

Förvaltning och
ersättningar

2024



VARMA

Innehåll

Förvaltning.....	3
Bolagsstyrningsrapport.....	4
Redogörelse över avvikelser från koden för bolagsstyrning	4
Bolagsstämman.....	4
Förvaltningsrådet.....	4
Förvaltningsrådets övervakningsfunktion	4
Valutskottet	5
Ledamöter i förvaltningsrådet.....	6
Styrelsens sammansättning och verksamhet.....	8
Styrelseledamöter	9
Styrelseutskottets sammansättning och verksamhet	14
Revisionsutskottet.....	14
Nominerings- och ersättningsutskottet	14
Verkställande direktör.....	14
Ledningsgruppen	15
Läkarfunktionen och sakkunnigläkare.....	18
Intern kontroll och riskhantering	19
Insiderförvaltning.....	19
Transaktioner med närstående parter	19
Interna revisionen	19
Beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen.....	19
Revision	20
Redogörelse över ersättningar inom Varma.....	21
Ersättningsprinciper.....	21
Beslutsprocess.....	21
Redogörelse för ersättningar till förvaltningsrådet och styrelsen.....	22
Ersättningspolicy	22
Ersättningsrapport 2024	25



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.

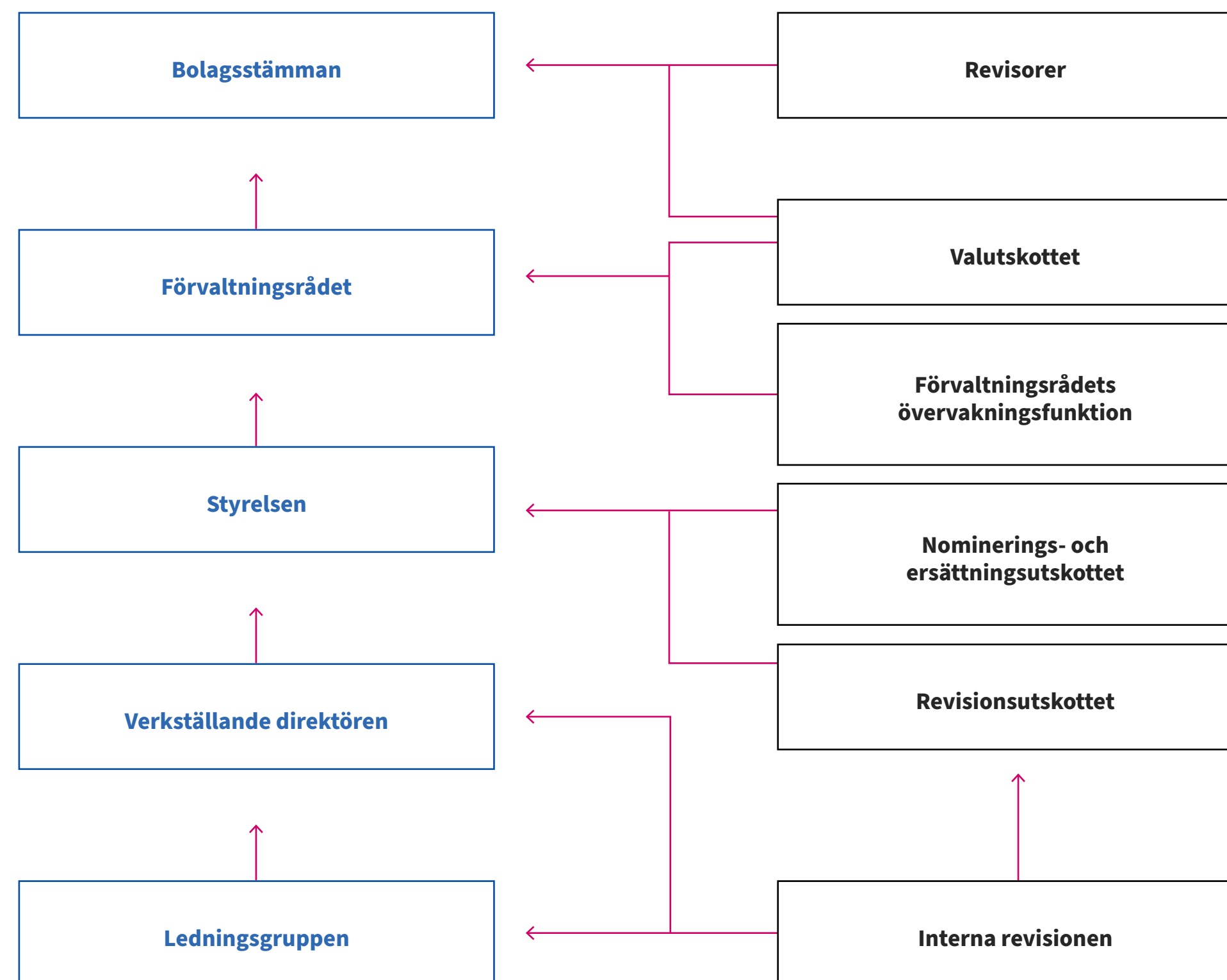
Varmas förvaltningsprinciper utgår från bolagets kärnfunktion, att verkställa det lagstadgade pensionsskyddet. Det lagstadgade arbetspensionssystemet uppkom genom en överenskommelse mellan statsmakten och arbetsmarknadsorganisationerna. Trepartsmodellen har alltså en viktig roll för systemets utveckling. 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.

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 styrningssystemet



Bolagsstyrningsrapport

Varmas bolagsstyrningssystem bygger på lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Denna rapport är upprättad i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning 2025 till den delen som koden är tillämplig på arbetspensionsbolagens verksamhet och ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse. Avvikelser från koden beskrivs nedan. Koden återfinns på Värdepappersmarknadsförningen rf:s webbplats. Rapporten beskriver situationen den 31.12.2024.

