

OP Företagsbanken Apb:s bolagsstyrningsrapport 2017



OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2017

Innehåll

1	Bestämmelser som tillämpas.....	2
2	Grupp- och koncernstruktur samt förvaltningsorgan.....	2
2.1	Gruppstruktur.....	2
2.2	Koncernstruktur.....	2
2.3	Bolagets förvaltningsorgan.....	3
3	Bolagsstämman.....	3
3.1	Bolagsstämman 2017.....	3
4	Styrelsen	
4.1	Val av styrelse.....	4
4.2	Styrelsens sammansättning.....	4
4.3	Styrelseledamöternas oberoende.....	4
4.4	Styrelsens uppgifter.....	4
4.5	Styrelseordförandens uppgifter.....	5
4.6	Styrelsens verksamhet 2017.....	6
5	Verkställande direktören.....	6
5.1	Verkställande direktören.....	6
5.2	OP Företagsbankens dotterbolags styrelser och verkställande direktörer.....	7
6	Ledningssystemet.....	7
6.1	OP Företagsbanken som en del av OP Andelslagskoncernen.....	8
6.2	Organisationen 31.12.2017.....	8
6.3	Beslutsfattande.....	8
6.4	Uppföljning och rapportering av OP Företagsbankens verksamhet.....	8
7	Intern och extern kontroll.....	9
7.1	Intern kontroll.....	9
7.1.1	Styrelsens roll i den interna kontrollen.....	9
7.1.2	Intern kontroll 2017.....	10
7.1.3	Compliance-verksamheten.....	10
7.1.4	Riskhantering.....	10
7.1.5	Internrevisionen.....	12
7.2	Extern kontroll.....	13
7.2.1	Revision.....	13
7.2.2	Centralinstitutets tillsyn.....	14
7.2.3	Myndighetstillsyn.....	14
8	Finansiell rapporteringsprocess.....	14
8.1	Den finansiella rapporteringens organisation.....	15
8.2	Oberoende bedömning av den finansiella rapporteringen.....	15
8.3	Den finansiella rapporteringen 2017.....	16
9	Löner och ersättningar.....	16
9.1	Styrelsens arvoden och andra förmåner.....	16
9.2	Verkställande direktörens lön och övriga förmåner.....	16
9.3	Principer för ersättningar till verkställande direktören och den övriga bolagsledningen.....	17
9.4	Ledningens kortsiktiga ersättningssystem.....	17
9.5	Ledningens långsiktiga ersättningssystem.....	17
9.6	Den övriga personalens långsiktiga ersättningssystem.....	18
10	Insiderövervakning.....	19
10.1	Insiderregistrens och insiderförteckningarnas offentlighet och tillgänglighet.....	20
11	Informationsgivningspolicy.....	20
12	Personuppgifter och övriga uppgifter för styrelsen och koncernens verkställande direktör.....	21
12.1	Styrelsen 2017.....	21
12.2	Koncernens verkställande direktör.....	23

1 BESTÄMMELSER SOM TILLÄMPAS

Det här är den bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement) för OP Företagsbanken Abp som avses i 7 kap. 1–5 § och 7 § och 8 kap. 15 § i kreditinstitutslagen samt 7 kap. 7 § i värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från bolagets verksamhetsberättelse.

Bolagets styrelse behandlade den här bolagsstyrningsrapporten 27.2.2018. Bolagets revisor KPMG Oy Ab har kontrollerat att bolaget har lämnat rapporten och att rapportens beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den finansiella rapporteringsprocessen stämmer överens med bokslutet.

Den här bolagsstyrningsrapporten samt OP Företagsbanken Abp:s bokslut, styrelsens verksamhetsberättelse och revisionsberättelse finns på bolagets internetsidor www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > Rapporter från OP Företagsbanken.

En uppdaterad beskrivning av OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningssystem och bolagets bolagsordning finns på internetsidan www.op.fi > OP Gruppen > Skuldinvesterare > Bolagsstyrning (OP Företagsbanken Abp).

OP Företagsbankens verksamhet baserar sig på lagstiftningen i Finland och de bestämmelser som avgetts på basis av den. OP Företagsbanken iakttar utöver den finska aktiebolagslagen de författningar som gäller värdepappersemitterter och bolag i finans- och försäkringsbranschen, OP Företagsbankens bolagsordning samt OP Andelslags anvisningar. I den internationella verksamheten iakttas också den lokala lagstiftningen i tillämpliga delar.

OP Företagsbanken hör till den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker och är ett dotterbolag till OP Andelslag som är centralinstitut för sammanslutningen. Lagstiftningen och OP Företagsbankens bolagsordning sätter vissa gränser för styrelsens sammansättning. Bolaget fungerar som centralt finansiellt institut för andelsbankerna.

2 GRUPP- OCH KONCERNSTRUKTUR SAMT FÖRVALTNINGSORGAN

2.1 Gruppstruktur

OP Företagsbanken Abp är ett helägt dotterbolag till och medlemskreditinstitut i OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag. OP Företagsbanken är en integrerad del av OP Gruppen. OP Gruppen består av 167 andelsbanker (31.12.2017) och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet.

Centralinstitutet är skyldigt att stöda medlemskreditinstitutet och svara för medlemskreditinstitutets skulder. Medlemskreditinstitutet är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation. Medlemskreditinstitutet är dessutom solidariskt ansvariga för skulderna hos ett sådant medlemskreditinstitut som inte klarar av att fullgöra sina åtaganden.

Läs mer om OP Gruppens struktur i OP Gruppens Bolagsstyrningsrapport 2017, avsnitt 2.

2.2 Koncernstruktur

I OP Företagsbankskoncernen ingår moderbolaget OP Företagsbanken Abp och dess dotterbolag. De viktigaste dotterbolagen är OP Försäkring Ab, A-Försäkring Ab, Försäkringsaktiebolaget Europeiska och Pohjola Hälsa Ab.

Dessutom har OP Företagsbanken Abp dotterbolag som bedriver finansbolagsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen. OP Försäkring har ett dotterbolag som bedriver skadeförsäkringsrörelse i Estland.



Dotterbolaget har filialer i Lettland och Litauen. Dotterbolaget jämte filialer säljs och köpbrevet har undertecknats 18.12.2017. Företagsaffären förutsätter myndigheternas godkännande.

2.3 Bolagets förvaltningsorgan

Högsta beslutanderätten i OP Företagsbanken utövas av aktieägaren vid bolagsstämman. Bolagsstämman väljer styrelse (frånsett styrelsens ordförande) och revisorer. Bolagets styrelse ansvarar för den strategiska ledningen av bolaget. För den verkställande ledningen av bolaget ansvarar bolagets verkställande direktör som väljs av styrelsen.

3 BOLAGSSTÄMMAN

Ordinarie bolagsstämma ska hållas årligen på en dag som styrelsen bestämmer inom sex månader från räkenskapsperiodens slut. Vid stämman behandlas de ärenden som enligt bolagsordningen hör till den ordinarie bolagsstämman samt eventuella andra ärenden som nämnts separat i stämmokallelsen.

I enlighet med OP Företagsbankens bolagsordning ska vid ordinarie bolagsstämma framläggas

- bokslutet, verksamhetsberättelsen;

beslutas om

- fastställande av bokslutet
- disposition av den vinst som balansräkningen utvisar
- ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- antalet styrelseledamöter och deras arvoden
- revisorsarvoden;

väljas

- styrelseledamöterna och revisor;

och behandlas

- övriga ärenden som nämnts i kallelsen.

3.1 Bolagsstämman 2017

OP Företagsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämma 21.3.2017 fastställde bokslutet för 2016, beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,63 euro per aktie samt välja bolagets styrelseledamöter och revisor.

4 STYRELSEN

4.1 Val av styrelse

Ordförande för bolagets styrelse är ordföranden för direktionen vid centralinstitutet för sammanslutningen och dessutom ska i styrelsen ingå minst två och högst tre övriga ledamöter som bolagsstämman väljer. Med undantag av styrelsens ordförande väljer bolagsstämman ledamöterna i styrelsen för en mandattid som upphör när följande ordinarie bolagsstämma avslutas. Ordförande för styrelsen ska enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform vara ordföranden för direktionen vid centralinstitutet OP Andelslag.

