

20  
23

Förvaltning



VARMA



# Innehåll

<b>Förvaltning</b> .....	3
<b>Utredning av förvaltnings- och styrsystemet</b> .....	4
Redogörelse av avvikelser från koden för bolagsstyrning .....	4
Bolagsstämman .....	4
Förvaltningsrådet.....	4
Valutskottet .....	4
Ledamöter i förvaltningsrådet.....	5
Styrelseledamöter.....	8
Styrelseutskottens sammansättning och verksamhet.....	13
Verkställande direktören .....	13
Ledningsgruppen .....	14
Läkarfunktionen och sakkunnigläkare .....	18
Intern kontroll och riskhantering .....	19
<b>Utredning av ersättningar i Varma</b> .....	21
Principerna för ersättningar .....	21
Beslutsprocess .....	21
Beskrivning av förvaltningsrådets och styrelsens ersättningar .....	22
Ersättningspolicy .....	22
Ersättningsrapport 2023 .....	25





# Förvaltning

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

Grunden för Varmas förvaltning utgörs av lagen om arbetspensionsbolag. Varma följer koden för bolagsstyrning till den del denna är tillämplig på arbetspensionsbolagens verksamhet.

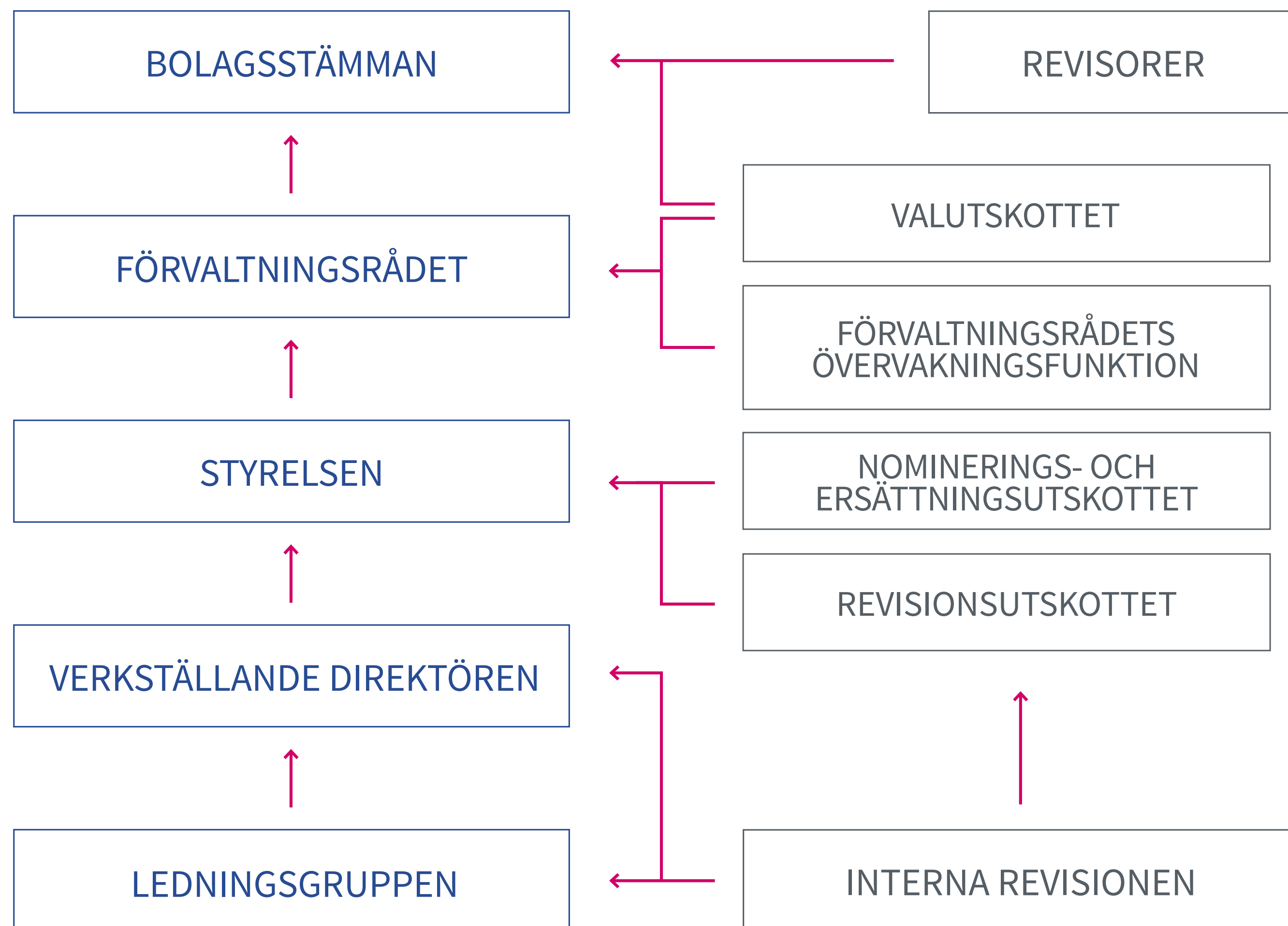
Varmas förvaltningsprinciper utgår från bolagets kärnfunktion, att verkställa det lagstadgade pensionsskyddet. Det lagstadgade arbetspensionssystemet uppkom på sin tid genom en överenskommelse mellan statsmakten och arbetsmarknadsorganisationerna. Trepartsmodellen har alltjämt en viktig roll vid utvecklandet av systemet. Arbetsmarknadsorganisationerna deltar också i arbetspensionsbolagens förvaltning.

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

God förvaltning är också en del av Varmas ansvarsfulla verksamhet.

Mer information om [Varma och dess förvaltning och ledning](#) finns på vår webbplats.

## Förvaltnings- och styrsystemet



# Utredning av förvaltnings- och styrsystemet

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 31.12.2023.

## Redogörelse av avvikelser från koden för bolagsstyrning

Nedan följer ett sammandrag av några avvikelser från koden för bolagsstyrning som tillämpas i Varma.