Redogörelse över avvikelser från koden för bolagsstyrning

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 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. Dessutom väljer bolagsstämman även en revisor och en

granskare av hållbarhetsrapporteringen samt vid behov en revisorssuppleant.

Förvaltningsrådet

Varma har i enlighet med lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ett förvaltningsråd, som övervakar styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget.

Därutöver ska förvaltningsrådet

- välja styrelsens ledamöter och ersättare
 - fastställa styrelsens arvoden
 - utnämna valutskottet bland sina ledamöter eller bland styrelsens ledamöter.
- Förvaltningsrådet består av 32 ledamöter som väljs av den ordinarie bolagsstämman. Bolagsstämman väljer förvaltningsrådsledamöterna enligt bolagsordningen:
- sju ledamöter bland personer som har föreslagits av centrala arbetsgivarcentralorganisationer
 - elva ledamöter bland personer som har föreslagits av centrala löntagarcentralorganisationer
 - 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. Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag anger de särskilda behörighetskraven för ledamöterna i förvaltningsrådet.

Förvaltningsrådets övervakningsfunktion

För att sköta förvaltningsrådets övervakningsfunktion träffar förvaltningsrådets presidium och fyra förvaltningsrådsledamöter styrelsens presidium och den verkställande direktören regelbundet minst två gånger om året. Utöver presidierna bestod ledamöterna år 2024 av Juri Aaltonen, Petri Castrén, Marko Hovinmäki och Pekka Tiitinen. År 2025 är ledamöterna Juri Aaltonen, Marko Hovinmäki, Katariina Kravi och Jorma Vehviläinen.

I övervakningsfunktionens möten behandlas Varmas viktiga och centrala frågor när det gäller den kontinuerliga övervakningen av Varmas uppdrag och förvaltning, såsom företagets strategi och verksamhetsplanering, bolagets situation, uppnådda mål och

resultat, realiserade och hotande omfattande risker och andra aktuella frågor. Under mötena kan Varmas experter bli hörda.

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
- 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 2024.

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 31.12.2024

**Ordförande
Christoph Vitzthum**

man, f. 1969
Koncernchef, Fazerkoncernen
Mandatperioden utgår 2025

Vice ordförande Päivi Leiwo

kvinn, f. 1964
Vice styrelseordförande, Oilon Group Oy
Mandatperioden utgår 2027

Vice ordförande Petri Vanhala

man, f. 1963
Ordförande, Pappersförbundet rf
Mandatperioden utgår 2027

Juri Aaltonen

man, f. 1969
Ordförande,
Tjänstemannaförbundet ERTO rf
Mandatperioden utgår 2027

Ari Akseli

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

Eero Broman

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

Petri Castrén

man, f. 1962
Finansdirektör, Kemira Abp
Mandatperioden utgår 2025

Kim Forsström

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

Lasse Heinonen

man, f. 1968
Verkställande direktör, Monere Oy
Mandatperioden utgår 2026

Marko Hovinmäki

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

Olavi Huhtala

man, f. 1962
Verkställande direktör, SSAB Europe Oy
Mandatperioden utgår 2027

Mika Joukio

man, f. 1964
Verkställande direktör, Metsä Board Oyj
Mandatperioden utgår 2025

Janne-Olli Järvenpää

man, f. 1971
Verkställande direktör,
Mehiläinen Konserni Oy
Mandatperioden utgår 2027

Jukka Jäämaa

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

Risto Kalliorinne

man, f. 1971
Organisationsdirektör, Servicefacket PAM rf
Mandatperioden utgår 2027

Anne Karjalainen

kvinn, f. 1970
Finansdirektör, Förbundet för den
offentliga sektorn och välfärdsområdena JHL rf
Mandatperioden utgår 2026

Ville Kopra

man, f. 1977
Verkställande direktör, Versowood Oy
Mandatperioden utgår 2027

Tapio Korpeinen

man, f. 1963
Ekonomi- och finansieringsdirektör,
UPM-Kymmene Abp samt
direktör, UPM Energy
Mandatperioden utgår 2026

Katariina Kravi

kvinn, f. 1967
Personal- och kommunikationschef,
Stora Enso Abp
Mandatperioden utgår 2026

Pekka Kuusniemi

man, f. 1968
Mandatperioden utgår 2025

Elisa Markula

kvinn, f. 1966
Verkställande direktör, VR-Group Abp
Mandatperioden utgår 2025

Maria Mäkynen

kvinn, f. 1988
Direktör för samhällsrelationer,
Fackförbundet Pro
Mandatperioden utgår 2026

Pasi Pesonen

man, f. 1981
Organisationsdirektör, Undervisningssektorns
Fackorganisation OAJ
Mandatperioden utgår 2025

Marko Piirainen

man, f. 1975
Direktör, Finlands Fackförbunds
Centralorganisation FFC rf
Mandatperioden utgår 2025

Perttu Puro

man, f. 1971
Verkställande direktör,
Andelslaget Tradeka
Mandatperioden utgår 2027

Simo Pöyhönen

man, f. 1976
Verksamhetsledare,
Högskoleutbildade samhällsvetare rf
Mandatperioden utgår 2027

Mika Rautiainen

man, f. 1962
Verkställande direktör,
Tokmanni Group Oyj
Mandatperioden utgår 2026

Eeva Sipilä

kvinn, f. 1973
Ekonomi- och finansdirektör, vice
verkställande direktör, Metso Oyj
Mandatperioden utgår 2025

Pekka Tiitinen

man, f. 1967
Verkställande direktör, ABB Oy
Mandatperioden utgår 2027

Jorma Vehviläinen

man, f. 1967
Ekonomidirektör, Centrallaget för
Handelslagen i Finland SOK
Mandatperioden utgår 2027

Anssi Vuorio

man, f. 1965
Direktör för industrisektorn,
Fackförbundet Pro
Mandatperioden utgår 2026

Sauli Väntti

man, f. 1961
Rådgivare,
Elbranschernas fackförbund rf
Avgick ur förvaltningsrådet 1.1.2025

År 2024 var 19 procent av förvaltningsrådets ledamöter kvinnor medan 81 procent var män.
I den ordinarie bolagsstämman 15 mars 2024 upphörde Johanna Moisios och Markku Varis mandatperioder.