I bolagsordningen nämns ingen övre gräns för styrelseledamöternas ålder, inte heller några begränsningar angående ledamöternas mandattider eller andra begränsningar (med undantag av valet av styrelseordförande) som begränsar bolagsstämmans beslutanderätt angående valet av styrelseledamöter.

Förslagen till bolagsstämman om val av styrelseledamöter bereds av moderbolaget OP Andelslag.

Av ledamöterna i styrelser för kreditinstitut krävs enligt kreditinstitutslagen och myndigheternas bestämmelser tillförlitlighet, kompetens och lämplighet (s.k. fit & proper). Fit & proper-bedömningen av styrelseledamöterna genomförs regelbundet.

4.2 Styrelsens mångfald

Förvaltningsorganens sammansättning planeras på lång sikt i hela OP Gruppen. För att arbetet ska vara effektivt krävs att förvaltningsorganens expertis, kunskaper och erfarenheter är tillräckliga. Läs mer om principerna för förvaltningsorganens mångfald i punkt 2.2 i OP Gruppens bolagsstyrningssystem 2017.

4.2 Styrelsens sammansättning

Styrelsens sammansättning och styrelseledamöternas mötesaktivitet 2017 har beskrivits i punkt 4.6. Styrelseledamöternas personuppgifter och övrig information om dem framgår i punkt 12.1 i slutet av den här utredningen.

4.3 Styrelseledamöternas oberoende

Alla ledamöter i bolagets styrelse är beroende av bolaget och dess aktieägare (OP Andelslag). Alla styrelseledamöter är ledamöter i direktionen för moderbolaget OP Andelslags direktion: Reijo Karhinen är verkställande direktör för OP Andelslag och ordförande för dess direktion, Tony Vepsäläinen direktör för grupp tjänster vid OP Andelslag, Harri Luhtala ekonomidirektör vid OP Andelslag och Jari Himanen direktör för gruppstyrning vid OP Andelslag.

4.4 Styrelsens uppgifter

Styrelsen svarar för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad samt för att tillsynen över bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett behörigt sätt. Styrelsen behandlar frågor som med tanke på bolagets och koncernens verksamhet är av stor betydelse och principiellt viktiga.

Styrelsen och verkställande direktören ska leda bolaget och koncernen yrkesmässigt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning om styrelsens uppgifter och mötesrutiner.

Styrelsen utför sitt uppdrag bland annat genom att:

- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion besluta om bolagets affärsrörelsestrategi och övervaka att den genomförs
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa de värden som ska iakttas i bolagets verksamhet
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion årligen godkänna en affärsplan och övervaka att den genomförs
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa principerna och rutinerna för hur tillförlitligheten, lämpligheten och yrkesskickligheten hos de personer som ansvarar för att leda bolaget ska säkerställas
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets HR-utskott besluta om de grundläggande principerna för systemet för ersättningar till bolagets ledning och koncernens personal efter att ha hört centralinstitutets direktion utse och entlediga bolagets verkställande direktör och ställföreträdaren för verkställande direktören
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa principerna för kapitalutvärdering, riskpolicyn/riskstrategierna, upplåningsplanen, kapitalplanen, investeringsplanen och betydande verksamhetsprinciper för riskhantering för bolaget
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa behoven av utläggning
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets förvaltningsråd fastställa principerna och verksamhetsplanen för internrevisionen
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa de centrala principerna för bolagets compliance-policy och compliance-verksamhet
- beslutar i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion om organisationsstrukturen och ledningssystemet för bolaget och dess funktioner
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställa en beskrivning för intern kontroll samt övervaka hur den interna kontrollen fungerar och räcker till i bolaget och dess eventuella koncern
- behandla och godkänna bokslutet och delårsrapporterna
- i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion lägga fram ett förslag till belopp på den utdelning som ska betalas
- ansvara för övriga uppgifter som ankommer på styrelsen enligt lagstiftningen eller myndigheternas föreskrifter.

På styrelsesammanträdena tillämpas följande rutiner:

- Styrelsen sammanträder på kallelse av ordförande.
- Ordföranden och verkställande direktören ansvarar i första hand för beredningen av sammanträdena.
- Styrelsen är beslutför när över hälften av dess ledamöter är närvarande.
- I styrelsens sammanträden deltar styrelseledamöterna, verkställande direktören samt vid behov också andra personer, om deras närvaro behövs på grund av det ärende som behandlas.
- Över styrelsens sammanträden upprättas ett protokoll som undertecknas av alla styrelseledamöter och sekreteraren.

4.5 Styrelseordförandens uppgifter

Styrelseordföranden har till uppgift att försäkra sig om att styrelsens verksamhet är effektiv och att styrelsen genomför alla uppgifter som hör till styrelsen. Som en del av säkerställandet av styrelsens verksamhetsförutsättningar ska styrelsens ordförande försäkra sig om att de enskilda styrelseledamöternas erfarenhet och yrkesskicklighet ger förutsättningar för att sköta uppdragen på ett ändamålsenligt sätt. Styrelseordföranden ska tillsammans med verkställande direktören bereda de ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden. Ordföranden ska också säkerställa att tillräckligt med tid reserveras för behandlingen av ärenden samt att alla som deltar i sammanträden har en möjlighet att yttra sig om ärendena. Styrelsens

ordförande ansvarar dessutom för att utveckla styrelsens verksamhet och att ägarstyrningen genomförs i bolaget.

4.6 Styrelsens verksamhet 2017

Styrelsen sammanträdde 14 gånger under 2017. Ordförande för styrelsen var Reijo Karhinen och ledamöter var Tony Vepsäläinen, Harri Luhtala och Jari Himanen. Ledamöternas deltagandeprocent var 100.

Styrelsen behandlade vid sina sammanträden de frågor som nämns ovan i punkt 4.4. Dessutom behandlade styrelsen vid sina sammanträden 2017 bl.a. förändringar i bankens organisation, organiseringen av försäljningen av kapitalförvaltningstjänster till företagskunder i huvudstadsregionen samt genomföringen av strategin OP 2016 och fattade beslut om ändringar i effektivitetsmålen i anslutning till strategin.

Styrelseledamöternas mötesaktivitet 2017

	Närvaro vid sammanträden/antal sammanträden
Reijo Karhinen	14/14
Tony Vepsäläinen	14/14
Harri Luhtala	14/14
Jari Himanen	14/14

5 VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

5.1 Verkställande direktören

Verkställande direktören handhar bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter samt ser till att bokföringen handhas enligt lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt.

Till verkställande direktörens uppgifter hör att leda och övervaka bolagets affärsrörelse samt att svara för utvecklingen och koordineringen av bolagets funktioner. Enligt den befattningsbeskrivning som styrelsen fastställt är verkställande direktörens huvudsakliga ansvarsområden:

- koncernens resultat
- att leda koncernens verksamhet och utveckla organisationen
- att utveckla koncernens strategi
- att koordinera koncernen
- att övervaka dotter- och intresseföretagen
- att samarbeta med OP Andelslags och OP Gruppens andra enheter
- intressebevakning i finansbranschens samarbetsorgan och
- att hålla kontakt med kunder, myndigheter, näringslivet, inhemska och internationella bank- och försäkringsorganisationer, placerare och ratinginstitut samt andra intressentgrupper.

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och fastställer villkoren för verkställande direktörens anställning. Villkoren för verkställande direktörens tjänsteförhållande fastställs

skriftligt i avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse och bilagan till avtalet. Styrelsen bedömer årligen verkställande direktörens verksamhet.

Verkställande direktör för bolaget är direktören för OP Gruppens bankrörelse, ekonomie magister, eMBA, Jouko Pölönen. Han har varit verkställande direktör för bolaget sedan 2013.

Personuppgifter o.dyl. uppgifter om verkställande direktören finns i slutet av den här rapporten i punkt 12.2. Information om ersättningarna till verkställande direktören finns nedan i punkt 9.

5.2 OP Företagsbankens dotterbolags styrelser och verkställande direktörer

Dotterbolagens styrelser ser till att alla bolag som hör till OP Företagsbankskoncernen styrs enligt gällande lagstiftning, bestämmelser och OP Gruppens principer.