- Rekommendationer 1, 3 och 5 – val av styrelse: Varma avviker från denna rekommendation, eftersom lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att bolagsstämman väljer ledamöterna i förvaltningsrådet, som i sin tur väljer alla 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. Därför väljs minst hälften av styrelseledamöterna enligt förslag från arbetsmarknadens centralorganisationer. Eftersom Varma är ett ömsesidigt arbetspensionsförsäkringsbolag är de andra ledamöterna personer som hör till ledningen eller förvaltningen i Varmas kundföretag. Styrelseutskottens ledamöter väljs bland styrelseledamöterna.
- 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 den ordinarie 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 ordförande och vice ordförande. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag förutsätter att en av dessa väljs på förslag av de ledamöter som representerar de försäkrade. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag anger de särskilda behörighetskraven för ledamöterna i förvaltningsrådet.

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.

## Valutskott

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, Jaakko Eskola (styrelseordförande) och Risto Penttinen (vice styrelseordförande) försäkringstagarna under år 2023.

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 31.12.2023

**Ordförande**  
**Christoph Vitzthum**

f. 1969  
Koncernchef, Fazer-koncernen  
Mandatperioden utgår 2025

**Vice ordförande**  
**Päivi Leiwo**

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

**Vice ordförande**  
**Petri Vanhala**

f. 1963  
Ordförande, Pappersförbundet rf  
Mandatperioden utgår 2024

**Juri Aaltonen**

f. 1969  
Ordförande,  
Tjänstemannaförbundet ERTO rf  
Mandatperioden utgår 2024

**Ari Akseli**

f. 1972  
Branschdirektör för dagligvaruhandel,  
Kesko Abp  
Mandatperioden utgår 2025

**Eero Broman**

f. 1963  
Vice styrelseordförande,  
Broman Group Oy  
Mandatperioden utgår 2026

**Petri Castrén**

f. 1962  
Tillförordnad verkställande direktör (till  
12.2.2024)  
Finansdirektör, Kemira Abp  
Mandatperioden utgår 2025

**Kim Forsström**

f. 1976  
Affärsdirektör, Danske Bank A/S filial i  
Finland  
Mandatperioden utgår 2025

**Lasse Heinonen**

f. 1968  
Senior Advisor, A. Ahlström Oy  
Mandatperioden utgår 2026

**Marko Hovinmäki**

f. 1969  
Ordförande, Försäljar- och  
marknadsförarproffsen rf  
Mandatperioden utgår 2026

**Olavi Huhtala**

f. 1962  
Verkställande direktör, SSAB Europe Oy  
Mandatperioden utgår 2024

**Mika Joukio**

f. 1964  
Verkställande direktör, Metsä Board Oy  
Mandatperioden utgår 2025

**Jukka Jäämaa**

f. 1965  
Verkställande direktör, ISS Palvelut Oy  
Mandatperioden utgår 2026

**Risto Kalliorinne**

f. 1971  
Organisationsdirektör,  
Servicefacket PAM rf  
Mandatperioden utgår 2024



## Anne Karjalainen

f. 1970

Finansdirektör, Förbundet för den offentliga sektorn och välfärdsområdena JHL rf  
Mandatperioden utgår 2026

## Ville Kopra

f. 1977

Verkställande direktör, Versowood Oy  
Mandatperioden utgår 2024

## Tapio Korpeinen

f. 1963

Ekonomi- och finansieringsdirektör, UPM-Kymmene Abp samt direktör, UPM Energy  
Mandatperioden utgår 2026

## Katariina Kravi

f. 1967

Personaldirektör, Stora Enso Abp  
Mandatperioden utgår 2026

## Pekka Kuusniemi

f. 1968

Verkställande direktör, Raisio Abp  
Mandatperioden utgår 2025

## Elisa Markula

f. 1966

Verkställande direktör, VR-Group Abp  
Mandatperioden utgår 2025

## Johanna Moisis

f. 1977

Verksamhetsledare, Forskarförbundet  
Mandatperioden utgår 2024

## Maria Mäkynen

f. 1988

Direktör för samhällsrelationer  
Fackförbundet Pro  
Mandatperioden utgår 2026

## Pasi Pesonen

f. 1981

Organisationsdirektör,  
Undervisningssektorns Fackorganisation  
OAJ  
Mandatperioden utgår 2025

## Perttu Puro

f. 1971

Verkställande direktör, Andelslaget Tradeka  
Mandatperioden utgår 2024

## Mika Rautiainen

f. 1962

Verkställande direktör, Tokmanni Group Oyj  
Mandatperioden utgår 2026

## Eeva Sipilä

f. 1973

Ekonomi- och finansdirektör, vice verkställande direktör, Metso Oyj  
Mandatperioden utgår 2025

## Pekka Tiitinen

f. 1967

Verkställande direktör, ABB Oy  
Mandatperioden utgår 2024

## Markku Varis

f. 1958

Mandatperioden utgår 2024

## Jorma Vehviläinen

f. 1967

Ekonomidirektör, Centrallaget för Handelslagen SOK  
Mandatperioden utgår 2024

## Anssi Vuorio

f. 1965

Direktör för industrisektorn, Fackförbundet Pro  
Mandatperioden utgår 2026

## Sauli Väntti

f. 1961

Ordförande, Elbranschernas fackförbund rf  
Mandatperioden utgår 2025

På den ordinarie bolagsstämman 14.3.2023 upphörde Kari Aholas, Mari Keturis, Lauri Sipponens och Jari Suominens mandatperioder. En uppdaterad [lista över ledamöterna i förvaltningsrådet](#) finns på Varmas webbplats.

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger år 2023 och deltagandegraden bland ledamöterna var i genomsnitt 87 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. Förvaltningssystemet, de skriftliga verksamhetsprinciperna och kontinuitetsplanen utvärderas årligen av styrelsen.

Styrelsen utnämner och avsätter verkställande direktören.