En uppdaterad [lista över ledamöterna i förvaltningsrådet](#) finns på Varmas webbplats.
Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger 2024 och deltagandegraden bland ledamöterna var i genomsnitt 91,7 procent.

Styrelsens sammansättning och verksamhet

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

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

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

- utse de direktörer som rapporterar direkt till verkställande direktören
- besluta om anställningsvillkoren och belöningsystemen för verkställande direktören och direktörerna i ledningsgruppen

- utse vid behov 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 sammansättning
- 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 ersättningsystemet för personalen
- fastställa bolagets värderingar
- fatta beslut om strategiska mål samt 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 en del av beslutsfattandet och riskhanteringen och hålla den uppdaterad

- godkänna bokslutet, skriva under bokslutet och verksamhetsberättelsen och se till att övervakningen av bokföringen och kapitalförvaltningen 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 korrigerande åtgärder
- fatta beslut om complianceverksamheten
- 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 2024 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. Styrelseledamöterna och företagen i vilka de har bestämmanderätt har inga aktieinnehav eller aktiebaserade rättigheter i Varmas koncernbolag. Varma redogör för de arvoden som betalats till styrelsen i en separat redogörelse.

Styrelseledamöter 31.12.2024

Ordinarie ledamöter



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



Vice ordförande Antti Palola
man, f. 1959
Sjökapten
Ordförande, STTK rf
Ledamot sedan 2014
Mandatperioden utgår 2027



Vice ordförande Risto Penttinen
man, f. 1968
Ekonomie magister
Ledamot sedan 2018
Uppdraget upphörde 31.12.2024



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

Ordinarie ledamöter



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



Anja Frada
kvinna, f. 1981
Finansdirektör, Wärtsilä Energy
Ekonomie magister
Ledamot sedan 2024
Mandatperioden utgår 2026



Ari Kaperi
man, f. 1960
Ekonomie magister
Ledamot sedan 2010
Uppdraget upphörde 31.12.2024



Kristiina Mäkelä
kvinna, f. 1966
Professor, provost, Aalto-universitetet
Ekonomie doktor
Ledamot sedan 2024
Mandatperioden utgår 2025

Ordinarie ledamöter



Teo Ottola
man, f. 1968
Ekonomie magister
Finansdirektör, Konecranes Abp
Ledamot sedan 2022
Mandatperioden utgår 2027



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



Merja Ranta-aho
kvinna, f. 1966
Personaldirektör, Elisa Abp
Teknologie licentiat, psykologie magister
Ledamot sedan 2024
Uppdraget upphörde 31.12.2024



Saana Siekkinen
kvinna, f. 1972
Magister i samhällsvetenskaper
Direktör, Finlands Fackförbunds
Centralorganisation FFC rf
Ledamot sedan 2020
Mandatperioden utgår 2025

Ersättare



Jari Elo
man, f. 1969
Ekonomie magister
Verksamhetsledare, Finlands Ekonomer rf
Ledamot sedan 2023
Mandatperioden utgår 2025



Jouni Hakala
man, f. 1961
Vicehäradshövding, MBA
Ombud
Teollisuuden ja Työntäjain Keskusliiton
(TT) -säätio
Finlands Näringsliv EK rf
Ledamot sedan 2021
Mandatperioden utgår 2025



Ville Talasmäki
man, f. 1975
Placeringsdirektör, Sampokoncernen
Ekonomie magister
Ledamot sedan 2024
Mandatperioden utgår 2025

År 2024 var 42 procent av styrelsens ordinarie ledamöter kvinnor medan 58 procent var män.

Nya styrelseledamöter 1.1.2025:



Nina Arkilahti
kvinna, f. 1967
Politics magister,
ekonomie kandidat
Head of business banking, Nordea
Mandatperioden utgår 2027



Eveliina Dahl
kvinna, f. 1983
Diplomingenjör
Personaldirektör, Elisa Abp
Mandatperioden utgår 2026



Simon-Erik Ollus
man, f. 1978
Politics magister
Direktör för storkunder och marknader,
Fortum Abp
Mandatperioden utgår 2027

En uppdaterad [lista över styrelseledamöterna](#) finns på Varmas webbplats. Information om [styrelseledamöternas förtroendeuppdrag](#) återfinns på Varmas webbplats.
År 2024 sammanträdde styrelsen 9 gånger och deltagandegraden för ordinarie ledamöter var 96,3 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.

Styrelseutskottens sammansättning och verksamhet

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet assisterar styrelsen i uppdraget att verkställa övervakningsskyldigheten och förbereder utskottets uppgifter för styrelsen. 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 2024 bestod revisionsutskottet av Ari Kaperi (ordförande) samt Anja Frada, Teo Ottola och Antti Palola. Utskottet sammanträdde åtta gånger och deltagandegraden bland ledamöterna var 96,8 procent.