De viktigaste dotterbolagens styrelser och verkställande direktörer 2017

	Styrelsen	Verkställande direktören
A-Försäkring Ab	Karhinen Reijo (ordf.) Vepsäläinen Tony Luhtala Harri Himanen Jari	Lehtilä Olli
Pohjola Hälsa Ab	Lehtilä Olli (ordf.) Dahlström Tom Geber-Teir Carina	Saarni Samuli (från 10.4.2017)
OP Försäkring Ab	Karhinen Reijo (ordf.) Vepsäläinen Tony Luhtala Harri Himanen Jari	Lehtilä Olli
Seesam Insurance AS (Förvaltningsrådet)	Lehtilä Olli (ordf.) Pölönen Jouko Alameri Karri	Abner Toomas
Försäkringsaktiebolaget Europeiska	Karhinen Reijo (ordf.) Vepsäläinen Tony Luhtala Harri Himanen Jari	Lehtilä Olli

6 LEDNINGSSYSTEMET

OP Företagsbankskoncernens verksamhet leds i enlighet med OP Andelslagskoncernens ledningssystem via tre rörelsesegment. Beskrivningen av OP Andelslagskoncernens ledningssystem är en del av beskrivningen av OP Gruppens bolagsstyrningssystem.

Läs mer om OP Gruppens ledningssystem i punkt 6 i OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2017.

6.1 OP Företagsbanken som en del av OP Andelslagskoncernen

OP Andelslagskoncernen består av koncernens moderbolag OP Andelslag som ägs av sammanslutningens medlemsbanker samt av bolag där moderbolaget eller dess dotterbolag antingen innehar majoriteten eller äger bolaget helt och hållet. OP Företagsbanken Abp och dess dotterbolag är en del av OP Andelslagskoncernen. Kreditinstitutet som hör till OP Andelslagskoncernen är sådana medlemskreditinstitut i sammanslutningen som beskrivs närmare i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

OP Andelslag ägs av andelsbankerna i OP Gruppen. Ägarna representeras av centralinstitutets förvaltningsråd. Förvaltningsrådets allmänna uppgift är att övervaka hur OP Andelslagskoncernens högsta verkställande organ, dvs. direktionen och verkställande direktören sköter förvaltningen av centralinstitutet samt att centralinstitutets och dess koncerns verksamhet handhas med sakkunskap och omsorg i överensstämmelse med lagen om andelslag samt centralinstitutets och OP Gruppens intresse. Förvaltningsrådet övervakar också att de riktlinjer och principer på grupplanen som förvaltningsrådet fastställt också följs i OP Andelslagskoncernen. Förvaltningsrådets särskilda uppgift är att fastställa de allmänna verksamhetsprinciper som avses i sammanslutningslagen. Till dess uppgifter hör också att besluta om centrala anvisningar på grupplanen.

6.2 Organisationen 31.12.2017

OP Andelslagskoncernens organisation baserar sig i enlighet med ledningssystemet på tre rörelsesegment. Rörelsesegmenten är Bankrörelse, Skadeförsäkring och Kapitalförvaltning. OP Företagsbankskoncernen har verksamhet inom Bankrörelse och Skadeförsäkring. Hälso- och välbefinnanderörelsen ingår i skadeförsäkringen.

De stödfunktioner som rörelsesegmenten behöver (bl.a. ekonomi och centralbank, riskhantering, HR, juridiska ärenden och utveckling) har organiserats på OP Andelslagskoncernplanen.

6.3 Beslutsfattande

OP Andelslags direktion ansvarar för den verkställande ledningen av hela centralinstitutskoncernen. Ledningen baserar sig i hela koncernen på de tre rörelsesegmenten bankrörelse, skadeförsäkring och kapitalförvaltning. Direktionsledamöternas ansvarsområden följer den här segmentindelningen. OP Företagsbankens verkställande direktör ansvarar i direktionen för bankrörelsen.

Direktionen har till uppgift att leda centralinstitutets och dess koncerns verksamhet i enlighet med lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar. Direktionen ansvarar för att ändamålsenligt organisera moderföretagets och dess koncerns förvaltning och verksamhet samt för att leda koncernens verksamhet. Direktionen fastställer också centralinstitutskoncernens operativa och juridiska beslutssystem.

I hela centralinstitutskoncernen fattas beslut så långt som möjligt som koncernbeslut av centralinstitutets direktion. OP Företagsbankens styrelse behandlar de frågor som hör till den i första hand i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion eller efter att ha hört direktionen om de frågor som behandlas.

I OP Företagsbankens styrelses arbetsordning beskrivs de centrala uppgifter som styrelsen utför och genomför.

6.4 Uppföljning och rapportering av OP Företagsbankens verksamhet

Hur planerna och de mål som ställts upp genomförs följs regelbundet upp för att eventuella förändringar i omvärlden och konkurrensläget samt avvikelser från planerna ska upptäckas snabbt och eventuella korrigerande åtgärder ska kunna vidtas. Hur målen nås följs också upp

enligt organisationsstrukturen i utvecklingssamtal mellan cheferna och medarbetarna. Rapporteringen ska ge en riktig och klar bild av läget för den operativa verksamheten i förhållande till de mål som ställts upp, den utveckling som skett och som kan väntas i verksamheten samt de risker som äventyrar uppnåendet av målen. Vid uppföljningen av verksamheten är det centrala att uppföljningen är aktuell och tillförlitlig samt att väsentliga omständigheter och slutsatser lyfts fram som grund för beslutsfattandet. En väsentlig del av uppföljningen består utöver rapporteringen av utfallet av upprättandet av prognoser och alternativa scenarier. Uppföljningen av verksamheten är en del av den interna kontrollen som har som mål att säkerställa att

- strategin och verksamhetsplanen genomförs och att de finansiella målen uppnås
- riskhanteringen är heltäckande och tillräcklig
- verksamheten är effektiv och tillförlitlig
- den finansiella rapporteringen och den övriga rapporteringen är tillförlitlig
- i verksamheten iaktas lag samt extern och intern reglering.

7 INTERN OCH EXTERN KONTROLL

7.1 Intern kontroll

En effektiv och tillförlitlig intern kontroll bildar grunden för iakttagande av sunda och försiktiga affärsprinciper.

Med intern kontroll avses en organisations interna förfaringssätt och handlingsätt för att säkerställa att de mål som ställts upp i strategin uppnås, att resurserna används ekonomiskt och att den information som används som stöd för ledningen är tillförlitlig. Dessutom säkerställer den interna kontrollen att riskhanteringen, förvaringen av kundmedel och egendomsskyddet är tillräckligt. Den interna kontrollen säkerställer också att bestämmelserna och de etiska principer som fastställts efterlevs.

Centralinstitutets förvaltningsråd fastställer principerna för den interna kontrollen på grupplanet och de här principerna följs i alla OP Gruppens företag. Vid OP Företagsbanken iaktas de principer för intern kontroll som fastställts av centralinstitutets förvaltningsråd.

Principerna för intern kontroll gäller all verksamhet. Då åtgärderna planeras ska beaktas arten och omfattningen hos verksamheten samt vid behov också de särdrag som ansluter sig till den internationella verksamheten. Den interna kontrollen genomförs på alla organisationsplan. Den primära och mest omfattande interna kontrollen sker i den operativa affärsrörelsen, där den interna kontrollen är fortlöpande och en del av den dagliga verksamheten.

Den interna kontrollen kompletteras av att de anställda inom OP Gruppen via en oberoende kanal kan rapportera misstankar om överträdelser av bestämmelser och föreskrifter (whistle blowing).

7.1.1 Styrelsens roll i den interna kontrollen

OP Företagsbankens styrelse svarar för att en adekvat intern kontroll byggs upp och upprätthålls samt för att den fungerar. Styrelsen behandlar OP Gruppens anvisningar om intern kontroll, försäkras sig om att Företagsbanken har tillräckligt preciserande anvisningar av anvisningarna på grupplanet samt övervakar hur välfungerande och tillräcklig den interna kontrollen är.

På centralinstitutetsplanen sköts riskhanteringen och den finansiella rapporteringen centralt av en enhet som är oberoende av affärsrörelserna. Koncernbolagens styrelser bär ansvaret för de interna kontrolluppgifter som hör till den högsta ledningen i respektive bolag. Ett koncernbolags verkställande ledning ansvarar för uppläggnen av den interna kontrollen och

riskhanteringen i enlighet med de principer och instruktioner som fastställts samt rapporterar om bolagets affärsrörelse, riskhanteringsförmåga och riskläge i enlighet med koncernens ledningssystem.