Styrelsens uppgift är enligt arbetsordningen också att:

- utse de direktörer som rapporterar direkt till verkställande direktören

- besluta om anställningsvillkoren och belöningsystemen för verkställande direktören och direktörerna i ledningsgruppen
- vid behov utse en ställföreträdare för verkställande direktören
- utse en försäkringsmatematiker och överläkare
- utvärdera verkställande direktören och dennes ställföreträdare och de direktörer som rapporterar direkt till verkställande direktören samt utvärdera ledarskapsresurserna och deras tillräcklighet
- godkänna bolagets grundorganisation och ledningsgruppens uppsättning
- arrangera bolagets förvaltning på ett sådant sätt att styrelsen effektivt och självständigt kan övervaka verkställande direktören och den övriga operativa ledningen och organisationen.
- säkerställa att bolaget har ett bolagsstyrningssystem med definierade ansvarsområden och möjlighet att iaktta sunda och försiktiga affärsprinciper.
- fatta beslut om ersättningssystemet för personalen
- fastställa företagets värderingar
- fatta beslut om strategiska mål och den övergripande strategin
- fastställa omkostnadsbudgeten
- utöva den högsta beslutanderätten i frågor som rör placeringsverksamheten och fastställa beslutsbefogenheterna för densamma
- göra upp en placeringsplan och följa upp implementeringen av den
- göra en risk- och solvensbedömning tillsammans med den operativa ledningen som del av beslutsfattandet och riskhanteringen och hålla den uppdaterad
- godkänna bokslutet, skriva under bokslutet och verksamhetsberättelsen samt se till att övervakningen av bolagets bokföring och kapitalförvaltning ordnats på ändamålsenligt sätt
- svara för att arrangera och organisera intern kontroll för varje organisations- och funktionsnivå samt årligen utvärdera om bolagets interna kontroll är ändamålsenligt organiserad och vid behov vidta nödvändiga åtgärder
- besluta om compliance-rutinerna
- fatta beslut om återbäringspolicyn
- fatta beslut om både inkommande och utgående överlåtelser av försäkringsbestånd (stiftelseöverföringar)
- besluta om bolagets ansökningar som gäller beräkningsgrunder
- utse ledamöter till delegationerna samt fastställa regler och arvoden för delegationerna
- besluta om firmateckningsrätter
- kalla till bolagsstämma och bereda ärenden som ska behandlas vid bolagsstämman och i förvaltningsrådet
- vid behov bekräfta operativa riktlinjer om viktiga frågor som gäller hela bolaget och
- årligen utse ledamöter till revisionsutskottet och till nominerings- och ersättningsutskottet samt godkänna utskottens stadgar.

Styrelsen gör en årlig självbedömning av sina verksamhetsförutsättningar, rutiner för hantering av ärenden och beslutsfattande på möten, arbetsfördelningen och samarbetet mellan styrelsen och den högsta ledningen samt bolagets interna kontroll och riskhantering.

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.

Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag anger de särskilda behörighetskraven för styrelseledamöterna.

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 2023 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. Ledamöterna och deras kontrollerande företag har inga aktieinnehav och inga aktiebaserade rättigheter i koncernbolaget Varma. Varma redogör för de arvoden som betalats [till styrelsen i en separat](#) redogörelse.

# Styrelseledamöter 31.12.2023

## Ordinarie ledamöter



**Ordförande Jaakko Eskola**  
f. 1958  
Bergsråd, diplomingenjör  
Ledamot sedan 2021  
Mandatperioden utgår 2026



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



**Vice ordförande Risto Penttinen**  
f. 1968  
Ekonomie magister  
Senior advisor, Fortum Abp  
Ledamot sedan 2018  
Mandatperioden utgår 2024



**Riku Aalto**  
f. 1965  
Magister i administrativa vetenskaper  
Ordförande, Industrifacket rf  
Ledamot sedan 2012  
Mandatperioden utgår 2026



## Ordinarie ledamöter



**Anu Ahokas**  
f. 1979  
Politics magister  
Koncernchef, StaffPoint-koncernen  
Ledamot sedan 2021  
Mandatperioden utgår 2025



**Ari Kaperi**  
f. 1960  
Ekonomie magister  
Ledamot sedan 2010  
Mandatperioden utgår 2024



**Jyri Luomakoski**  
f. 1967  
MBA  
Ledamot sedan 2015  
Mandatperioden upphörde 31.12.2023.



**Petri Niemisvirta**  
f. 1970  
Juris kandidat  
Verkställande direktör, Mandatum-koncernen  
Ledamot sedan 2014  
Mandatperioden upphörde 31.12.2023.



**Ordinarie ledamöter**



**Teo Ottola**  
f. 1968  
Ekonomie magister  
Finansdirektör, Konecranes Abp  
Ledamot sedan 2022  
Mandatperioden utgår 2024



**Pekka Piispanen**  
f. 1960  
Filosofie magister  
Direktör, Akava rf  
Ledamot sedan 2017  
Mandatperioden utgår 2025



**Saana Siekkinen**  
f. 1972  
Politics magister  
Direktör, Finlands Fackförbunds Centralorgani-  
sation FFC rf  
Ledamot sedan 2020  
Mandatperioden utgår 2025



**Mari Walls**  
f. 1961  
Filosofie doktor  
Direktör, CSC – Tieteen tietotekniikan keskus Oy  
(Centret för IT-expertis)  
Ledamot sedan 2020  
Mandatperioden upphörde 31.12.2023.



## Ersättare



**Jari Elo**  
f. 1969  
Ekonomie magister  
Verksamhetsledare, Finlands Ekonomer rf  
Mandatperioden utgår 2025



**Jouni Hakala**  
f. 1961  
Vicehäradshövding, MBA  
Ombud  
Industrins och Arbetsgivarnas Centralförbunds  
stiftelse  
Finlands Näringsliv EK rf  
Ledamot sedan 2021  
Mandatperioden utgår 2025



**Kari Välimäki**  
f. 1954  
Filosofie magister  
Ledamot sedan 2022  
Mandatperioden upphörde 31.12.2023.



# Nya styrelseledamöter fr.o.m. 1.1.2024:

## Ordinarie ledamöter



**Anja Frada**  
f. 1981  
Ekonomie magister  
Ekonomidirektör, Wärtsilä Energy  
Mandatperioden utgår 2026



**Kristiina Mäkelä**  
f. 1966  
Ekonomie doktor  
Professor, provost, Aalto-universitetet  
Mandatperioden utgår 2025



**Merja Ranta-aho**  
f. 1966  
Teknologie licentiat, psykologie magister  
Personaldirektör, Elisa Abp  
Mandatperioden utgår 2026

## Ersättare



**Ville Talasmäki**  
f. 1975  
Ekonomie magister  
Placeringsdirektör, Sampo-koncernen  
Mandatperioden utgår 2025

En uppdaterad [lista över styrelseledamöterna](#) finns på Varmas webbplats. Information om [styrelseledamöternas förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varmas webbplats.  
Styrelsen sammanträdde 11 gånger  
år 2023 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 2023 bestod revisionsutskottet av Ari Kaperi (ordförande) samt Jyri Luomakoski, Teo Ottola och Antti Palola. Utskottet sammanträdde åtta gånger år 2023 och deltagandegraden bland ledamöterna var 100 procent. Till revisionsutskottet valdes den 18 januari 2024 de ovan nämnda ledamöterna, med undantag för Jyri Luomakoski, som ersattes av Anja Frada.

