedömningen av styrelsens och utskottens sammansättning i Varma grundar sig på lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Varma är ett ömsesidigt 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 i Varma som tecknats i enlighet med lagstiftningen om pension för arbetstagare;
- företagare med ett gällande försäkringsavtal i Varma som tecknats i enlighet med lagstiftningen om pension för företagare; och
- de försäkrade, försäkringsspecifikt gemensamt, vilka omfattas av en gällande basförsäkring i Varma som 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 maj månad.

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 vid behov 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, 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 valutskottet fyra andra ledamöter, av vilka

- 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 Jaakko Eskola (vice styrelseordförande) försäkringstagarna under år 2021. På förvaltningsrådets möte 1.12.2021 valdes Risto Penttinen (vice styrelseordförande) till valutskottet för att ersätta Jari Paasikivi från och med 1.1.2022.

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 31.12.2021

Ordförande
Christoph Vitzthum

f. 1969
Koncernchef, Fazerkoncernen
Mandatperioden utgår 2022

Vice ordförande
Petri Vanhala

f. 1963
Ordförande, Pappersförbundet rf
Mandatperioden utgår 2024

Vice ordförande
Satu Wrede

f. 1954
Styrelseordförande,
Metroauto Gruppen Ab
Mandatperioden utgår 2024

Juri Aaltonen

f. 1969
Ordförande,
Tjänstemannaförbundet ERTÖ rf
Mandatperioden utgår 2024

Kari Ahola

f. 1960
Ordförande, Fackförbundet Unio rf
Mandatperioden utgår 2023

Ari Akseli

f. 1972
Branschdirektör för dagligvaruhandel,
Kesko Abp
Mandatperioden utgår 2022

Eero Broman

f. 1963
Styrelseordförande,
Broman Group Oy
Mandatperioden utgår 2023

Petri Castrén

f. 1962
Finansdirektör, Kemira Abp
Mandatperioden utgår 2022

Kim Forsström

f. 1976
Affärsdirektör, Danske Bank A/S filial i
Finland
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 2024

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 2024

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 2024

Tapio Korpeinen

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

Pekka Kuusniemi

f. 1968
Verkställande direktör, Raisio Abp
Mandatperioden utgår 2022

Päivi Leiwo

f. 1964
Vice styrelseordförande, Oilon Group Oy
Mandatperioden utgår 2024

Heljä Misukka

f. 1967
Utbildningsdirektör,
Undervisningssektorns Fackorganisation
OAJ
Mandatperioden utgår 2022

Johanna Moisio

f. 1977
Verksamhetsledare, Forskarförbundet
Mandatperioden utgår 2024

Teo Ottola

f. 1968
Finansdirektör, Konecranes Abp
Avgick ur förvaltningsrådet 31.12.2021

Perttu Puro

f. 1971
Verkställande direktör, Andelslaget
Tradeka
Mandatperioden utgår 2024

Mika Rautiainen

f. 1962
Verkställande direktör,
Tokmanni Group Oyj
Mandatperioden utgår 2023

Eeva Sipilä

s. 1973
Ekonomi- och finansdirektör, vice
verkställande direktör,
Metso Outotec Oyj
Mandatperioden utgår 2022

Jari Suominen

f. 1969
Divisionschef,
Stora Enso Abp
Mandatperioden utgår 2023

Pekka Tiitinen

f. 1967
Verkställande direktör, ABB Oy
Mandatperioden utgår 2024

Jorma Vehviläinen

f. 1967
Direktör, Centrallaget för
Handelslagen i
Finland SOK
Mandatperioden utgår 2024

Anssi Vuorio

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

Sauli Väntti

f. 1961
Ordförande, Elbranschernas
fackförbund rf
Mandatperioden utgår 2022

Mandatperioden för Kari Kauniskangas och Timo Koskinen löpte ut i samband med den ordinarie bolagsstämman 16.3.2021.
En uppdaterad [lista över ledamöterna i förvaltningsrådet](#) finns på Varmas webbplats.