7.1.2 Intern kontroll 2017

Frågor som gäller koncernförvaltningen behandlas i styrelsen som ansvarar för att den interna kontrollen fungerar och för att säkerställa regelefterlevnaden i verksamheten.

7.1.3 Compliance-verksamheten

Compliance-verksamhetens uppgift är att biträda den högsta och verkställande ledningen samt den övriga affärsrörelsen med att hantera risker i anslutning till regelefterlevnaden, att övervaka att reglerna efterlevs och att bidra till att utveckla den interna kontrollen. Regelefterlevnaden säkerställs också av funktionen Ekonomi och centralbank samt HR.

Compliance-risken gäller så gott som all verksamhet och affärsrörelsen bär ansvaret för hanteringen av risken. Verkställande direktören ansvarar för bolagets compliance-verksamhet. Verkställande direktören får stöd av OP Gruppens compliance-funktion, vars direktör rapporterar till OP Gruppens riskhanteringsdirektör. Över compliance-verksamheten och de rekommendationer som i anslutning till verksamheten getts till affärsrörelserna rapporteras regelbundet till OP Företagsbankens styrelse. Över verksamheten sänds också rapporter till centralinstitutskoncernens direktions samt till förvaltningsrådets revisionsutskott som en del av rapporteringen på grupplanet.

OP Gruppens Compliance-funktion upprättar årligen en verksamhetsplan för compliance som en del av årsplanen för riskhanteringen. För bolagets del behandlas och fastställs planen av OP Företagsbankens styrelse. Styrelsen behandlar också principerna och anvisningarna för compliance-verksamheten. OP Gruppens Compliance-funktion ansvarar på grupplanet för rådgivning och stöd för hanteringen av compliance-risken. Den styr också OP Företagsbankens compliance-verksamhet.

Compliance-verksamheten strävar efter att förebygga compliance-riskerna. I Compliance-funktionen genomförs uppdraget bl.a.

- genom att upprätta och upprätthålla anvisningar om frågor som ansluter sig till centrala rutiner
- genom att ge råd och utbilda de anställda om rutinerna
- genom att stöda affärsrörelserna vid planeringen av utvecklingsåtgärder som främjar hanteringen av compliance-risken
- genom att hålla den högsta ledningen, verkställande ledningen och affärsrörelserna informerade om kommande ändringar i regleringen och genom att följa upp affärsrörelsernas beredning inför ändringar i regleringen
- genom att övervaka, att OP Företagsbanken följer den gällande regleringen, de etiska rutinerna samt de interna anvisningarna som gäller rutinerna
- genom att rapportera om de givna rekommendationerna och kontrollresultaten till affärsrörelserna samt om andra iakttagelser i anslutning till compliance-riskpositionen både till den högsta ledningen och verkställande ledningen.

7.1.4 Riskhantering

Grunden för riskhanteringen och kapitalutvärderingen vid OP Företagsbanken utgörs av OP Gruppens värden, strategiska mål och finansiella målsättningar. Riskhanteringen har till uppgift att identifiera de hot och möjligheter som inverkar på hur strategin fullföljs. Riskhanteringsmålet är att ge stöd för att de mål som ställts i strategin ska uppnås genom att övervaka att

riskerna står i rätt proportion till riskhanteringsförmågan. Riskhanteringsförmågan bildas av en högklassig riskhantering som är dimensionerad enligt verksamhetens omfattning och krav samt en tillräcklig kapitaltäckning och likviditet som baserar sig på lönsam affärsrörelse. OP Företagsbankens inställning till risktagning är måttfull och affärsrörelsen baserar sig på ett överlagt risk-avkastningstänkande. Riskhanteringen är en integrerad del av OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse och ledning.

I OP Gruppens principer för risktagning och risktoleranssystemet som OP Andelslags förvaltningsråd fastställt anges principerna för hur gruppens risktagning ska styras, begränsas och övervakas samt för hur processen för riskhantering och kapitalutvärdering ska läggas upp.

OP Företagsbankskoncernens risktagning styrs med OP Gruppens riskpolicy. Centralinstitutets direktion fastställer riskpolicyn årligen för gruppens rörelsesegment och företag. Den innehåller de riktlinjer, åtgärder, mål och begränsningar för riskhanteringen som behövs för att styra affärsrörelsen så att de linjedragningar som fastställts i gruppens strategi och principerna för risktoleranssystemet genomförs. Skadeförsäkringsrörelsen styrs dessutom av privat- och företagskunders riskpolicy, återförsäkringsprinciper, placeringsplaner och en policy för skydd av försäkringsskuldens ränterisk.

OP Företagsbankskoncernens betydande risker i affärsrörelsen utgörs av kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, försäkringsrisker, koncentreringsrisker samt strategiska risker, anseenderisker och operativa risker inkl. compliance-risker som gäller all affärsrörelse.

De betydande riskerna har beskrivits närmare i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse (se www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > Rapporter från OP Företagsbanken).

7.1.4.1 Organiseringen av riskhanteringen och kapitalutvärderingen

Bolagets styrelse fastställer i enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion bland annat affärsstrategin och godkänner affärsplanen samt övervakar hur de genomförs. I enlighet med riktlinjerna från centralinstitutets direktion fastställer styrelsen också principerna för riskpolicyn, upplåningsplanen, kapitalplanen, den proaktiva beredskapsplanen för kapitalbasen, kontinuitetsplanen och betydande verksamhetsprinciper för riskhantering.

Dessutom övervakar och följer styrelsen upp hur riskhanteringen och kapitalutvärderingen genomförs samt att bolagets riskhantering är förenlig med lagar, myndigheternas föreskrifter och anvisningarna från centralinstitutet. Styrelsen ansvarar för att riskhanteringssystemen är tillräckliga samt övervakar hur vältäckande och fungerande de är. Styrelsens uppgift är också att övervaka att bolaget inte i verksamheten tar så stora risker att bolagets kapitaltäckning, likviditet, lönsamhet eller kontinuiteten i verksamheten äventyras väsentligt. Dessutom övervakar styrelsen beloppet och kvaliteten på kapitalen, resultatutvecklingen, riskpositionen i bolaget och koncernen samt hur riskpolicyn, limiterna och övriga anvisningar efterlevs.

Styrelsen bedömer minst en gång per år som en större helhet i OP Företagsbankskoncernen hur ändamålsenlig, vältäckande och tillförlitlig kapitalutvärderingen är.

OP Företagsbankens verkställande direktör tar hand om den övergripande styrningen av bolaget så att målen för resultat och riskhantering samt andra mål som ställts upp för bolaget uppnås genom att iaktta enhetliga strategier och riktlinjer.

OP Gruppens centralinstitut ansvarar för riskhanteringen och kapitalutvärderingen på grupplanet för OP Gruppen och för att OP Gruppens riskhanteringssystem är tillräckliga och tidsenliga. OP Gruppens riskhanteringsfunktion är ett ansvarsområde som är oberoende av affärsrörelsen och som ger riktlinjer för, styr och övervakar den integrerade riskhanteringen i gruppen och gruppens företag.

I första hand är affärsrörelserna och affärsområdena ansvariga för risktagningen och resultatet samt för att principerna för intern kontroll och riskhantering iakttas. Affärsrörelserna har rätt att fatta beslut om att ta risker inom de beslutsbefogenheter, åtagandegränser och limiter som fastställts.

Principerna för bolagets riskhantering och kapitalutvärdering samt riskposition beskrivs närmare i koncernens senaste bokslut och verksamhetsberättelse (se www.op.fi > OP Gruppen > Medier > Rapporter > Rapporter från OP Företagsbanken).

7.1.4.2 Riskhanteringen 2017

Centralinstitutets riskhantering har under 2017 följt upp utvecklingen av den externa regleringen och fortsatt att bereda sig på förändringarna i regleringen. Betydande förändringar var bland annat de effekter som redovisningsregeln IFRS 9, som trädde i kraft i början av 2018, hade på processen för nedskrivningar av fordringar.

Riskhanteringen har vidareutvecklat bedömningsprocesserna och de operativa processerna för att säkerställa att riskhanteringskontrollerna automatiseras till del av all affärsrörelse. Dessutom förnyades riskhanteringsinstruktioner, rapportering och limitering av riskerna. Stresstesternas roll i riskanalysen har ytterligare ökats. Utvecklingsarbetet har särskilt fokuserat på hanteringen av modellrisker.