### Nominerings- och ersättningsutskottet

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

I utskottet satt år 2023 styrelsens ordförande Jaakko Eskola samt vice ordförandena Antti Palola och Risto Penttinen. Utskottet sammanträdde sex gånger år 2023 och deltagandegraden bland ledamöterna var 100 procent.

### Verkställande direktör

Verkställande direktören sköter Varmas förvaltning enligt styrelsens föreskrifter och anvisningar. Vidare ansvarar verkställande direktören för att bolagets bokföring är laglig 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 uppgifter.

Varmas verkställande direktör är Risto Murto. Verkställande direktören stöds i sitt arbete av Varmas ledningsgrupp, som utöver verkställande direktören består av åtta 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 representant- skap i styrelser eller förvaltningsråd. När det gäller andra till ledningsgruppen hörande direktörers nya förvaltningsråds- eller styrel- serepresentant- skap i sammanslutningar som

inte är dotterbolag till Varma fattas beslutet av styrelseordföranden på framställning av verkställande direktören. Beslut om representant- skap i ett dotterbolags styrelse eller förvaltningsråd och om Varmas represen- tantskap i samarbetsorganisationer inom arbetspensionssektorn fattas av verkställande direktören. Vid beslut om representant- skap ska beslutsfattaren ta ställning till:

- huruvida representantskapet på grund av eventuella intressekonflikter kan försvaga förtroendet för att de i lagstiftningen beto- nade 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 arbetsupp- gifterna 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 bereder placeringsför- slag för styrelsen samt fattar beslut i sådana ärenden i vilka den enligt den av styrelsen årligen fastställda placeringsplanen har beslu- tanderätt, såvida uppgifterna inte delegerats till en lägre nivå inom organisationen. Därtill följer kommittén upp placeringsriskerna.



# Ledningsgruppen 31.12.2023



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



**Markus Aho**  
Direktör, Placeringar  
f. 1980  
Diplomingenjör  
Medlem av ledningsgruppen sedan 2022  
Anställd hos Varma sedan 2014



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



**Suvi Hintsanen-Kärpijoki**  
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



**Hanna Kaskela**  
Direktör, ansvarsfullhet och kommunikation  
f. 1979  
Ekonomie magister  
Medlem av ledningsgruppen sedan 2023  
Anställd hos Varma sedan 2003



**Tiina Kurki**  
Direktör, IT och digitalisering  
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



**Katri Viippola**  
Direktör, Människor, kommunikation och utveckling  
f. 1976  
Executive MBA, Master of Arts  
Medlem av ledningsgruppen fram till 31.5.2023



**Mikaela Öberg**  
Direktör, Människor och utveckling  
f. 1979  
Pedagogie magister  
Medlem i ledningsgruppen fr.o.m. 3.11.2023  
Anställd hos Varma sedan 2023



**Eva Hautala**  
Specialist, pensionsavgöranden  
f. 1963  
Socionom (YH)  
Personalrepresentant sedan 2016  
Anställd hos Varma sedan 2006





**Hanna Laitinen**  
expert på pensionsärenden  
f. 1978  
Socionom (YH)  
Personalrepresentant fram till 30.9.2023



**Jonna Suomilammi**  
Specialist, pensionsavgöranden  
f. 1978  
Socionom (YH)  
Personalrepresentant 1.10–31.12.2023  
Anställd hos Varma sedan 2019



**Lasse Lindholm**  
Kundrelationschef  
f. 1963  
Ekonomie magister  
Personalrepresentant sedan 2024  
Anställd hos Varma sedan 1999

Varmas ansvarige 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

Ledande sakkunnigläkare

**Kirsi Karvala**

Sakkunnigläkare

**Mervi Fearnley**

**Aki Karhunen**

**Tiia Reho**

**Sari Siivola**

**Minna Sadeniemi**

**Tuula Kiesseppä**

**Mikael Ojala**

**Sami Riekkö**

**Laura Häkkinen**

**Annika Jalli**

**Mika Saarela (fr.o.m. 1.1.2024)**

**Päivi Pohjavaara (fr.o.m. 1.1.2024)**



## 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 iaktas. 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 av 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, verkställande direktören, övriga direktörer i ledningsgruppen och den huvudansvarige revisorn samt deras makar, personer de är intressebevakare för och organisationer och stiftelser, där 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 kalenderåret 2023.

## Intern revision

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 uträknas 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 värdet av placeringarna. Vidare ger placeringsfunktionen separata rapporter om sin verksamhet till styrelsen.

Iakttagandet av beslutsbefogenheterna och allokeringen samt placeringsuppdragen uppföljs 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 placeringslagsreskontra 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, invaliditets-intensitet), boksluts- och rörelseresultats-analyser (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 2023 valde bolagsstämman enligt den gällande bolagsordningen en revisor för bolaget i form av en revisionsammanslutning.

Revisorns mandatperiod löper ut vid slutet av följande ordinarie bolags-stämman 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 14.3.2023 valdes Ernst & Young Ab till Varmas revisor för räkenskapsperioden 2023, med CGR Antti Suominen som huvudansvarig revisor.

Revisorsarvodet för den lagstadgade revisionen för år 2023 var 287 332 euro. Ernst & Young Oy Ab:s arvode för övriga experttjänster än revision uppgick år 2023 till sammanlagt 45 439 euro.