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger 2021 och deltagandegraden bland ledamöterna var i genomsnitt 96 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, riskhanteringsystemet, 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 belönings-systemen för verkställande direktören och de direktörer som rapporterar direkt till hen
- vid behov utse en ställföreträdare för verkställande direktören
- utse 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
- bereda 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. Valet förbereds av valutskottet för att styrelsen alltid ska ha en sammansättning som tryggar Varmas verksamhet och konkurrensförmåga och som uppfyller behörighetskraven både för styrelsen som helhet och för enskilda ledamöter. Styrelseledamöterna ska vara väl ansedda och ha god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. Styrelsen ska som helhet också besitta god sakkunskap om placeringsverksamhet.

Styrelsens sammansättning planeras långsiktigt. För att arbeta effektivt måste styrelsen ha tillräcklig expertis, kompetens och erfarenhet. Dessutom ska båda könen vara tillräckligt representerade.

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 2021 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. Information om arvoden som betalats till styrelsen presenteras i en separat [redogörelse](#).

Styrelseledamöter 31.12.2021

Ordinarie ledamöter



Ordförande Jari Paasikivi
f. 1954
Bergsråd, ekonomie magister
Styrelseordförande, Oras Invest Oy
Ledamot sedan 2014
Uppdraget upphörde 31.12.2021



Vice ordförande Jaakko Eskola
f. 1958
Bergsråd, diplomingenjör
Ledamot sedan 2021
Mandatperioden utgår 2023



Vice ordförande Antti Palola
f. 1959
Sjökapten
Ordförande, Tjänstemannacentralorganisationen
STTK rf
Ledamot sedan 2014
Mandatperioden utgår 2024



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
Ledamot sedan 2018,
ersättare 2017–2018
Uppdraget upphörde 31.3.2021



Anu Ahokas
f. 1979
Politics magister
Koncernchef, StaffPoint-koncernen
Ledamot sedan 1.4.2021
Mandatperioden utgår 2022



Rolf Jansson
f. 1969
Diplomingenjör, ekonomie magister
Verkställande direktör, Aspo Abp
Ledamot sedan 2017
Uppdraget upphörde 31.12.2021



Ari Kaperi
f. 1960
Ekonomie magister
Landsdirektör för Finland, Nordea Bank Abp
Ledamot sedan 2010
Mandatperioden utgår 2024

Ordinarie ledamöter



Jyri Luomakoski
f. 1967
MBA
Ledamot sedan 2015
Mandatperioden utgår 2023



Petri Niemisvirta
f. 1970
Juris kandidat
Verkställande direktör, Mandatum-koncernen
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

Ordinarie ledamöter

Mari Walls
f. 1961
Filosofie doktor
Rektor, Tammerfors universitet
Ledamot sedan 2020
Mandatperioden utgår 2022

Ersättare

Jouni Hakala
f. 1961
Vicehäradshövding, MBA
Ombud, Teollisuuden ja Työantajain
Keskusliiton (TT-) säätiö,
Finlands Näringsliv EK rf
Ledamot sedan 2021
Mandatperioden utgår 2022



Risto Penttinen
f. 1968
Ekonomie magister
Direktör för strategi, utveckling samt fusioner
och förvärv, Uniper SE
Ersättare sedan 2018
Ersättaruppdraget upphörde 31.12.2021,
ordinarie medlem från och med 1.1.2022



Timo Saranpää
f. 1965
Ekonomie magister
Ordförande, AKY-Akavalaiset yrittäjät
Ersättare sedan 2020
Mandatperioden utgår 2022

Nya styrelseledamöter 1.1.2022:

Ordinarie ledamot



Teo Ottola
f. 1968
Ekonomie magister
Finansdirektör, Konecranes Abp
Mandatperioden utgår 2024

Ersättare



Kari Välimäki
f. 1954
Filosofie magister
Senior advisor, Rud Pedersen Public Affairs
Mandatperioden utgår 2022

En uppdaterad [lista över styrelseledamöterna](#) finns på Varmas webbplats. Information om [styrelseledamöternas förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varmas webbplats.
År 2021 sammanträdde styrelsen 11 gånger och deltagandegraden för ordinarie ledamöter var 97,7 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 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 2021 bestod revisionsutskottet av Ari Kaperi (ordförande) samt Jaakko Eskola, Jyri Luomakoski och Antti Palola. År 2022 börjar Teo Ottola som ny ledamot i revisionsutskottet och ersätter Jaakko Eskola.