7.1.5 Internrevisionen

Internrevisionen bistår OP Företagsbanken Abp:s styrelse och bolagets ledning i att styra, kontrollera och säkerställa verksamheten genom att granska verksamheten. Internrevisionens granskning är en oberoende och objektiv analys-, säkrings- och konsulteringsverksamhet. Revisionen bistår ledningen i att uppnå sina mål genom att erbjuda ett systematiskt betraktelsesätt för bedömningen och förbättringen av organisationens processer för riskhantering, övervakning, ledning och administration. Tyngdpunkten ligger på att identifiera riskfaktorer och granska funktionen hos den interna kontrollen.

OP Företagsbanken Abp:s moderföretag OP Andelslags Internrevision har svarat för internrevisionen. OP Andelslags förvaltningsråd fastställer verksamhetsprinciperna för Internrevisionen. Förvaltningsrådets revisionsutskott svarar för styrningen och bedömningen av Internrevisionens verksamhet. Internrevisionen lyder under förvaltningsrådets revisionsutskott och är således oberoende av den operativa ledningen. Revisionsdirektören rapporterar verksamheten till förvaltningsrådets revisionsutskott och administrativt till chefdirektören. De internrevisionsobservationer som gäller bolaget rapporteras till OP Företagsbanken Abp:s styrelse och verkställande direktör. På uppdrag av ledningen utför internrevisionen också separata utredningar vid behov.

Granskningarna genomförs genom att iakttas god internrevisionsstandard. Riktlinjer för god revisionsstandard samt för oberoende och objektiv intern tillsyn ställs för internrevisionen upp bland annat av The Institute of Internal Auditors och för datasystemsinspektion av Information Systems Audit and Control Associations branschstandarder och etiska regler. Internrevisionen har inget operativt ansvar eller befogenheter för de funktioner som granskas

7.1.5.1 Internrevisionen 2017

I den verksamhetsplan för internrevision som styrelsen godkänt för 2017 ingick en internrevision som gällde OP Företagsbanken Abp. Den internrevision som ingick i verksamhetsplanen har utförts. Dessutom har internrevision utförts indirekt som en del av revisionen av OP Gruppens centraliserade funktioner. Internrevisionen bedömer i sina revisioner kontrollen av och den interna tillsynen av OP Gruppens centraliserade datasystem och verksamhetsprocesser samt riskhanteringsmetodernas ändamålsenlighet.

7.2 Extern kontroll

7.2.1 Revision

Enligt OP Företagsbanken Abp:s bolagsordning ska bolagsstämman till revisor välja en av Centralhandelskammaren godkänd revisionsammanslutning. Revisorernas mandattid utgörs av den räkenskapsperiod som löper vid valet och revisorns uppdrag upphör när den första ordinarie bolagsstämman efter valet avslutas.

Revisionsutskottet vid OP Företagsbanken Abp:s moderföretag OP Andelslag begär med cirka fem års mellanrum (senast i slutet av 2011) in anbud av revisionsammanslutningar och lägger med stöd av det här för OP Andelslags andelsstämma fram ett förslag till val av revisorer för hela OP Andelslagskoncernen. OP Andelslags förvaltningsråds revisionsutskott ska årligen utvärdera kvaliteten på revisorns verksamhet och sidotjänster samt revisorernas oberoende samt en utredning av sidotjänsterna

Revisorernas uppgift är att granska bokföringen, den interna kontrollen, bokslutsprinciperna, ledningens bokslutsbedömningar samt bokslutets presentationssätt och struktur hos bolaget och företagen som hör till koncernen för att säkerställa att koncernens bokslut och boksluten för företagen i koncernen är upprättade i enlighet med de bestämmelser och föreskrifter som gäller samt att de ger bolagets aktieägare och de övriga intressentgrupperna riktiga och tillräckliga uppgifter om koncernens finansiella ställning samt operativa resultat och kassaflöde.

Revisorerna avger årligen till bolagsstämman en revisionsberättelse. Dessutom upprättar de över sina observationer revisionspromemorior som ges för kännedom till OP Företagsbanken Abp:s styrelse och verkställande direktör, Internrevisionen och Finansinspektionen. Revisorerna ger vid behov också muntliga redogörelser till de organ som räknats upp ovan.

Styrelsen hör revisorn då det behandlar bokslutet, delårsrapporterna och bokslutsprinciperna. Enligt lagen är revisorerna skyldiga att underrätta Finansinspektionen om omständigheter eller beslut som äventyrar verksamheten och förutsättningarna för koncession eller som i revisionsberättelsen leder till ett annat uttalande än ett uttalande utan reservation eller till ett sådant påpekande som avses i 3 kap. 5 § 4 mom. i revisionslagen.

Revisorernas arvode betalas enligt skälig räkning.

7.2.1.1 Revisionen 2017

Bolagets revisor 2017 var CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Raija-Leena Hankonen. KPMG Oy Ab har fungerat som revisor för bolaget sedan 2002 och CGR Raija-Leena Hankonen har varit huvudansvarig revisor sedan 2014. Revisorer för OP Företagsbankskoncernens dotterbolag utgörs av CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab och huvudansvariga revisorer är revisorer som KPMG Oy Ab utsett.

OP Företagsbankskoncernens revisionsplan för 2017 upprättades som en del av OP-centralinstitutskoncernens revisionsplan. Vad gäller lagstadgad revision är centrala omständigheter fordringar på kunder, placeringstillgångar och derivatinstrument, försäkringsskulden samt kontrollmiljö och datasystem i anslutning till ekonomisk rapportering. Delårsrapporterna och bokslutskommunikéerna är oreviderade.

OP Företagsbankskoncernen har anlitat KPMG Oy Ab:s rådgivningstjänster främst för comfort letter samt för skatterådgivning.

7.2.1.2 Revisorernas arvoden i OP Företagsbankskoncernen 2017

Till revisorerna betalades 2017 i arvode för revision 270 000 euro (274 000), för uppdrag i enlighet med 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 0 euro (45 000), för

skatterådgivning 41 000 euro (17 000) och för övriga tjänster 111 000 euro (89 000), sammanlagt 422 000 euro (425 000).

7.2.2 Centralinstitutets tillsyn

OP Företagsbanken ingår i den lagstadgade sammanslutningen av andelsbanker. Sammanslutningen bildas av OP Andelslag som fungerar som centralinstitut och dess medlemskreditinstitut samt de finansiella institut och tjänsteföretag som de har bestämmande inflytande i. Centralinstitutet OP Andelslag styr sammanslutningens verksamhet och ger för trygghet av medlemsföretagens likviditet och kapitaltäckning företagen som hör till sammanslutningen anvisningar om kvalitativa krav och riskhantering, tillförlitlig förvaltning och intern kontroll. Centralinstitutet kan dessutom för medlemskreditinstituten fastställa allmänna principer för verksamhet som är av betydelse för sammanslutningen.

Dessutom övervakar OP Andelslag medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Koncernen beaktar i sin verksamhet den gruppvisa strategi som OP Andelslags förvaltningsråd fastställt och de anvisningar och föreskrifter som OP Andelslag gett medlemsbankerna om riskhantering och annan verksamhet. Koncernen rapporterar på ett separat överenskommet sätt till OP Andelslag.

7.2.3 Myndighetstillsyn

Koncernen övervakas av Finansinspektionen och Europeiska centralbanken i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. Bolagets verksamhet i Estland, Lettland och Litauen övervakas i tillämpliga delar av tillsynsmyndigheterna i respektive land.

8 FINANSIELL RAPPORTERINGSPROCESS

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

I det här kapitlet beskrivs i huvuddrag hur OP Företagsbankens interna kontroll och riskhantering fungerar för att säkerställa att de finansiella rapporter som gruppen offentliggjort ger väsentligen riktiga uppgifter om bolagets och koncernens ekonomi. Grunden för tillförlitlig ekonomisk rapportering består av uppgifter på grupplanen som sammanställs korrekt av delbokföring och uppgifter om OP Företagsbankens företag.