# Redogörelse av 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 31.12.2023. 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 samt genomförandet av den lagstadgade uppgiften.
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.
8. I syfte att säkerställa oberoendet omfattas personer med uppgifter inom den interna revisionen och compliance officer inte av något ersättningssystem.

## 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. Vid behov används externa oberoende konsulter för att fastställa ersättningarna.

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 2023 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.

Ledamöterna och deras kontrollerande företag har inga aktieinnehav och inga aktiebaserade rättigheter i koncernbolaget Varma. Varma redogör för de arvoden som betalats till styrelsen i en ersättningsrapport.

### 2.1 Bolagsstämman

- beslutar om arvoden till förvaltningsrådets ledamöter.

### 2.2 Förvaltningsrådet

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

## 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 ersättningsystem 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 ersättningsystem 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 ersättning
- övervakar i enlighet med sin roll att ersättningsystemen följs och tillämpas i enlighet med principerna som fastställts av styrelsen och beslutar om personalens löner med undantag för personer direkt underställda verkställande direktören.



### 2.3 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 ersättningsystem 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 ersättningspolicy för styrelsen,
- bereder samtliga ersättningsystem 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 ersättningsystemen 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 Beskrivning av förvaltningsrådets och styrelsens ersättningar

### Förvaltningsrådet

Bolagsstämman beslutar om förvaltningsrådets ersättningar utifrån valutskottets förslag. Ersättningarna består av en åsersättning och mötesarvoden. Till förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande betalas en högre åsersättning än till ledamöterna. Mötesarvodet betalas för förvaltningsrådets och valutskottets möten samt möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan. Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade 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 ersättningar utifrån valutskottets förslag. Ersättningarna består av en åsersättning och mötesarvoden. Styrelsens ordförande och vice ordförande samt revisionsutskottets ordförande får ett högre åsersättning än ledamöterna. Till ersättare för styrelseledamöterna betalas en lägre åsersättning än till ledamöterna. Mötesarvodet betalas även för styrelsens, styrelseutskottets och presidietts separata sammanträden samt förvaltningsrådets och dess övervakningsorgans möten. Styrelseledamöterna är försäkrade 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.

- Verkställande direktörens uppsägningstid är sex månader. Utöver detta är han berättigad till en avgångsersättning som motsvarar sex månaders lön.

### Ersättningar till verkställande direktören

<b>Grundlön</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fastställs utgående från uppgiftens krav och ansvar samt personens erfarenhet och arbetsprestationer.</li> <li>• Lunchförmån betalas utöver den ordinarie lönen.</li> </ul>
<b>Övriga förmåner</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Möjlighet till telefonförmån</li> <li>• Möjlighet till bilförmån (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen)</li> <li>• Möjlighet till hälsoförsäkring</li> <li>• Möjlighet till grupplivförsäkring</li> <li>• Begravningsbidrag</li> <li>• Övriga förmåner som omfattar hela personalen</li> </ul>
<b>Resultatbaserade ersättningar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verkställande direktören omfattas av ersättningsystemet för nyckelpersoner och placeringsverksamhet och kan få en resultatpremie som högst motsvarar 12 månaders lön. Av ersättningarna är 7 månader kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 5 månader till målen i placeringsverksamhetens system.</li> <li>• Av ersättningen utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön ungefär en månad efter det att ersättningen beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i högst tre delar under de tre följande åren. Varje del motsvarar minst en månadslön.</li> <li>• Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra ersättningsbeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.</li> </ul>
<b>Tilläggs pension</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avgiftsbaserad tilläggs pension</li> </ul>



#### 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

<b>Grundlön</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fastställs utgående från uppgiftens krav och ansvar samt personens erfarenhet och arbetsprestationer.</li> <li>• Lunchförmån betalas utöver den ordinarie lönen.</li> </ul>
<b>Övriga förmåner</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Möjlighet till telefonförmån</li> <li>• Möjlighet till bilförmån (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen)</li> <li>• Möjlighet till hälsoförsäkring</li> <li>• Möjlighet till grupplivförsäkring</li> <li>• Begravningsbidrag till personer som börjat före år 2014.</li> <li>• Övriga förmåner som omfattar hela personalen</li> </ul>
<b>Resultatbaserade ersättningar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Placeringsdirektören omfattas av ersättningssystemet för placeringsverksamheten. Den maximala ersättningen motsvarar högst 12 månaders lön. Den maximala ersättningen till direktören för kommunikation och ansvarsfullhet motsvarar högst 8,25 månaders lön. Av ersättningarna är 2,25 månader kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 6 månader till målen i placeringsverksamhetens system. Av ersättningarna utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön ungefär en månad efter det att ersättningen beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i högst tre delar under de tre följande åren. Varje del motsvarar minst en månadslön. Varje del som går till betalning ska motsvara minst en månadslön.</li> <li>• De övriga direktörerna i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner. Den maximala ersättningen motsvarar högst 6,5 månaders lön.</li> <li>• Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra ersättningsbeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.</li> </ul>
<b>Tilläggs pension</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avgiftsbestämd tilläggs pension till dem som tillträtt sin tjänst före 2019.</li> </ul>

#### 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 mer detaljerat i Varmas separata lönepolicy.

#### 4.4 Varmas ersättningssystem 2023

Varma tillämpar tre resultatbaserade ersättningssystem:

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

Alla anställda, förutom personer inom den interna revisionen och compliance officer, omfattas av möjligheten till resultatbaserad ersättning och alla omfattas av ett av Varmas ersättningssystem. Ersättningssystemet för placeringsfunktionen förnyades år 2022 och ersättningssystemet för personalen år 2023.

Alla anställda har också möjlighet till en engångsersättning när de separat fastställda kriterierna uppfylls.

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 pensionsystemet, 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 de resultatbaserade ersättningarna. Styrelsen har rätt att avbryta systemen mitt under en period om bolagets ekonomiska ställning är hotad.
- Ersättningsmätarna är desamma vad gäller målen på bolagsnivå i personalsystemet och i systemet för nyckelpersoner.
- Uppnåendet av målen som ställts i ersättningssystemen avgör hur stor del av ersättningens maximibelopp som uppnås och ska betalas ut.
- Den resultatbaserade ersättningens förhållande till den totala ersättningen fastställs för varje anställd utifrån den anställdas roll



eller uppgiftens svårighetsgrad. Den resultatbaserade ersättningens andel och maximibeloppet ökar parallellt med ansvaret och uppgiftens direkta resultatpåverkan.