År 2025 bestod revisionsutskottet av Teo Ottola (ordförande), Anja Frada, Kristiina Mäkelä och Antti Palola.

Nominerings- och ersättningsutskottet

Nominerings- och ersättningsutskottet förbereder för styrelsen de nominerings- och ersättningsärenden som den ska besluta om, exempelvis Varmas ersättningssystem samt villkoren i ledningens uppdrags- och arbetsavtal. Utskottets förslag läggs fram för beslut i styrelsen.

I utskottet satt år 2024 Jaakko Eskola (ordförande) samt vice ordförandena Antti Palola och Risto Penttinen. Utskottet sammanträdde åtta gånger och deltagandegraden bland ledamöterna var 100 procent.

År 2025 är nominerings- och ersättningsutskottets ledamöter Jaakko Eskola (ordförande), Anu Ahokas och Antti Palola.

Verkställande direktör

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

Varmas verkställande direktör är Risto Murto. Verkställande direktören stöds i sitt arbete av Varmas ledningsgrupp, som utöver verkställande direktören består av nio representanter för ledningen och två representanter för personalen. Ledningsgruppens uppgift är att styra och utveckla Varmas verksamhet så att bolaget uppnår de strategiska målen som styrelsen godkänt. Styrelsen fattar beslut om lönerna och löneförmånerna för verkställande direktören och de övriga direktörerna som hör till

ledningsgruppen. Uppgifter om dessa presenteras i en separat redogörelse [för ersättningar inom Varma](#).

Varmas styrelseordförande fattar beslut om verkställande direktörens nya representantskap i styrelser eller förvaltningsråd. När det gäller andra till ledningsgruppen hörande direktörers nya förvaltningsråds- eller styrelserepresentantskap i sammanslutningar 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 samt den ansvariga direktören för ansvarsfullhet. 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 31.12.2024



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



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



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



Suvi Hintsanen-Kärpijoki
Direktör, Kundrelationer
kvinna, f. 1967
Ekonomie magister
Medlem av ledningsgruppen sedan 2019
Anställd hos Varma sedan 2019



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



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



Tiina Kurki
Direktör, IT och digitalisering
kvinna, f. 1961
Master of Business Administration
Medlem av ledningsgruppen
fram till 31.8.2024



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

**Pekka Pajamo**

Direktör, Ekonomi och interna tjänster

man, f. 1962

Ekonomie magister

Medlem av ledningsgruppen sedan 2012

Anställd hos Varma sedan 2012

**Hanna Vainio**

Direktör, IT och digitalisering

kvinna, f. 1980

Ekonomie magister

Medlem av ledningsgruppen från

och med 1.9.2024

Anställd hos Varma sedan 2024

**Mikaela Öberg**

Direktör, Människor och utveckling

kvinna, f. 1979

Pedagogie magister

Medlem av ledningsgruppen sedan 2023

Anställd hos Varma sedan 2023

**Eeva Hautala**

Specialist, pensionsavgöranden

kvinna, f. 1963

Socionom (YH)

Personalrepresentant sedan 2016

Anställd hos Varma sedan 2006



Lasse Lindholm
Kundchef
man, f. 1963
Ekonomie magister
Personalrepresentant sedan 2024
Anställd hos Varma sedan 1999

År 2024 var 50 procent av ledningsgruppens ledamöter kvinnor medan 50 procent var män. Varmas ansvarige försäkringsmatematiker 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

Eriikka Bardy
Mervi Fearnley
Laura Häkkinen
Aki Karhunen
Mikael Ojala
Tiia Reho
Sami Riekkö
Tanja Rokkanen
Mika Saarela
Minna Sadeniemi
Sari Siivola

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. Varma's 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- och placeringsplanerna samt 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 Varma's placeringsverksamhet och riskhantering. Försäkringsmatematikern

ska också lämna ett skriftligt utlåtande om huruvida placeringsplanen uppfyller de ovan nämnda 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.

Varma's 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. Varma's compliance officer övervakar att insiderfrågor hanteras i enlighet med lagstiftning och föreskrifter.

Transaktioner med närstående parter

Varma's närstående parter utgörs av ledamöterna i förvaltningsrådet, styrelsen, verkställande direktören, övriga chefer som hör till ledningsgruppen och den huvudansvarige revisorn samt deras makar, personer de är

intressebevakare för och samfund och stiftelser de har bestämmande inflytande över.

Transaktioner med närstående behandlas alltid enligt närståendeanvisningarna, det vill säga att Varma's styrelse fattar beslut om betydande transaktioner som involverar närstående parter. [Transaktioner med närstående](#) rapporteras på Varma's webbplats. Inga närståendetransaktioner förekom under 2024.

Interna revisionen

Varma's 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

Varma's 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 Varma's ekonomiska rapportering kartläggs regelbundet. Betydelsen av de identifierade riskernas verkningar och sannolikheten för utfall bedöms separat för varje risk.

Innehållet i den ekonomiska rapporteringen till styrelsen fastställs i styrelsens arbetsordning. De ekonomiska rapporterna till styrelsen, ledningen och myndigheterna sammanställs av Varma's 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 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, invaliditetsintensitet), boksluts- och rörelse-resultatsanalyser (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 2024 valde bolagsstämman 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 revisionsred.