Hur OP Företagsbankens rörelsemål och finansiella mål uppnås följs upp med en finansiell rapportering och riskrapportering som omfattar OP Företagsbanken samt genom en regelbunden genomgång av dem vid den verkställande ledningens, OP Företagsbankens styrelses och OP Andelslags direktions sammanträden. Uppgifterna om utfallet i de finansiella rapporterna jämförs med planerna. Dessutom analyseras eventuella differenser och bedöms resultatutsikterna för det innevarande året och på längre sikt. Den månatliga resultat- och riskrapporten för ledningen upprättas varje månad enligt samma principer. Då rapporten upprättas och då den granskas säkerställs att resultatet och rapporteringen är korrekt genom att analysera resultat- och riskpositionen samt avvikelser från målen.

Den externa rapporteringen baserar sig bland annat på IFRS-standarderna, aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, bokföringslagen samt Finansinspektionens standarder och föreskrifter. I bokföringen, boksluten och koncernboksluten för alla bolag i OP Gruppen iaktas enhetliga principer. Gruppens centralinstitut OP Andelslag ansvarar för

tolkning, anvisningar och rådgivning som gäller standarder, andra lagar som gäller upprättande av bokslut och myndigheternas bokföringsbestämmelser samt för upprättande och iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper. Vid behov kan av revisorerna skaffas ett utlåtande om de principer och tolkningar som valts.

8.1 Den finansiella rapporteringens organisation

OP Andelslags direktions är det högsta beslutande organet i frågor som gäller ekonomistyrning. Styrelsen ansvarar för att tillsynen av bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Bolagets styrelse beslutar om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten i enlighet med OP Andelslags riktlinjer. Styrelsen behandlar och godkänner koncernbokslutet och delårsrapporterna.

Styrelsens uppgift är att säkerställa att bolaget har ett adekvat system för intern kontroll som täcker hela verksamheten samt att se till att tillsynen över bolagets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen har också till uppgift att bedöma hur lagar och föreskrifter, myndigheternas anvisningar och de interna anvisningarna efterlevs. Styrelsen behandlar också räkenskapsperiodens viktigaste ändringar i bokslutsprinciperna, principerna för nedskrivningsprövningen av goodwill och immateriella tillgångar samt resultatet av prövningen samt de viktigaste bedömningar och principer som kräver överväganden av ledningen samt inspektionsberättelser och rapporter som upprättats av tillsynsmyndigheterna, revisorerna, internrevisionen och Compliance-funktionen.

Verkställande direktören ansvarar enligt aktiebolagslagen för att bolagets och koncernens bokföring följer lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt. För koncernens finansiella rapportering ansvarar oberoende av affärsrörelserna OP Andelslags funktion Ekonomi och centralbank. Över koncernens verksamhet och ekonomi upprättas tillförlitlig, väsentlig och aktuell information och styrelsen, verkställande direktören och övriga beslutsfattare hålls underrättade om koncernens resultat och närmaste utsikter. Till verkställande direktörens uppgifter hör också att övervaka kvaliteten på utlagda bokförings- och myndighetsrapporterings tjänster samt att styra utvecklingen av metoderna och mätarna för ekonomistyrning och riskhantering samt system som stöder dem.

Sammanställningen av de bokslutsuppgifter och delårsrapporter som offentliggörs sker koncentrerat på centralinstitutsplanet. Rapporteringen styrs av ledningens och affärsrörelsernas behov samt av lagstiftningen. Rapporteringssystemen och förmedlingen av information har uppställts så att vederbörlig uppföljning och kontroll av mål, resultat, verksamhet och risker är möjlig på angivna organisationsplan. Vid rapporteringen av OP Företagsbankskoncernens och affärsrörelsernas resultat samt annan konfidentiell företagsinformation, ska säkerställas att det i rapporterna anges att uppgifterna är konfidentiella och att sekretessen också beaktas då rapporterna delas ut.

Vid ekonomistyrningen ska i regel användas OP Gruppens gemensamma system. De operativa uppgifterna som gäller extern och intern revision har koncentrerats till OP Gruppens centralinstitutskoncern.

8.2 Oberoende bedömning av den finansiella rapporteringen

Revisorerna ska enligt lagen bedöma hur korrekt den externa finansiella rapporteringen är. Revisorerna ska granska bolagets och koncernens bokföring, bokslut och förvaltning för att säkerställa att bolagets bokslut är upprättade i enlighet med gällande författningar och föreskrifter samt att de ger ägarna och de övriga intressentgrupperna en rättvisande bild av bolagets och koncernens finansiella ställning, operativa resultat och kassaflöde.

Internrevisionen ska under sina granskningar bedöma hur bolagets och koncernens finansiella rapportering fungerar och räcker till samt rapportera sina granskningar till den verkställande ledningen och styrelsen.

8.3 Den finansiella rapporteringen 2017

OP Företagsbankskoncernens bokslut har upprättats enligt internationella IFRS-standarder. Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar, som gällde 31.12.2017.

OP Gruppen och OP Företagsbankskoncernen började 2017 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- Ändringen i standarden IAS 7 Rapport över kassaflöden trädde i kraft 1.1.2017. Ändringen kräver en beskrivning av förändringarna i finansiella skulder som klassificeras som kassaflöde från finansiering. Standarden kräver inte att jämförelseuppgifter redovisas första gången som ändringen tillämpas.
- Årliga förbättringar av IFRS-standarderna 2014–2016 (tillämpas främst på räkenskapsperioder som börjar 1.1.2017 eller senare). Genom förfarandet med årliga förbättringar samlas mindre ändringar i standarderna till en enda helhet som sätts i kraft en gång per år. Följderna av ändringarna varierar från standard till standard, men de är inte betydande.
- Dessutom har ändringar gjorts i standarden IAS 12 Inkomstskatter. Ändringarna trädde i kraft 1.1.2017. De har inte haft någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

9 LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

9.1 Styrelsens arvoden och andra förmåner

Bolagsstämman fastställer årligen styrelseledamöternas arvoden och övriga förmåner. Förslagen till bolagsstämman om styrelseledamöternas arvoden bereds av moderbolaget OP Andelslag.

Inga mötesarvoden eller månadsarvoden har betalats till styrelseledamöterna under 2017.

9.2 Verkställande direktörens lön och övriga förmåner

Styrelsen utser bolagets verkställande direktör och beslutar om dennas lön, förmåner och övriga anställningsvillkor. Villkoren för verkställande direktörens tjänsteförhållande fastställs skriftligt i avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse och bilagan till avtalet.

Verkställande direktören ingår i OP Andelslags direktion i sin egenskap av affärsrörelsedirektör för OP Gruppens Bankrörelse. Direktionsledamöternas pensionsålder är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Gruppens egna pensionssystem. Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionsskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestämts i lagen.

Uppsägningstiden i verkställande direktörens tjänsteförhållande är sex månader. Enligt avtalet om tjänsteförhållandet för affärsrörelsedirektören för OP Gruppens bankrörelse ska bolaget utöver lön för uppsägningstiden betala ett avgångsvederlag som motsvarar lön för sex (6) månader, om bolaget säger upp verkställande direktören eller om verkställande direktören

säger upp eller häver avtalet av en orsak som beror på bolaget. Om verkställande direktörens anställning upphör av orsaker som beror på bolaget, har verkställande direktören också rätt till ersättningar enligt de kortsiktiga och långsiktiga ersättningssystemen för det år då anställningen upphör, om intjäningskriterierna och förutsättningarna för utbetalning enligt villkoren för systemen uppfylls.

9.3 Principer för ersättningar till verkställande direktören och den övriga bolagsledningen

Målet för de ersättningssystem som godkänts vid OP Andelslags centralinstitutskoncern är att sporra och engagera nyckelresurserna till att utveckla verksamheten och säkerställa att bolaget får nya nyckelpersoner. OP Andelslags förvaltningsråds ersättningsutskott och vid behov centralinstitutets HR-utskott ska utvärdera och följa upp hur bolagets ersättningssystem fungerar för att säkerställa att ersättningarna för alla personalgruppers del är förenlig med koncernens värden, strategi, mål, riskpolicy och kontrollsystem. Ersättningssystemen har upprättats genom att beakta bestämmelserna om ersättningssystemen i finansbranschen.

Verkställande direktörens och den övriga ledningens ersättningar består av tre delar: 1) grundlön (penninglön och naturaförmåner, på basis av hur krävande uppgifterna är och personens kompetens); 2) ersättningar på kort sikt (resultatlöner, på basis av hur målen i årsplanen uppfylls) och 3) ersättningar på lång sikt (OP Gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen; på basis av hur gruppens gemensamma strategiska mål uppfylls).