- Beslut om utbetalning av resultatbaserade ersättningar enligt systemen fattas årligen av styrelsen efter ersättningsperiodens slut. Vid beslut om ersättningar tillämpas farfarsprincipen.
- Vid beslut om ersättning beaktas också om den anställda i fråga har iakttagit normerna för verksamheten. Resultatbaserad ersättning 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.

### Ersättningsystem

<b>Verkställande direktören</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verkställande direktören omfattas av ersättningsystemet för nyckelpersoner och placeringsverksamhet och kan få en ersättning 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 i placeringsfunktionens system.</li> <li>• Avsnitt 4.1 innehåller en tydligare beskrivning av ersättningar till verkställande direktören och nedan finns noggrannare beskrivningar av systemen.</li> </ul>
<b>Ersättningsystemet för nyckelpersoner</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De gemensamma målen i ersättningsystemet för nyckelpersoner framhävs genom att systemets maximibelopp är kopplat till målutfallet på bolagsnivå.</li> <li>• Styrelsen fastställer i början av varje år vilka personer som omfattas av systemet, det vill säga ersättningspoolen, och deras maximibelopp samt mätarna och principerna för systemet.</li> <li>• Medlemmarna i ledningsgruppen och personer i chefsställning på mellanledningsnivå omfattas av systemet för nyckelpersoner.</li> <li>• Maximibeloppet som betalas ut från ersättningspoolen beror på målutfallet, antalet nyckelpersoner, månadslönen och antalet månader som ersättningen högst kan motsvara.</li> <li>• Ersättningen på personnivå fastställs utifrån målutfallet för enheten som nyckelpersonen ansvarar för samt utifrån personliga prestationer.</li> </ul>
<b>Ersättningsystemet för placeringsverksamheten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Med ersättningsystemet för placeringsfunktionen, som fastställs av styrelsen, eftersträvas mervärde genom solvensutveckling och genom att Varmas placeringsintäkter utvecklas bättre än jämförelseindexet samt på längre sikt än i en referensgrupp bestående av konkurrenter och att ansvarsfullheten utvecklas i enlighet med målen. Mätningen av ansvarsmålen inleddes år 2023.</li> <li>• Systemet bygger liksom systemet för nyckelpersoner på en poolmodell.</li> <li>• Ersättningen på personnivå fastställs utifrån målutfallet för personens ansvarsområde samt utifrån personliga prestationer.</li> <li>• Alla personer som arbetar inom placeringsfunktionen, samt efter organisationsförändringen 1.6.2023 även ansvarsavdelningens experter, omfattas av ersättningsystemet för placeringsfunktionen. Därutöver fastställs en del av ersättningen till verkställande direktören och direktören med ansvar för ansvarsfullhet och kommunikation från detta system. De personliga ersättningarna uppgår till högst 12 månaders och minst 1 månads lön.</li> <li>• Av ersättningen utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön ungefär en månad efter det att ersättningen beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i högst tre delar under de tre följande åren. Varje del motsvarar minst en månadslön.</li> </ul>
<b>Ersättningsystemet för personalen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alla anställda, som inte omfattas av något annat ersättningsystem, omfattas av ersättningsystemet för personalen.</li> <li>• De maximala ersättningarna uppgår till 1–3,5 månaders lön.</li> <li>• Bedömningsperioden för ersättningsystemet är ett kalenderår och systemet inkluderar mål på bolagsnivå och avdelningsnivå (målbibliotek). Personer med försäljningsuppgifter har dessutom mål på personnivå och för en del är bedömningsperioden för dessa mål ett kvartal.</li> <li>• Målsättningarnas viktning varierar för olika personalgrupper eller uppgiftens svårighetsgrad.</li> <li>• Målbiblioteket, det vill säga målsättningarna på funktions- och avdelningsnivå samt mätare fastställs i ledningsgruppen. Målsättningarna på personnivå godkänns av direktören för funktionen. Målen ska bidra till Varmas strategi och uppmuntra till prestationer utöver det normala i arbetet.</li> <li>• Resultatutfallet för målbibliotekets mätare bestyrks av ledningsgruppen och resultatutfallet på personnivå av direktören för funktionen.</li> </ul>



## 5 Ersättningsrapport 2023

### 5.1 Förvaltningsrådsledamöternas arvoden

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger år 2023. Deltagandegraden var i genomsnitt 87 procent.

- Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande är 8 320 euro, för vice ordförandena 6 240 euro och för övriga ledamöter 4 160 euro. Dessutom betalades till förvaltningsrådets ledamöter ett mötesarvode på 625 euro.
- Mötesarvodet betalades 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 ska betalas på arvodet.

### 5.2 Styrelseledamöternas arvoden

- År 2023 sammanträdde styrelsen 11 gånger och deltagandegraden för ordinarie ledamöter var 97,7 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.
- År 2023 uppgick årsarvodena till: 49 160 euro för ordföranden, 34 960 euro för vice ordförandena och revisionsutskottets ordförande, 19 670 euro för ledamöterna och 14

200 euro för ersättarna. Dessutom betalades 625 euro per möte i mötesarvode.

- Mötesarvodet betalades även för styrelseutskottets 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 beslöt under mötet 29.11.2023 att höja styrelsens arvode med cirka 2 procent för år 2024. År 2024 uppgick årsarvodena till: 50 140 euro för ordföranden, 35 660 euro för vice ordförandena och

revisionsutskottets ordförande, 20 060 euro för ledamöterna och 14 480 euro för ersättarna. Dessutom betalas 640 euro per möte i mötesarvode.