Utskottet sammanträdde åtta gånger år 2021 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 2021 styrelseordförande Jari Paasikivi samt vice ordförandena Jaakko Eskola och Antti Palola. År 2022 har Risto Penttinen valts till nominerings- och ersättningsutskottet för att ersätta Jari Paasikivi.

Utskottet sammanträdde sju gånger år 2021 och deltagandegraden bland ledamöterna var 95 procent.

Verkställande direktören

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 intressen. 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 hens 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. År 2022 bestod ledningsgruppen av verkställande direktören, åtta representanter för ledningen och två personalrepresentanter. 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 beslutsfattaren 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 direktörerna 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 1.1.2022



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



Pauli Forma
Direktör, hantering av risken för
arbetsoförmåga
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



Tuula Kallio
Direktör, pensionstjänster och juridiska ärenden
f. 1961
Vicehäradshövding
Medlem av ledningsgruppen sedan 2022
Anställd hos Varma sedan 2018



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



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



Hanna Laitinen
Pensionsspecialist
f. 1978
Socionom (YH)
Personalrepresentant sedan 2022
Anställd hos Varma sedan 2004

Varmas chefsmatematiker är Pasi Mustonen. Bolagets överläkare är Jan Schugk. Information om [ledningsgruppens förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varmas webbplats.

Läkarfunktionen och sakkunnigläkare

Läkarfunktionen:

Jan Schugk
Överläkare
f. 1966, ML

Sakkunnigläkare:

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

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 och 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. Varmas Compliance Officer är direkt underställd verkställande direktören.

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 inom sina respektive ansvarsområden för organiseringen av den interna kontrollen, riskhanteringen,

complianceverksamheten samt god förvaltning, 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 Varmas 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 med målet att effektivisera

hanteringen av insiderinformation och övervakningen av handeln bland de anställda.

Varmas juridikfunktion 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. Varmas Compliance Officer övervakar att insiderfrågor hanteras i enlighet med lagstiftning och föreskrifter.

Transaktioner med närstående parter

Varmas 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 Varmas styrelse fattar beslut om betydande transaktioner som involverar närstående parter. Transaktioner med närstående rapporteras på Varmas webbplats. Inga närståendetransaktioner förekom under 2021.

Interna revisionen

Varmas 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 årliga 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 huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen

Varmas 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 och Finansinspektionens föreskrifter.

De operativa riskerna i anslutning till Varmas 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 Varmas 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 resultaträkningen 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 och 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 revisionsammanslutning, även en revisorssuppleant.

År 2021 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 gällan-

de lagstiftning. Bolagets styrelse bedömer revisorns oberoende varje år.

I enlighet med bolagsstämmans beslut 16.3.2021 valdes Ernst & Young Ab till Varmas revisor för räkenskapsperioden 2021, med CGR Antti Suominen som huvudansvarig revisor.

Revisorsarvodet för den lagstadgade revisionen för år 2021 var 253 270 euro. Ernst & Young Oy Ab:s arvode för övriga experttjänster än revision uppgick år 2021 till sammanlagt 111 874 euro.

Redogörelse över 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 31.12.2021.

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
- 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 ett förslag om förvaltningsrådsledamöternas arvoden för bolagsstämman och
- bereder årligen ett 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 ersättningar 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 personalens löner med undantag för personer direkt underställda verkställande direktören.