Bolagets styrelse fattar beslut om ersättningarna till verkställande direktören och den övriga ledningen.

9.4 Ledningens kortsiktiga ersättningssystem

Styrelsen fattar årligen beslut om det kortsiktiga ersättningssystemet för ledningen. Ersättningarna baserar sig å ena sidan på de gemensamma mål för ledningen som härletts från bolagets årsplan och de resultat som nåtts. Å andra sidan baserar sig ersättningarna på personliga mål som överenskomms under utvecklingssamtalen vid årsskiftet. I fråga om verkställande direktören beaktas dessutom hela OP Gruppens framgång. Hur målen nåtts bedöms under utvecklingssamtalen kring följande årsskifte. Resultatet i relation till målet påverkar stegvis maximiersättningen. Ingen resultatlön betalas till ledningen om OP Gruppens resultat före skatt i relation till målet för 2017 är under 50 %. Ersättningarna multipliceras med koefficienten 0,75 om OP Gruppens resultat före skatt i relation till målet för 2017 är 50–75 %. Förutsättningen för betalningen av ersättningar är också att bankrörelsesegmentets resultat före skatt är vinstbringande. Resultatlön betalas inte heller om OP Gruppens CET1-kapitaltäckning vid utbetalningstidpunkten ligger under den CET1-buffert som ECB fastställt med +3 %.

Verkställande direktören har för år 2017 rätt till en ersättning som motsvarar högst den regelbundna förskottsinnehållningspliktiga lönen för fyra månader. Ersättningarna enligt det kortsiktiga ersättningssystemet betalas alltid i pengar. För personer som kan påverka riskprofilen beaktas OP Gruppens anvisningar för utbetalning.

9.5 Ledningens långsiktiga ersättningssystem

Enligt bolagets styrelses beslut iakttar OP Företagsbanken OP Gruppens långsiktiga ersättningssystem för ledningen. OP Gruppens gemensamma ersättningssystem för ledningen består av successiva treåriga intjäningsperioder av vilka den andra inföll 2014–2016. Den tredje intjäningsperioden i systemet inleddes från början av 2017 och den omfattar perioden 2017–2019. Förvaltningsrådet fattar beslut om intjäningsmätarna och målet för dem separat för varje intjäningsperiod. Systemet omfattar verkställande direktören och andra personer som styrelsen fastställt.

Ersättningssystemet har mål på grupplanet. Av dem var de primära målmätarna under intjäningsperioden 2014–2016 ökningen i antalet koncentreringskunder, OP Gruppens resultat före skatt och gruppens kärnprimärkapital (CET1). Dessutom beaktar systemet lönsamheten (avkastningen på ekonomiskt kapital) och kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen. Ersättningar betalas inte, om gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen vid betalningstidpunkten är mindre än minimum 130 procent för ersättningar. Under intjäningsperioden 2017–2019 är intjäningsmätarna OP Gruppens resultat före skatt, kundupplevelsen och digital kommunikation.

I början av systemet för 2014–2016 fastställdes ersättningen i euro och den ersättning som eventuellt betalas ut på basis av villkoren för systemet betalas som debenturer som OP emitterat. Den intjänade ersättningen i euro omvandlas till antal debenturer då systemets utfall står klart. År 2017 beslöt OP Andelslags förvaltningsråd att ändra villkoren för systemet så att ersättningarna inte betalas som debenturer utan att ersättningarna binds till ett referensinstrument som bestämts av OP Andelslags förvaltningsråd eller det ersättningsutskott som det utsett. Ersättningarna enligt systemet betalas ut i pengar bundna till ett referensinstrument i tre poster efter det att intjäningsperioden löpt ut 2018, 2019 och 2020, förutsatt att gruppens kapitaltäckning vid betalningstidpunkten överstiger det minimikrav som nämnts ovan. Till utbetalningen av ersättningen ansluter sig villkor som gäller anställningstiden samt säkringsförbud och väntetid. Med säkringsförbud avses att finansiella instrument eller försäkringar inte få användas för skydd mot den personliga risk som ingår i systemet. OP Företagsbankens verkställande direktör måste äga de debenturer de förvärvar via systemet i ett års tid från det att ersättningen betalats ut (väntetiden). Också andra personer som hör till systemet omfattas av väntetidsbegränsningarna enligt vissa villkor som fastställts närmare.

Under intjäningsperioden 2017–2019 betalas ersättningarna i enlighet med systemet ut i pengar, om det uppskovsförfarande som avses i bestämmelserna ska tillämpas på personen. Ersättningen betalas i tre lika stora poster 2020–2023. Till ledamöterna i OP Andelslags direktion samt till revisionsdirektören betalas ersättningen i sex lika stora poster under 2020–2025.

Ersättningen har differentierats enligt uppgifterna. Om de mål som ställts upp nås till 100 procent har personer i ledande ställning och nyckelpersoner samt verkställande direktören årligen rätt till en ersättning som motsvarar en regelbunden 4–6 månaders förskotts innehållspliktig lön.

9.6 Den övriga personalens långsiktiga ersättningssystem

Personalen (exkl. ledningen) omfattas av OP Gruppens gemensamma personalfond (OP Gruppens personalfond pf). Grunden för det här långsiktiga ersättningssystemet utgörs av uppnåendet av gruppens gemensamma strategiska mål. Systemets målmätare motsvarar mätarna i ledningens långsiktiga system. Bolagets styrelse beslutar årligen om den vinstpremie som överförs till personalfonden.

Verkställande direktör Jouko Pölönens löner 2017, euro

Regelbunden penninglön	394 921
Naturaförmåner	11 760
Intjänad kortsiktig resultatlön för 2016	48 000
2017 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner totalt	454 681
Del som utbetalats 2017 av den uppskjutna andelen av resultatlön som intjänats under 2013 *, **	143 107
2017 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner samt uppskjuten resultatlön totalt	597 789

* Innehåller den 2017 utbetalda andelen av den resultatlön som intjänats för 2013 samt den andel av de långsiktiga ersättningarna för 2011–2013 som betalats ut 2017. Utbetalningen av de uppskjutna posterna förutsätter ett separat beslut.

** Förfarande enligt kreditinstitutslagen (610/2015).

INSIDERÖVERVAKNING

OP Företagsbanken har som tillhandahållare av placeringstjänster och emittent av värdepapper insider- och handelsanvisningar som utgör en del av OP Gruppens insideranvisningar. Anvisningarna innehåller bestämmelser om insiderinformation, förbudet mot missbruk och röjande av insiderinformation, offentliggörande av insiderinformation, offentliga insiderregister, icke offentliga insiderförteckningar, förteckningar över personer i ledande ställning samt anmälan och offentliggörande av affärstransaktioner, handelsbegränsningar som gäller insiders och insiderövervakningen. Dessutom behandlar anvisningarna begränsningar som gäller relevanta personer och uppläggnings av övervakningen av hur begränsningarna efterlevs. Personer som regelbundet anses ha tillgång till all insiderinformation om värdepapper som OP Företagsbanken Abp satt i omlopp hör till bolagets bestående icke-offentliga företagsspecifika insiderregister.

Insider- och handelsanvisningarna baserar sig på lagstiftningen om värdepappersmarknaden såsom Marknadsmissbruksförordningen, Finansinspektionens bestämmelser och insideranvisningarna för företagen på Nasdaq Helsingforsbörsen.

Syftet med anvisningarna är att främja förtroendet för OP Företagsbanken Abp:s verksamhet bland aktörerna på värdepappersmarknaden.

OPs Juridiska tjänster och intressebevakning upprätthåller offentliga insiderregister, register över relevanta personer för de företag som ingår i OP Gruppen samt företagsspecifika bestående insiderförteckningar och förteckningar över personer i ledande ställning. Registren förs via Euroclear Finland Ab:s SIRE-system och OP Gruppens SIPI-system.

OP Företagsbanken Abp för vid behov själv projektspecifika insiderregister.

I sin egenskap av kreditinstitut deltar OP Företagsbanken i kundernas värdepappersaffärer och andra arrangemang som gäller värdepapper. OP Företagsbanken samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid OP Företagsbanken kan också i samband med finansieringsarrangemangen eller som en del av OP Företagsbankens övriga sedvanliga verksamhet få insiderinformation som gäller kundföretagen. Bland annat av den här anledningen omfattas OP Företagsbanken samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid dem av insiderbestämmelserna i lagen.