## Förvaltningsrådet

<b>Sammanträden 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger</li> <li>• Deltagandegraden var i genomsnitt 87 procent.</li> </ul>
<b>Årsarvode</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ordförande: 8 320 euro</li> <li>• vice ordförande: 6 240 euro</li> <li>• övriga ledamöter: 4 160 euro</li> </ul>
<b>Mötesarvoden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dessutom betalades till förvaltningsrådets ledamöter ett mötesarvode på 625 euro.</li> <li>• Mötesarvodena höjdes på bolagsstämman 14.3.2023, mötesarvodet för förvaltningsrådets första möte 1.3.2023 var 612 euro.</li> <li>• Mötesarvodet betalades även för valutskottets möten och möten för förvaltningsrådets övervakningsorgan.</li> </ul>
<b>Inkomsterna omfattas av ArPL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift ska betalas på arvodet.</li> </ul>

## Styrelsen

<b>Sammanträden 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• År 2023 sammanträdde styrelsen 11 gånger.</li> <li>• Deltagandegraden var 97,7 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.</li> </ul>
<b>Årsarvode</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ordförande: 49 160 euro</li> <li>• Vice ordförande: 34 960 euro</li> <li>• Revisionsutskottets ordförande: 34 960 euro</li> <li>• Övriga ledamöter: 19 670 euro</li> <li>• Ersättare: 14 200 euro</li> </ul>
<b>Mötesarvoden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Till styrelseledamöterna betalades dessutom 625 euro per möte i mötesarvode.</li> <li>• Mötesarvodet betalades även för styrelseutskottets och presidiets separata möten, förvaltningsrådets och dess övervakningsorgans möten.</li> <li>• Styrelseledamöterna är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift ska betalas på arvodet.</li> </ul>



**Varmas förvaltningsråd år 2023 – deltagande och arvoden**

Namn	Förvaltningsrådets sammanträden, deltagande	Valutskottet	Förvaltningsrådets övervakningsfunktion	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvoden, €	Sammanlagt, €
<b>Ordförande</b>						
Christoph Vitzthum	2/3	3/3	2/2	8 320	4 362	12 669
<b>Vice ordförande</b>						
Petri Vanhala	2/3	2/3	2/2	6 240	3 737	9 977
Päivi Leiwo	3/3		2/2	6 240	3 112	9 352
<b>Ledamöter</b>						
Juri Aaltonen	3/3		2/2	4 160	3 112	7 272
Kari Ahola	1/1			693,33	612	1305.33
Ari Akseli	3/3			4 160	1 862	6 022
Eero Broman	1/3			4 160	625	4 785
Petri Castrén	3/3		2/2	4 160	3 112	7 272
Kim Forsström	3/3			4 160	1 862	6 022
Lasse Heinonen	3/3			4 160	1 862	6 022
Marko Hovinmäki	3/3			4 160	1 862	6 022
Olavi Huhtala	3/3			4 160	1 862	6 022
Mika Joukio	2/3			4 160	1 250	5 410
Jukka Jäämaa	3/3			4 160	1 862	6 022
Risto Kalliorinne	3/3			4 160	1 862	6 022
Mari Keturi	0/1			693,33	-	693,33
Anne Karjalainen	2/2			3466.67	1 250	4716.67
Ville Kopra	2/3			4 160	1 250	5 410
Tapio Korpeinen	2/3			4 160	1 237	5 397
Katariina Kravi	2/2			3466.67	1 250	4716.67
Pekka Kuusniemi	3/3			4 160	1 862	6 022
Elisa Markula	2/2			3466.67	1 250	4716.67
Johanna Moisio	3/3		2/2	4 160	3 112	7 272
Maria Mäkynen	1/2			3466.67	625	4091.67
Pasi Pesonen	3/3			4 160	1 862	6 022
Marko Piirainen	2/2			3466.67	1 250	4716.67
Perttu Puro	3/3			4 160	1 862	6 022
Mika Rautiainen	3/3			4 160	1 862	6 022
Eeva Sipilä	2/3			4 160	1 250	5 410
Lauri Sipponen	1/1			693,33	612	1305.33
Jari Suominen	0/1			0	-	0
Pekka Tiitinen	3/3		2/2	4 160	3 112	7 272
Markku Varis	2/3			4 160	1 237	5 397
Jorma Vehviläinen	3/3			4 160	1 862	6 022
Anssi Vuorio	3/3			4 160	1 862	6 022
Sauli Väntti	3/3			4 160	1 862	6 022

**Varmas styrelse år 2023 – deltagande och arvoden**

Namn	Styrelsens sammanträden, deltagande	Nominerings- och ersättningsutskottet	Revisions- utskottet	Valutskottet	Förvaltningsrådets övervakningsorgan	Förvaltningsrådet	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvoden, €	Sammanlagt, €
<b>Ordförande</b>									
Jaakko Eskola	11/11	6/6		3/3	2/2	3/3	49 160	15 625	64 785
<b>Vice ordförande</b>									
Antti Palola	11/11	6/6	8/8	3/3	2/2	3/3	34 960	20 625	55 585
Risto Penttinen	11/11	6/6		3/3	2/2	3/3	34 960	15 625	50 585
<b>Ledamöter</b>									
Riku Aalto	11/11					2/3	19 670	8 125	27 795
Anu Ahokas	10/11					3/3	19 670	8 125	27 795
Ari Kaperi	11/11		8/8			2/3	34 960	13 125	48 085
Jyri Luomakoski	11/11		8/8			3/3	19 670	13 750	33 420
Petri Niemisvirta	10/11					3/3	19 670	8 125	27 795
Teo Ottola	10/11		8/8			3/3	19 670	13 125	32 795
Pekka Piispanen	11/11			3/3		2/3	19 670	10 000	29 670
Saana Siekkinen	11/11					3/3	19 670	8 750	28 420
Mari Walls	11/11					0/3	19 670	6 875	26 545
<b>Ersättare</b>									
Jari Elo	10/11					3/3	14 200	8 125	22 325
Jouni Hakala	11/11					3/3	14 200	8 750	22 950
Kari Välimäki	11/11					1/3	14 200	7 500	21 700



### 5.3 Ersättningar till verkställande direktören samt övriga förmåner

Verkställande direktör Risto Murtos löner och naturaförmåner uppgick år 2023 till 597 326,77 euro, den resultatbaserade ersättningen till 274 785,60 euro (för år 2022) och en senarelagd resultatbaserad ersättning till 44 900 euro (för år 2020), det vill säga sammanlagt 917 012,37 euro (skattepliktig inkomst). I systemet för nyckelpersoner är den maximala ersättningen till Murto ett belopp som motsvarar högst 12 månaders lön. Av ersättningarna är 7 månader kopplade till målen i systemet för nyckelpersoner och 5 månader till målen i placeringsfunktionens system. Ersättningssystemen beskrivs ovan under punkt 4.4.