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 15.3.2024 valdes Ernst & Young Ab till Varmas revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen för räkenskapsperioden 2024, med Ernst & Young Ab som huvudansvarig revisor och CGR, HBR Kristina Sandin som granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Revisorsarvodet för den lagstadgade revisionen för år 2024 var 324 161 euro varav granskningen av hållbarhetsrapporteringen utgjorde 62 525 euro. Ernst & Young Ab:s arvode för övriga experttjänster än revision uppgick år 2024 till sammanlagt 55 755 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 31.12.2024. 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 att sköta det lagstadgade uppdraget.
3. Ersättningarna ska belöna utmärkta prestationer och uppmuntra till att agera i enlighet med Varmas värderingar.
4. Ersättningsystemens 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 engagerar sina arbetstagare och lockar till sig kompetenta och motiverade experter.
7. Dessa ersättningsprinciper tillämpas likvärdigt på alla arbetstagare inom Varma, inklusive ledningen.
8. För att säkerställa deras opartiskhet omfattas inte personer som arbetar inom den interna revisionen samt compliance officer av något ersättningsystem.

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 konsulter för att fastställa ersättningarna.

Varje år står fyra ordinarie styrelseledamöter i tur att avgå. Styrelsen väljer inom sig en ordförande och två vice ordföranden. Ingen i styrelsen hör till bolagets operativa ledning. Ingen av styrelseledamöterna har stått i arbets- eller tjänsteförhållande till Varma år 2024 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.

Styrelseledamöterna och företagen i vilka de har bestämmanderätt har inga aktieinnehav eller aktiebaserade rättigheter

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
- bereder 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
- 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
- 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 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.

i Varma koncernbolag. 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.

2.3 Valutskottet

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

2.4 Styrelsen

- fastställer Varma 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
- 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
- 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 ersättningar
- övervakar i enlighet med sin roll att ersättningssystemen följs och tillämpas i enlighet med principerna som fastställts av styrelsen
- 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

för förvaltningsrådets och valutskottets möten samt möten för förvaltningsrådets övervakningsfunktion. 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. Mötesarvoden utbetalas för styrelsens och styrelseutskottets möten, separata möten för styrelsens presidium, valutskottets möten samt möten för förvaltningsrådets övervakningsfunktion. Ersättningen betalas även för deltagande i förvaltningsrådets möten. 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.
- Varma 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 Varma mål och strategi.
- Ersättningarna ska till sin struktur och nivå motsvara referensnivån i branschen och

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

vara konkurrenskraftiga. En betydande del av ersättningarna ska vara prestationsbaserade. Vid bedömning av den totala nivån på ersättningarna till verkställande direktören jämför nominerings- och ersättningsutskottet dem med lönenivån bland motsvarande finländska finans- och arbetspensionsaktörer. Dessa uppgifter används som referens och lönen fastställs inte direkt utifrån dem. Andra faktorer som beaktas är personens ansvar och erfarenhet, personliga prestationer samt Varmas resultat.

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

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

Ersättningar till ledningsgruppen	
Grundlön	<ul style="list-style-type: none"> • Fastställs utgående från uppgiftens krav och ansvar samt personens erfarenhet och arbetsprestationer. • Lunchförmån betalas utöver den ordinarie lönen.
Övriga förmåner	<ul style="list-style-type: none"> • Möjlighet till telefonförmån • Möjlighet till bilförmån (beskattningsvärdet ingår i den fasta månadslönen) • Möjlighet till hälsoförsäkring • Möjlighet till grupplivförsäkring • Begravningsbidrag för de som börjat innan år 2014. Övriga förmåner som omfattar hela personalen
Resultatbaserade ersättningar	<ul style="list-style-type: none"> • Placeringsdirektören omfattas av ersättningssystemet för placeringsfunktionen. Resultatpremien motsvarar högst 12 månaders lön. Av premien utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön ungefär en månad efter det att premien beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i högst tre delar under de tre följande åren. Varje del motsvarar minst en månadslön. Beloppet på den periodiserade andel som betalas ska vara minst 1 månadslön. • Direktören med ansvar för ansvarsfullhet och kommunikation omfattas av både ersättningssystemet för placeringsfunktionen och ersättningssystemet för nyckelpersoner. Den maximala ersättningen är en summa som motsvarar 2,25 gånger 1 månadslön från nyckelpersoners system och en summa som motsvarar 6 månaders lön från placeringsfunktionens system. • De övriga direktörerna i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner. Den maximala ersättningen är en summa som motsvarar 6,5 gånger 1 månadslön. • Styrelsen kan om vägande skäl föreligger ändra premiebeloppet eller återkalla eller skjuta upp betalningen.
Tilläggs pension	<ul style="list-style-type: none"> • Avgiftsbaserad tilläggs pension för personer som tillträtt sin tjänst före 2019.

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.

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 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 samt deras tillämpning beskrivs i större detalj i Varmas separata lönepolicy.

4.4 Varmas ersättningssystem 2024

Varma tillämpar tre resultatbaserade ersättningssystem:

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

Alla anställda inom Varma förutom personer inom internrevisionen och compliance officer omfattas av resultatbaserade ersättningar, dock omfattas alla av ett av tre ersättningssystem.