3 Redogörelse för ersättningar till förvaltningsrådet och styrelsen

Förvaltningsrådet

Bolagsstämman beslutar om förvaltningsrådets arvoden utifrån valutskottets förslag. Arvodena består av ett årsarvode och mötesarvoden. Förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande får ett högre årsarvode än de övriga ledamöterna. Mötesarvoden betalas även för valutskottets möten och möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan.

Ledamöterna i förvaltningsrådet omfattas av en försäkring enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet. Rese- och inkvarteringskostnader och dagtraktamenten betalas till det högsta beloppet enligt en anvisning godkänd av Skatteförvaltningen.

Styrelsen

Förvaltningsrådet beslutar om styrelsens arvoden utifrån valutskottets förslag. Arvodena består av ett årsarvode och mötesarvoden. Styrelseordföranden, vice ordförandena och revisionsutskottets ordförande får ett högre årsarvode än de övriga ledamöterna. Ersättarna får ett lägre årsarvode än de ordinarie styrelseledamöterna. Dessutom utbetalas mötesarvoden för styrelsens och styrelseutskottets möten, separata möten för styrelsens presidium, valutskottets möten samt möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan.

Styrelseledamöterna omfattas av en försäkring enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet. 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 ska 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.

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. Av ersättningarna är 7 månader kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 5 månader till målen placeringsfunktionens system. • Av premien utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön en månad efter det att premien beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i tre delar under de tre följande åren (1/3 under år 1, 1/3 under år 2 och 1/3 under år 3). • Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra premiebeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.
Tilläggspension	• Avgiftsbaserad tilläggspension

- Verkställande direktören har en uppsägningstid på sex månader och är därtill berättigad till en avgångsersättning som motsvarar sex månaders lön.

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 ledningsgrupps 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 ska 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 större 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.
- Belöningsmätarnas centrala komponenter är lika i systemen för personal och nyckelpersoner.
- 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 belöningsrelaterade 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.

Ersättningssystem

Ersättningssystemet för nyckelpersoner	• De gemensamma målen i ersättningssystemet för nyckelpersoner framhävs genom att systemets maxbelopp är kopplat till målfallet 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 delar 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. • Målfallet på funktions- och avdelningsnivå fastställs av ledningsgruppen och på personlig nivå av funktionernas direktörer.

5 Ersättningsrapport 2021

5.1 Förvaltningsrådsledamöternas arvoden

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger år 2021. Deltagandegraden var i genomsnitt 96 procent.

- Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande är 8 160 euro, för vice ordförandena 6 120 euro och för övriga ledamöter 4 080 euro. Dessutom får ledamöterna i förvaltningsrådet ett mötesarvode på 612 euro. Mötesarvodet höjdes på bolagsstämman 16.3.2021, mötesarvodet för förvaltningsrådets första möte 3.3.2021 var 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 2021	- Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger. - Deltagandegraden var i genomsnitt 96 procent.
Årsarvode	- ordförande: 8 160 euro - vice ordförande: 6 120 euro - övriga ledamöter: 4 080 euro
Mötesarvoden	Dessutom får ledamöterna i förvaltningsrådet ett mötesarvode på 612 euro. Mötesarvodet höjdes på bolagsstämman 16.3.2021, mötesarvodet för förvaltningsrådets första möte 3.3.2021 var 600 euro.
Inkomsterna omfattas av ArPL	Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.

5.2 Styrelseledamöternas arvoden

- År 2021 sammanträdde styrelsen 11 gånger och deltagandegraden för ordinarie ledamöter var 97,7 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.
- År 2021 uppgick årsarvodena till: 48 195 euro för ordföranden, 34 272 euro för vice ordförandena, 34 272 euro för revisionsutskottets ordförande, 19 278 euro för ledamöterna och 13 923 euro för ersättarna. Dessutom betalades 612 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.
- Förvaltningsrådet beslutade på sitt möte 1.12.2021 att styrelsens arvoden förblir oförändrade under 2022.

