



Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n
hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä 2019

Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2019

Sisällys

1	Sovellettavat säännökset.....	2
2	OP Ryhmän rakenne ja OP Yrityspankin konsernirakenne.....	2
3	OP Ryhmän vastuullinen toiminta ja luotettava hallinto.....	3
4	OP Yrityspankin hallintorakenne.....	3
5	Yhtiökokous.....	4
6	Hallitus.....	4
6.1	Hallituksen valinta ja kokoonpano.....	4
6.2	Hallituksen tehtävät.....	5
7	Toimitusjohtaja.....	6
8	OP Yrityspankin merkittävimpien tytäryhtiöiden hallitukset ja toimitusjohtajat.....	6
9	Sisäinen ja ulkoinen valvonta.....	7
9.1	Sisäinen valvonta.....	7
9.2	Compliance.....	8
9.3	Riskienhallinta.....	9
9.4	Sisäinen tarkastus.....	10
9.5	Ulkoinen valvonta.....	11
9.5.1	Tilintarkastus.....	11
9.5.2	Keskusyhteisön valvonta.....	11
9.5.3	Julkinen valvonta.....	12
10	Taloudellinen raportointiprosessi.....	12
11	Palkat ja palkitseminen.....	13
11.1	Hallituksen palkkiot ja muut etuudet.....	13
11.2	Toimitusjohtajan palkka ja muut etuudet.....	14
11.3	Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemista koskevat periaatteet.....	14
11.4	Tulospalkkiojärjestelmä.....	14
11.5	Johdon pitkän aikavälin kannustejärjestelmä.....	15
11.6	Muun henkilöstön pitkän aikavälin kannustejärjestelmä.....	16
11.7	Toimitusjohtajan ansiot 2019.....	16
12	Sisäpiirihallinto sekä sisäpiirirekisterien ja -luetteloiden julkisuus.....	16
13	Tiedonantopolitiikka.....	17

1 SOVELLETTAVAT SÄÄNNÖKSET

OP Yrityspankki Oyj:llä (jäljempänä OP Yrityspankki) on sen toiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden kattavat ja oikeasuhteiset hallinto- ja ohjausjärjestelmät, joilla varmistetaan luottolaitoksen johtaminen tehokkaasti ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti, sekä että hallitus voi tehokkaasti valvoa sen johtamista.

Tämä selvitys OP Yrityspankin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu luottolaitostoiminnasta annetun lain (jäljempänä luottolaitoslaki) 7 luvun sekä arvopaperimarkkinalain 7 luvun ja soveltuvin osin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2020) mukaisesti. Lisäksi tässä selvityksessä annetaan luottolaitoslain 8 luvun ja hallinnointikoodin mukainen selvitys yrityksen palkitsemisesta.

Yhtiön hallitus käsitteli 4.2.2020 tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen. Yhtiön tilintarkastaja KPMG Oy Ab on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan toimintakertomuksesta erillisenä.

Tämä selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat saatavilla internetsivuilla www.op.fi > OP Ryhmä > Medialle > Raportit > [OP Yrityspankin raportit](#).

Selvitykseen liittyvien keskeisten hallintoon liittyvien osa-alueiden ajantasaiset tiedot ovat saatavilla OP:n velkasijoittajasuhteiden internetsivuilla www.op.fi > OP Ryhmä > Velkasijoittajat > [Hallinnointi ja johto \(OP Yrityspankki Oyj\)](#).

OP Yrityspankin toiminta perustuu voimassa olevien Suomen lakien ja niiden nojalla annettujen normien noudattamiseen. OP Yrityspankki noudattaa Suomen osakeyhtiölain lisäksi arvopaperin liikkeeseenlaskijaa koskevia säädöksiä, rahoitus- ja vakuutusalan yrityksiä koskevia säännöksiä, OP Yrityspankin yhtiöjärjestystä ja OP Osuuskunnan ohjeita. Kansainvälisessä toiminnassa noudatetaan soveltuvin osin myös paikallista lainsäädäntöä.

Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisema pörssiyhtiöiden Hallinnointikoodi 2020 on luettavissa yhdistyksen verkkosivuilta www.cgfinland.fi.