Alla Varmas anställda har även möjlighet till engångsersättningar när särskilt definierade kriterier 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 verkställande 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.
- Belöningsmätarna är lika för målen på företagsnivå i personalsystemet och i systemet för nyckelpersoner.
- Uppnåendet av målen som ställts i ersättningssystemen avgör hur stor del av maxbeloppet som förverkligas och ska betalas ut.
- Den resultatbaserade ersättningen i förhållande till den totala ersättningen definieras efter svårighetsgraden för varje medarbetares roll eller uppgift.
- 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	
Verkställande direktören	<ul style="list-style-type: none"> • Verkställande direktören omfattas av ersättningssystemen för nyckelpersoner och placeringsfunktionen 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 placeringsfunktionens system. • Avsnitt 4.1 innehåller en tydligare beskrivning av ersättningar till verkställande direktören och nedan finns noggrannare beskrivningar av systemen.
Ersättningssystemet för nyckelpersoner	<ul style="list-style-type: none"> • De gemensamma målen i ersättningssystemet för nyckelpersoner framhävs genom att systemets maxbelopp är kopplat till målutfallet på bolagsnivå. • Styrelsen fastställer i början av varje år vilka personer som omfattas av systemet, det vill säga ersättningspoolen, och deras maxbelopp samt mätarna och principerna för systemet. • Systemet för nyckelpersoner omfattar ledningsgruppens ledamöter och personer som har ledande befattningar inom den centrala ledningen. • Maxbeloppet som betalas ut från ersättningspoolen beror på 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.
Ersättningssystemet för placeringsfunktionen	<ul style="list-style-type: none"> • Med ersättningssystemet för placeringsfunktionen, som fastställs av styrelsen, eftersträvas mervärde genom solvensutveckling och genom att Varmas placeringsintäkter utvecklas bättre än jämförelseindexen och på lång sikt bättre än i en referensgrupp bestående av konkurrenter samt enligt hållbarhetsmålen. Mätningen av hållbarhetsmålen inleddes år 2023. • Systemet bygger liksom systemet för nyckelpersoner på en poolmodell. • Ersättningen på personnivå fastställs utifrån måluppfyllelsen för personens ansvarsområde samt utifrån personliga prestationer. • Placeringsfunktionens ersättningssystem omfattar alla personer som arbetar i placeringsfunktionen och hållbarhetsavdelningens experter efter organisationsförändringen den 1 juni 2023. Utöver detta bestäms även en del av ersättningen till den verkställande direktören och direktören som är ansvarig för ansvarsfullhet och kommunikation av detta system. De personliga premierna uppgår till högst 12 månaders och minst 1 månads lön. • Av premien utbetalas en andel som motsvarar högst 6 månaders lön ungefär en månad efter det att premien beviljats. Den överskjutande delen utbetalas i högst tre delar under de tre följande åren. Varje del motsvarar minst en månads lön.
Ersättningssystemet för personalen	<ul style="list-style-type: none"> • Alla Varmas anställda som inte omfattas av övriga ersättningssystem, hör till ersättningssystemet för personalen. • Maxpremien uppgår till 1–3,5 månaders lön. • Bedömningsperioden för ersättningssystemet är ett kalenderår och systemet inkluderar mål på bolagsnivå och avdelningsnivå (målbibliotek). De som arbetar inom försäljningsuppgifter har också mål på individnivå och för vissa är bedömningsperioden gällande dessa mål ett kvartal. • Målsättningarnas viktning varierar för olika personalgrupper eller beroende på uppgifternas svårighetsgrad. • Målbiblioteket, det vill säga målen på funktions- och avdelningsnivå, och mätarna bestäms av ledningsgruppen. Funktionens direktör godkänner målen på individnivå. Målen ska bidra till Varmas strategi och uppmuntra till prestationer utöver det normala i arbetet. • Målutfallet för målbibliotekets mätare fastställs av ledningsgruppen och målutfallet på individnivå av funktionens direktör.

5 Ersättningsrapport 2024

5.1 Förvaltningsrådsledamöternas arvoden

Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger år 2024. Deltagandegraden var i genomsnitt 91,7 procent.

- Årsarvodet för förvaltningsrådets ordförande är 8 480 euro, för vice ordförandena 6 360 euro och för övriga ledamöter 4 240 euro. Dessutom betalades till förvaltningsrådets ledamöter ett mötesarvode på 640 euro.
- Mötesarvodet betalades även för valutskottets möten och möten för förvaltningsrådets övervakningsfunktion.

- 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 2024 sammanträdde styrelsen 9 gånger och deltagandegraden för ordinarie ledamöter var 96,3 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.
- Årsarvodet för styrelsens ordförande är 50 140 euro, för vice ordförandena och revisionsutskottets ordförande 35 660 euro och för övriga ledamöter 20 060 euro samt för ersättare 14 480 euro. Dessutom betalades

till styrelsens samtliga ledamöter och ersättare ett mötesarvode på 640 euro.

- Mötesarvodet betalades även för styrelseutskottets och presidiets separata möten, valutskottets möten samt förvaltningsrådets och dess övervakningsfunktionens möten.
- Styrelseledamöterna är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.
- Förvaltningsrådet beslöt under mötet 27.11.2024 att höja styrelsens arvode med cirka 2 procent för år 2025. Årsarvodena för år 2025 är: 51 140 euro för ordföranden, 36 370 euro för vice ordförandena och revisionsutskottets ordförande, 20 460 euro

för ledamöterna och 14 770 euro för ersättarna. Dessutom betalas 650 euro per möte i mötesarvode.

Förvaltningsrådet	
Sammanträden 2024	<ul style="list-style-type: none"> • Förvaltningsrådet sammanträdde tre gånger. • Deltagandegraden var i genomsnitt 91,7 procent.
Årsarvode	<ul style="list-style-type: none"> • Ordförande: 8 480 euro • Vice ordförande: 6 360 euro • Övriga ledamöter: 4 240 euro
Mötesarvoden	<ul style="list-style-type: none"> • Ledamöterna i förvaltningsrådet får dessutom ett mötesarvode på 640 euro. • Mötesarvodena höjdes på bolagsstämman 15.3.2024, mötesarvodet för förvaltningsrådets första möte 28.2.2024 var 625 euro. • Mötesarvodet betalades även för valutskottets möten och möten för förvaltningsrådets övervakningsfunktion.
Inkomsterna omfattas av ArPL	<ul style="list-style-type: none"> • Ledamöterna i förvaltningsrådet är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.