Styrelsen

Sammanträden 2021	- År 2021 sammanträdde styrelsen 11 gånger - Deltagandegraden var 97,7 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.
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	- Till styrelseledamöterna betalades dessutom 612 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 år 2021 – deltagande och arvoden

Namn	Förvaltningsrådets sammanträden, deltagande	Valutskottet	Förvaltningsrådets över- vakningsfunktion	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvoden, €	Sammanlagt, €
Ordförande Christoph Vitzthum	3/3	3/3	2/2	8 160	4 884	13 044
Vice ordförande						
Petri Vanhala	3/3	3/3	2/2	6 120	4 884	11 004
Satu Wrede	3/3		2/2	6 120	3 048	9 168
Ledamöter						
Juri Aaltonen	3/3		2/2	4 080	3 048	7 128
Anu Ahokas	1/1			1 020	600	1 620
Kari Ahola	3/3			4 080	1 824	5 904
Ari Akseli	2/2			3 060	1 224	4 284
Eero Broman	3/3			4 080	1 824	5 904
Petri Castrén	3/3			4 080	1 824	5 904
Kim Forsström	2/2			3 060	1 224	4 284
Lasse Heinonen	3/3			4 080	1 824	5 904
Marko Hovinmäki	3/3			4 080	1 824	5 904
Olavi Huhtala	3/3		2/2	4 080	3 048	7 128
Mika Joukio	3/3			4 080	1 824	5 904
Jukka Jäämaa	2/3			4 080	1 212	5 292
Risto Kalliorinne	3/3			4 080	1 824	5 904
Ilkka Kaukoranta	2/3			4 080	1 224	5 304
Kari Kauniskangas	1/1			0	600	600
Mari Keturi	3/3			4 080	1 824	5 904
Ville Kopra	3/3			4 080	1 824	5 904
Tapio Korpeinen	3/3			4 080	1 824	5 904
Timo Koskinen	1/1			1 020	600	1 620
Pekka Kuusniemi	3/3			4 080	1 824	5 904
Päivi Leiwo	2/3			4 080	1 212	5 292
Heljä Misukka	2/2			3 060	1 224	4 284
Johanna Moisio	3/3		2/2	4 080	3 048	7 128
Teo Ottola	3/3			4 080	1 824	5 904
Perttu Puro	3/3		2/2	4 080	3 048	7 128
Mika Rautiainen	2/2			3 060	1 224	4 284
Eeva Sipilä	2/2			3 060	1 224	4 284
Jari Suominen	3/3			0	0	0
Pekka Tiitinen	2/2			3 060	1 224	4 284
Jorma Vehviläinen	3/3			4 080	1 824	5 904
Anssi Vuorio	3/3			4 080	1 824	5 904
Sauli Väntti	2/3			4 080	1 212	5 292

Varmas styrelse år 2021 – deltagande och arvoden

Namn	Styrelsens sammanträden, deltagande	Ersättnings- och nominerings- utskottet	Revisions- utskottet	Val- utskottet	Förvaltnings- rådets över- vakningsorgan	Förvaltnings- rådet	Årsarvode, €	Mötes- och utskotts- arvoden, €	Sammanlagt, €
Ordförande Jari Paasikivi	11/11	7/7		3/3	2/2	3/3	48 195	15 912	64 107
Vice ordförande									
Antti Palola	11/11	7/7	8/8	3/3	2/2	3/3	34 272	20 808	55 080
Jaakko Eskola	10/11	6/7	8/8	3/3	2/2	3/3	34 272	19 584	53 856
Ledamöter									
Riku Aalto	10/11					3/3	19 278	7 956	27 234
Anu Ahokas Ledamot sedan 1.4.2021	8/8					2/2	14 458,50	6 120	20 578,50
Eila Annala Fram till 31.3.2021	3/3					1/1	4 819,50	2 448	7 267,50
Rolf Jansson	11/11					3/3	19 278	8 568	27 846
Ari Kaperi	10/11		8/8			1/3	34 272	11 628	45 900
Jyri Luomakoski	11/11		8/8			3/3	19 278	13 464	32 742
Petri Niemisvirta	11/11					3/3	19 278	8 568	27 846
Pekka Piispanen	11/11			3/3		3/3	19 278	10 404	29 682
Saana Siekkinen	11/11					3/3	19 278	8 568	27 846
Mari Walls	11/11					3/3	19 278	8 568	27 846
Ersättare									
Jouni Hakala	11/11					3/3	13 923	8 568	22 491
Risto Penttinen	11/11					2/3	13 923	7 956	21 879
Timo Saranpää	11/11					3/3	13 923	8 568	22 491