Verkställande direktör Murtos fasta månadslön är 47 379,82 euro (45 777,60 euro/mån. fram till 30.6.2023). Verkställande direktören har ingen bostadsförmån. Bilförmånen är värd 985 euro/mån. Mobilförmånens värde var 20 euro/mån. och lunchförmånens 168 euro/mån. Hälsoförsäkringens beskattningsvärde var 74,22 euro/mån. Bilförmånens beskattningsvärde ingår i den fasta månadslönen, liksom även hälsoförsäkringens beskattningsvärde fram till 31.8.2023. Verkställande direktör Murtos pensionsålder är 65 år. Murto omfattas av ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionssystem. Murtos tilläggspensionsavgift var 164 799 euro år 2023.

### 5.4 Ersättningar samt övriga förmåner till direktörerna i ledningsgruppen

Ledningsgruppens sammansättning ändrades under år 2023. 31.5.2023 upphörde anställningsförhållandet för direktör Katri Viippola, med ansvar för människor, kommunikation och utveckling och Hanna Kaskela inledde sin anställning som ansvarig direktör för Varmas ansvarsfullhet och kommunikation 1.6.2023 samt Mikaela Öberg som ansvarig direktör för människor och utveckling 3.11.2023.

Direktörerna i ledningsgruppen omfattas av Varmas ersättningssystem för nyckelpersoner på det sätt som beskrivs ovan (punkt 4.2). Ledningsgruppsdirektören som ansvarar för

placeringarna omfattas av ersättningssystemet för placeringsfunktionen (punkt 4.2). Direktören med ansvar för ansvarsfullhet och kommunikation, som inledde sin anställning 1.6.2023 omfattas av både ersättningssystemet för placeringsfunktionen och ersättningssystemet för nyckelpersoner (punkt 4.2). Ansvariga direktören för människor och utveckling, Mikaela Öberg, omfattades ännu inte år 2023 av ersättningssystemen, eftersom hennes anställning hade varat under sex månader.

Ledningsgruppens (med undantag av verkställande direktören), löner, ersättningar och naturaförmåner uppgick år 2023 till

1 729 444,16 euro (skattepliktiga inkomster) och de resultatbaserade ersättningarna till 681 995.00 euro (för år 2022 och senarelagda för år 2021). Avgifterna för ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionsavtal uppgick till sammanlagt 183 013 euro år 2023. Ledningsgruppsdirektörerna har ingen bostadsförmån. De har möjlighet till bil- och hälsoförsäkringsförmån och har dessutom mobilförmån samt lunchförmån. Bilförmånens beskattningsvärde ingår i den fasta månadslönen, liksom även hälsoförsäkringens beskattningsvärde fram till 31.8.2023.

### Verkställande direktören

<b>Skattepliktig inkomst</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lön och naturaförmåner 2023 sammanlagt 597 326,77 euro</li> <li>Skattepliktig inkomst totalt 2023, inkl. ersättningar, 917 012,37 euro</li> </ul>
<b>Fast månadslön</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>47 379,82 euro/mån (fram till 30.6.2023 45 777,60 euro/mån)</li> </ul>
<b>Förmåner</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lunchförmån 168 euro/mån.</li> <li>Telefonförmån 20 euro/mån.</li> <li>Bilförmån 985 euro/mån. (ingår i den fasta månadslönen)</li> <li>Hälsoförsäkring 74,22 euro/mån.</li> <li>Ingen bostadsförmån</li> </ul>
<b>Resultatbaserade ersättningar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Från systemet för nyckelpersoner 2022 (maximiersättning 7 mån.) sammanlagt 247 490 euro, varav 159 619,50 euro betalades år 2023 och 87 870,50 euro kommer att betalas senare.</li> <li>Från systemet för placeringsfunktionen 2022 (maximiersättning 5 mån.) sammanlagt 228 988 euro, varav 115 166,10 euro betalades år 2023 och 113 821,90 euro kommer att betalas senare.</li> <li>Den resultatbaserade ersättningen år 2022 var sammanlagt 476 478 euro, varav 274 785,60 euro betalades år 2023 och 201 692,40 euro kommer att betalas senare.</li> <li>44 900 euro från 2021 har betalats som senarelagd ersättning</li> <li>Totalt: Totala resultatbaserade ersättningar som betalats år 2023, 319 685,60 euro (ersättningar 2022 och senarelagda 2021)</li> </ul>
<b>Tilläggspension</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet</li> <li>Tilläggspensionsavgifterna för 2023 uppgick till 164 799 €</li> </ul>
<b>Pensionsålder</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>65 år</li> </ul>

### Direktörer i ledningsgruppen

<b>Skattepliktiga inkomster (alla sammanlagt)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lön och naturaförmåner 2023 sammanlagt 1 729 444,16 euro.</li> <li>Skattepliktig inkomst totalt 2023, inkl. ersättningar, 2 411 439,16 euro.(Katri Viippolas anställningsförhållande upphörde 31.5.2023 och Hanna Kaskela började 1.6.2023 och Mikaela Öberg började 3.11.2023)</li> </ul>
<b>Förmåner</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lunchförmån 168 euro/mån.</li> <li>Telefonförmån 20 euro/mån.</li> <li>Bilförmån (ingår i den fasta månadslönen)</li> <li>Hälsoförsäkring</li> <li>Ingen bostadsförmån</li> </ul>
<b>Resultatbaserade ersättningar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Placeringsdirektören omfattas av placeringsfunktionens ersättningssystem, maximiersättning 12 mån</li> <li>De övriga i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner, maximiersättning 6,5 mån</li> <li>Senarelagda ersättningar: 25 640 euro</li> <li>Totalt: 681 995 euro (inkl. senarelagda)</li> </ul>
<b>Tilläggspension</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>De som börjat innan år 2019 omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet</li> <li>Tilläggspensionsavgifterna för 2023 uppgick till 183 013 €</li> </ul>

**VARMA**

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