Styrelsen	
Sammanträden 2024	<ul style="list-style-type: none"> • År 2024 sammanträdde styrelsen 9 gånger. • Deltagandegraden var 96,3 procent. Med ersättarna inkluderade var deltagandegraden 100 procent.
Årsarvode	<ul style="list-style-type: none"> • Ordförande: 50 140 euro • Vice ordförande: 35 660 euro • Revisionsutskottets ordförande: 35 660 euro • Övriga ledamöter: 20 060 euro • Ersättare: 14 480 euro
Mötesarvoden	<ul style="list-style-type: none"> • Till styrelseledamöterna betalades dessutom 640 euro per möte i mötesarvode. • Mötesarvodet betalades även för styrelseutskottets och presidiets separata sammanträden samt förvaltningsrådets och dess övervakningsfunktionens möten. • Styrelseledamöterna är försäkrade enligt 8 § i lagen om pension för arbetstagare, enligt vilken ArPL-avgift betalas på arvodet.

Varmas förvaltningsråd år 2024 – deltagande och arvoden						
Namn	Förvaltningsrådets sammanträden, deltagande	Valutskottet	Förvaltningsrådets övervakningsfunktion	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvoden, €	Sammanlagt, €
Ordförande						
Christoph Vitzthum	3/3	4/4	2/2	8 480	5 715	14 195
Vice ordförande						
Petri Vanhala	2/3	4/4	2/2	6 360	5 090	11 450
Päivi Leiwo	3/3		2/2	6 360	3 185	9 545
Ledamöter						
Juri Aaltonen	3/3		2/2	4 240	3 185	7 425
Ari Akseli	3/3			4 240	1 905	6 145
Eero Broman	2/3			4 240	1 265	5 505
Petri Castrén	2/3		2/2	4 240	2 560	6 800
Kim Forsström	3/3			4 240	1 905	6 145
Lasse Heinonen	3/3			4 240	1 905	6 145
Marko Hovinmäki	3/3		2/2	4 240	3 185	7 425
Olavi Huhtala	3/3			4 240	1 905	6 145
Mika Joukio	2/3			4 240	1 265	5 505
Janne-Olli Järvenpää (från och med 15.3.2024)	2/2			3 533,33	1 280	4 813,33
Jukka Jäämaa	3/3			4 240	1 905	6 145
Risto Kalliorinne	3/3			4 240	1 905	6 145
Anne Karjalainen	3/3			4 240	1 905	6 145
Ville Kopra	3/3			4 240	1 905	6 145
Tapio Korpeinen	3/3			4 240	1 905	6 145
Katariina Kravi	3/3			4 240	1 905	6 145
Pekka Kuusniemi	3/3			4 240	1 905	6 145
Elisa Markula	1/3			4 240	1 280	5 520
Johanna Moisio (fram till 15.3.2024)	1/1			706,67	625	1 331,67
Maria Mäkynen	2/3			4 240	1 280	5 520
Pasi Pesonen	3/3			4 240	1 905	6 145
Marko Piirainen	3/3			4 240	1 905	6 145
Perttu Puro	3/3			4 240	1 905	6 145
Simo Pöyhönen (från och med 15.3.2024)	2/2			3 533,33	1 280	4 813,33
Mika Rautiainen	2/3			4 240	1 265	5 505
Eeva Sipilä	3/3			4 240	1 905	6 145
Pekka Tiitinen	3/3		2/2	4 240	3 185	7 425
Markku Varis (fram till 15.3.2024)	0/1			706,67	-	706,67
Jorma Vehviläinen	3/3			4 240	1 905	6 145
Anssi Vuorio	3/3			4 240	1 905	6 145
Sauli Väntti	3/3			4 240	1 905	6 145

Varmas styrelse år 2024 – deltagande och arvoden

Namn	Styrelsens sammanträden, deltagande	Nominerings- och ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	Valutskottet	Förvaltningsrådets övervakningsfunktion	Förvaltningsrådet	Årsarvode, €	Mötes- och utskottsarvoden, €	Sammanlagt, €
Ordförande									
Jaakko Eskola	8/9	8/8		4/4	2/2	3/3	50 140	16 000	66 140
Vice ordförande									
Antti Palola	9/9	8/8	8/8	4/4	2/2	3/3	35 660	21 760	57 420
Risto Penttinen	9/9	8/8		4/4	2/2	3/3	35 660	16 640	52 300
Ledamöter									
Riku Aalto	9/9					1/3	20 060	6 400	26 460
Anu Ahokas	9/9					3/3	20 060	7 680	27 740
Anja Frada	9/9		6/7			2/3	20 060	10 880	30 940
Ari Kaperi	9/9		8/8			2/3	35 660	12 160	47 820
Kristiina Mäkelä	7/9					3/3	20 060	6 400	26 460
Teo Ottola	8/9		8/8			3/3	20 060	12 160	32 220
Pekka Piispanen	9/9			4/4		3/3	20 060	10 240	30 300
Merja Ranta-aho	9/9					3/3	20 060	7 680	27 740
Saana Siekkinen	9/9					3/3	20 060	7 680	27 740
Ersättare									
Jari Elo	9/9					3/3	14 480	7 680	22 160
Jouni Hakala	9/9					3/3	14 480	7 680	22 160
Ville Talasmäki	9/9					2/3	14 480	7 040	21 520

5.3 Ersättningar till verkställande direktören samt övriga förmåner

Verkställande direktör

Verkställande direktör Risto Murtos löner och naturaförmåner uppgick under 2024 till 614 317,57 euro, resultatpremien till 284 278,92 euro (för år 2023) och en senarelagd premie till 123 265,80 euro (för år 2021 och 2022), det vill säga sammanlagt 1 021 862,29 euro (skattepliktig inkomst).