5.3 Ersättningar till verkställande direktören samt övriga förmåner

Verkställande direktör Risto Murtos löner och naturaförmåner uppgick under 2021 till 569 941,98 euro, resultatpremien till 102 300 euro (för år 2020) och en senarelagd premie till 44 020,00 euro (för år 2019), det vill säga sammanlagt 716 261,98 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 place-

ringsfunktionens system. Ersättningssystemen beskrivs ovan under punkt 4.4.

Verkställande direktör Murtos fasta månadslön är 44 880 euro. Verkställande direktören har ingen bostadsförmån. År 2021 var bilförmånens värde 860 €/mån. under årets tre första månader och från och med 31.3.2021 1 100 euro/mån. Mobilförmånens värde var 20 euro/mån. och lunchförmånens 144,90 euro/mån. Hälsoförsäkringens beskattningsvärde var 54 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 2021.

5.4 Ersättningar samt övriga förmåner till direktörerna i ledningsgrupper

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 av verkställande direktören), löner, ersättningar och naturaförmåner uppgick år 2021 till 1 710 112,95 euro (skattepliktiga inkomster) och resultatpremierna till 196 450 euro (för år 2020).

Avgifterna för ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionsavtal uppgick till sammanlagt 257 712 euro år 2021.

Direktörerna i ledningsgruppen har ingen bostadsförmån. De har möjlighet till bil- och hälsoförsäkringsförmån och har dessutom mobilförmån samt lunchförmån.

Bilförmånens och hälsoförsäkringens beskattningsvärden ingår i den fasta månadslönen.

Verkställande direktören

Skattepliktig inkomst	- Lön och naturaförmåner 2021 sammanlagt 569 941,98 euro - Skattepliktig inkomst totalt 2021, inkl. premier, 716 261,98 €
Fast månadslön	44 880 €/mån.
Förmåner	- Lunchförmån 144,90 €/mån. - Telefonförmån: 20 €/mån. - Bilförmån 1 100 €/mån. (ingår i den fasta månadslönen) Fram till 30.3.2021 860 €/mån. - Hälsoförsäkring 54 €/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 2019 44 020 euro - Totalt: 146 320 €
Tilläggspension	- Omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet - Tilläggspensionsavgifterna för 2021 uppgick till 158 400 €
Pensionsålder	65 år

Direktörer i ledningsgruppen

Skattepliktig inkomster (alla sammanlagt)	- Lön och naturaförmåner 2021 sammanlagt 1 513 662,95 euro - Skattepliktig inkomst totalt 2021, inkl. premier, 1 710 112,95€
Förmåner	- Lunchförmån 144,90 €/mån. - Telefonförmån: 20 €/mån. - Bilförmån (ingår i den fasta månadslönen) - Hälsoförsäkring (ingår i den fasta månadslönen) - Ingen bostadsförmån
Resultatbaserade ersättningar	- Placeringsdirektören omfattas av placeringsfunktionens ersättnings-system, maxpremie 12 mån. - De övriga i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner, maxpremie 6,5 mån. - Uppskjutna premier: inga uppskjutna premier - Totalt: 196 450 €
Tilläggspension	- Direktörer som tillträtt sin tjänst före 2019 omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet - Tilläggspensionsavgifterna för 2021 uppgick till 257 712 €

VARMA

www.varma.fi