Utbildning i insiderfrågor hålls regelbundet. Utbildning ges speciellt då insideranvisningarna ändras.

10.1 Insiderregistrens och insiderförteckningarnas offentlighet och tillgänglighet

Var och en har rätt att ta del av det offentliga insiderregistret och mot kostnadsersättningar få utdrag och kopior ur registret. Fysiska personers personbeteckningar och adresser samt namnet på andra fysiska personer än insiders namn är dock inte offentliga. Information i andra än offentliga insiderregister såsom register över relevanta personer, bestående insiderförteckningar eller projektspecifika insiderförteckningar är inte offentliga. Utdrag och kopior ur det offentliga insiderregistret kan beställas från OP Juridiska tjänster och intressebevakning / Juridiskt stöd för kapitalförvaltning. En specificerad begäran om lämnande av upplysningar ska sändas skriftligt till adressen:

OP Juridiska tjänster och intressebevakning Juridiskt stöd för kapitalförvaltning
PB 1068
00013 OP

11 INFORMATIONSGIVNINGSPOLICY

OP Företagsbanken Abp iakttar i sin verksamhet OP Gruppens kommunikations- och informationsgivningspolicy (disclosure policy).

OP Andelslags dotterbolag OP Företagsbanken Abp (OP Företagsbanken) och OP-Bostadslånebanken Abp (OPB) svarar för OP Gruppens upplåning på penning- och kapitalmarknaden. De värdepapper som företag som hör till OP Gruppen satt i omlopp noteras utöver eller i stället för på NASDAQ Helsingfors på London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange eller någon annan fondbörs. OP Företagsbanken har också emitterat onoterade obligationslån och/eller bankcertifikat på marknaden i Finland, England och Japan

OP Gruppen, OP Företagsbanken och OPB iakttar i sin informationsgivningspolicy lagstiftning, föreskrifter och andra bindande bestämmelser samt Nasdaq Helsingfors och tillämpliga delar av andra börsers regler samt Finansinspektionens och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) föreskrifter och anvisningar. Utöver det som nämnts ovan beaktas i OP Gruppens kommunikation anvisningarna om bolagsstyrning (Corporate Governance) och gruppens principer för god affärssed (Code of Business Ethics).

Informationsgivningspolicyn som OP Andelslags direktion godkänt tillämpas på principerna och metoderna för informationsgivningen hos emittenterna av obligationer (OP Företagsbanken och OPB) samt OP Gruppen. Informationsgivningspolicyn har godkänts av OP Företagsbankens styrelse och OPB:s styrelse. OP Andelslags uppgift är att se till att också information som omfattas av OP Företagsbankens och OPB:s lagstadgade informationskyldighet offentliggörs, sprids och hålls tillgänglig. Dotterbolagen rapporterar och offentliggör separat egna delårsrapporter, verksamhetsberättelser och bokslut. OP Andelslag informerar om andra omständigheter som omfattas av informationskyldigheten för dotterbolagens räkning och i deras namn. I praktiken ges meddelandena i sådana fall ut i OP Gruppens och emittentens namn. Informationsgivningen avgörs i fråga om värdepapper som satts i omlopp av OP

Företagsbanken och OPB separat för respektive emittent. Respektive emittent har ansvaret för att emittentens informationsskyldighet uppfylls.

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

Syftet med OP Gruppens kommunikation är att främja gruppens affärsrörelse genom att förmedla korrekt information om gruppens mål och verksamhet till samtliga intressentgrupper. Syftet med den externa och interna kommunikationen är att stöda gruppens strategiska och affärsmässiga mål, att bygga upp och upprätthålla en stark och ansvarsfull företagsprofil och att främja samarbetet inom gruppen. Både den externa och den interna kommunikationen baseras på fakta och ger en riktig bild av de omständigheter den gäller.

OP Gruppens kommunikations- och informationsgivningspolicy, som OP Företagsbanken iakttar, har offentliggjorts på OPs internetsidor www.op.fi > OP Gruppen > OP Gruppen > Bolagsstyrning > Kommunikations- och informationsgivningspolicy.

12 PERSONUPPGIFTER OCH ÖVRIGA UPPGIFTER FÖR STYRELSEN OCH KONCERNENS VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

12.1 Styrelsen 2017

Ordförande (med stöd av lag och ställning)

Reijo Karhinen, f. 1955

- Chefdirektör, OP Gruppen, verkställande direktör för OP Andelslag
- Bergsråd, ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola, Östra Finlands universitet och Villmanstrands tekniska universitet
- Styrelseledamot sedan 1994
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Liikesivistysrahasto: styrelseordförande
- Försvarsfrämjandet rf: styrelseordförande
- Stödföreningen Nya barnsjukhuset: vice ordförande för styrelsen
- HelsingforsMissionen: delegationsordförande
- Unico Banking Group: styrelseledamot
- Arbetsgivarna för servicebranscherna Palta rf: ledamot i styrelsen och styrelsens arbetsutskott

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Andelsbankscentralen anl: verkställande direktör 1997-2006, funktionsdirektör 1994-1996
- Kuopion Osuuspankki: verkställande direktör 1990-1994
- Savonlinnan Osuuspankki, verkställande direktör 1988-1990
- Varkauden Osuuspankki, verkställande direktör 1985-1988
- Juvan Osuuspankki: biträdande direktör 1979-1984

Tony Vepsäläinen, f. 1959

- Direktör för grupptjänster och chefdirektörens ställföreträdare, OP Gruppen
- Juris kandidat, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2007
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Andelslaget Finlands Bostadsmässa: förvaltningsrådets ordförande
- Automatia Pankkiautomaatit Oy: vice ordförande för styrelsen

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Pohjola anl: Affärsrörelsedirektör 2011–2014
- OP-Centralen anl: verkställande direktör 2007–2010
- Tampereen Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1998–2006
- Åbonejdens Andelsbank: vice verkställande direktör 1996–1998
- Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1993–1996
- Sparbanken i Finland SBF Ab: ersättare för regiondirektören 1992–1993
- Pohjois-Savon Säästöpankki: chefsuppdrag 1985–1992

Harri Luhtala, f. 1965

- Ekonomidirektör, OP Gruppen
- Ekonomie magister
- Styrelseledamot sedan 2014
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- VTS-fonden: styrelseordförande
- Stabilitetsfonden: styrelseledamot
- Finlands Näringslivs ekonomi- och skatteutskott: styrelseledamot

Tidigare central arbetserfarenhet:

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

Jari Himanen, s. 1962 (i styrelsen från 15.3.2016)

- Direktör, Gruppstyrning och kundrelationer, OP Gruppen
- Merkonom, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2016
- Styrelseledamot beroende av bolaget och dess betydande aktieägare (OP Andelslag)

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

-

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Etelä-Karjalan Osuuspankki: verkställande direktör 2009–2014
- Andelsbankscentralen anl: bankdirektör, säljkanaler och säljstöd, 2007–2009
- Andelsbankscentralen anl: bankdirektör, styrning av medlemsbanker 2002–2006
- Kuusamon Osuuspankki: verkställande direktör 1997–2001
- Pohjolan Osuuspankki: bankdirektör 1994–1997
- Iisalmen Osuuspankki: bankdirektör 1989–1994
- Etelä-Savon Osuuspankki: bankdirektör 1986–1989
- Koillis-Savon Osuuspankki: kreditchef 1985–1986

12.2 Koncernens verkställande direktör

Jouko Pölönen, f. 1970

- Verkställande direktör, OP Företagsbanken Abp
- Affärsrörelsedirektör, OP Gruppens bankrörelse
- Verkställande direktör, Helsingforsnejdens Andelsbank
- I OP Företagsbankskoncernens tjänst sedan 2001
- Ekonomie magister, eMBA

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Verkställande direktör: Pohjola Försäkring Ab 2010-2014
- Pohjola Bank Abp: ekonomi- och finansdirektör 2009-2010
- Pohjola Bank Abp: riskhanteringsdirektör 2001-2008
- PricewaterhouseCoopers: CGR-revisor 1999-2001 och revisor 1993-1999

Centrala förtroendeuppdrag:

- Unico Banking Group: styrelseledamot