I systemet för nyckelpersoner är den maximala ersättningen till Murto ett belopp som motsvarar högst 12 månaders lön, varav 7 månader är 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 48 327,42 euro (47 379,82 euro/mån. fram till 30.6.2024). Verkställande direktören har ingen bostadsförmån. Bilförmånen är värd 880 euro/mån. Mobilförmånens värde var 20 euro/mån. och lunchförmånens 178,50 euro/mån. Hälsöförsäkringens beskattningsvärde var 92,56 euro/mån. Bilförmånens beskattningsvärde ingår i den fasta månadslönen. Verkställande direktör Murtos pensionsålder är 65 år. Murto omfattas av ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionssystem. Murtos tilläggspensionsavgift var 170 567 euro år 2024.

Verkställande direktören	
Skattepliktig inkomst	<ul style="list-style-type: none"> Lön och naturaförmåner 2024 sammanlagt 614 317,57 euro Skattepliktig inkomst totalt 2024, inkl. premier, 1 021 862,29 euro
Fast månadslön	<ul style="list-style-type: none"> 48 327,42 euro/mån. (fram till 30.6.2024) 47 379,82 euro/mån.)
Förmåner	<ul style="list-style-type: none"> Lunchförmån 178,50 euro/mån. Telefonförmån 20 euro/mån. Bilförmån 880 euro/mån. (ingår i den fasta månadslönen) Hälsöförsäkring 92,56 euro/mån. Ingen bostadsförmån
Resultatbaserade ersättningar	<ul style="list-style-type: none"> Från systemet för nyckelpersoner 2023 (maxpremie 7 månader) sammanlagt 254 713,00 euro, varav 191 514,08 euro betalades 2024 och 63 198,92 euro kommer att betalas senare. Från systemet för nyckelpersoner 2023 (maxpremie 5 månader) sammanlagt 142 139,00 euro, varav 92 764,84 euro betalades 2024 och 49 374,16 euro kommer att betalas senare. Den resultatbaserade ersättningen år 2023 var sammanlagt 396 852 euro, varav 284 278,92 euro betalades år 2024 och 112 573,08 euro kommer att betalas senare. 56 035 euro från 2021 och 67 230,80 euro från 2022 har betalats som senarelagd ersättning. Sammanlagd senarelagd ersättning som betalats: 123 265,80 euro. Totala resultatpremier som betalats år 2024: 407 544,72 euro (premier 2023 och senarelagda 2021 och 2022)
Tilläggspension	<ul style="list-style-type: none"> Omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet. Tilläggspensionsavgifterna för 2024 uppgick till 170 567 euro.
Pensionsålder	<ul style="list-style-type: none"> 65 år

5.4 Ersättningar samt övriga förmåner till direktörerna i ledningsgruppen

Ledningsgruppens sammansättning ändrades under år 2024. Tiina Kurkis uppdrag som ansvarig direktör för IT- och digitaliseringsfunktionen upphörde 4 oktober 2024 och Hanna Vainio började som ansvarig direktör för Varmas IT- och digitaliseringsfunktion 1 augusti 2024.

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 omfattas av både ersättningssystemet för placeringsfunktionen och ersättningssystemet för nyckelpersoner (punkt 4.2). Direktören som är ansvarig för IT och digitalisering omfattas inte av ersättningssystemet ännu år 2024 eftersom hennes anställningsförhållande har varit mindre än 6 månader. Ledningsgruppens (med undantag av verkställande direktörens) löner, ersättningar och naturaförmåner uppgick år 2024 till 2 875 744,41 euro (skattepliktiga inkomster) och resultatpremierna till 805 699,37 euro (för år 2023 och som senarelagda ersättningar för år 2021 och 2022). Avgifterna för ledningsgruppens avgiftsbaserade tilläggspensionsavtal uppgick till sammanlagt 158 853 euro år 2024.

Direktörerna i ledningsgruppen har ingen bostadsförmån. De har möjlighet till bil- och hälsöförsäkringsförmån och har dessutom mobilförmån samt lunchförmån. Bilförmånens beskattningsvärde ingår i den fasta månadslönen.

Direktörer i ledningsgruppen	
Skattepliktiga inkomster (alla sammanlagt)	<ul style="list-style-type: none"> Lön och naturaförmåner 2024 sammanlagt 2 070 045,04 euro. Skattepliktig inkomst totalt 2024, inkl. premier, 2 875 744,41 euro. (Tiina Kurkis anställning upphörde 4.10.2024 och Hanna Vainio började 1.8.2024)
Förmåner	<ul style="list-style-type: none"> Lunchförmån 178,50 euro/mån. Telefonförmån 20 euro/mån. Bilförmån (ingår i den fasta månadslönen) Hälsöförsäkring Ingen bostadsförmån
Resultatbaserade ersättningar	<ul style="list-style-type: none"> Placeringsdirektören omfattas av placeringsfunktionens ersättningssystem, maxpremie 12 mån. Maxpremien för direktören med ansvar för ansvarsfullhet och kommunikation är 2,25 mån. (från ersättningssystemet för nyckelpersoner) och 6 mån. (från systemet för placeringsfunktionen). De övriga i ledningsgruppen omfattas av ersättningssystemet för nyckelpersoner, maxpremie 6,5 mån. Senarelagda ersättningar: 104 304,57 euro Sammanlagt: 805 699,37 euro (inkl. senarelagda)
Tilläggspension	<ul style="list-style-type: none"> De som börjat innan år 2019 omfattas av det avgiftsbaserade tilläggspensionssystemet Tilläggspensionsavgifterna för 2024 uppgick till 158 853 euro

VARMA

www.varma.fi