2 OP RYHMÄN RAKENNE JA OP YRITYSPANKIN KONSERNIRAKENNE

OP Yrityspankki kuuluu toiminnallisesti ja omistuksellisesti kiinteästi OP Ryhmään. OP Ryhmä on osuustoiminnallinen, vuonna 1902 perustettu finanssiryhmä. OP Ryhmän muodostavat 147 osuuspankkia (31.12.2019) sekä niiden omistama keskusyhteisö OP Osuuskunta tytär- ja lähiyhteisöineen.

Jäsenosuuspankit sekä OP Osuuskunta -konserniin kuuluvat luottolaitokset muodostavat talletuspankkien yhteenliittymän, jonka keskusyhteisönä toimii OP Osuuskunta.

OP Osuuskunta -konserniin kuuluvat konsernin emoyhteisönä toimiva OP Osuuskunta sekä yhteisöt, joista emoyhteisö tai sen tytäryhteisöt omistavat joko enemmistön tai kokonaan. OP Yrityspankki Oyj tytäryhtiöineen kuuluu OP Osuuskunta -konserniin ja on OP Osuuskunnan täysin omistama tytäryhtiö ja taloudelliseen yhteenliittymään kuuluva jäsenluottolaitos.

OP Yrityspankki toimii OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien keskusrahallaitoksena.

Keskusyhteisö on velvollinen tukemaan jäsenluottolaitoksia ja vastaamaan jäsenluottolaitoksen veloista. Jäsenluottolaitokset ovat velvollisia osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilän ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin. Jäsenluottolaitokset ovat lisäksi keskinäisessä vastuussa sellaisen jäsenluottolaitoksen veloista, joka ei kykene suoriutumaan sitoumuksistaan.

Lue lisää OP Ryhmän rakenteesta Selvityksestä OP Ryhmän hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuonna 2019, kohta 2.

OP Yrityspankki -konserniin kuuluvat emoyhtiö OP Yrityspankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. Merkittävimmät tytäryhtiöt ovat vahinkovakuutustoimintaa harjoittavat Pohjola Vakuutus Oy ja A-Vakuutus Oy, erikoissairaanhoidon palveluita tarjoava Pohjola Sairaala Oy sekä arvopapereiden säilytys- ja selvitysliiketoimintaa harjoittava OP Säilytys Oy. Lisäksi OP Yrityspankki Oyj:llä on Virossa, Latviassa ja Liettuassa sivuliikkeet ja rahoitusyhtiötoimintaa harjoittavat tytäryhtiöt. Strukturoidusta yhteisöistä konserniin on yhdistelty kiinteistörahastot Real Estate Fund II ja Real Estate Fund III.

Pohjola Vakuutus Oy ja Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen hyväksyivät 15.3.2019 sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen sulautui Pohjola Vakuutus Oy:hyn 31.10.2019.

Pohjola Vakuutus Oy ja A-Vakuutus Oy ovat 29.5.2019 hyväksyneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan A-Vakuutus Oy sulautuu Pohjola Vakuutus Oy:hyn. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 30.3.2020.

3 OP RYHMÄN VASTUULLINEN TOIMINTA JA LUOTETTAVA HALLINTO

OP Ryhmän arvot sekä vastuullisuutta ja luotettavaa hallintoa koskevat linjaukset ohjaavat myös OP Yrityspankin toimintaa.

OP Ryhmälle on määritelty toimintaa ohjaavat arvot, jotka omalta osaltaan toimivat myös eettisenä ohjeistuksena. Konsernin arvot ovat ihmisläheisyys, vastuullisuus ja yhdessä menestyminen. OP Ryhmä soveltaa toiminnassaan Hyvän liiketavan periaatteita (Code of Business Ethics), jotka muodostavat eettisen perustan, jonka mukaisesti kaikkien OP Ryhmässä työskentelevien ja hallinnossa vaikuttavien tulee toimia. Lisäksi OP Ryhmä noudattaa kansainvälisiä taloudellisen, sosiaalisen ja ympäristövastuun periaatteita. Ryhmä on sitoutunut YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden edistämiseen. Vuonna 2019 OP Ryhmä allekirjoitti perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

Yritysvastuu on tiivis osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. OP Ryhmä raportoi yritys vastuustaan säännöllisesti Global Reporting Initiative (GRI) -ohjeiston mukaisesti.

OP Osuuskunnan hallintoneuvosto on vahvistanut koko OP Ryhmän luotettavan hallinnon periaatteet. Periaatteet koskevat soveltuvien osien kaikkia OP Ryhmän yhteisöjä, jotka voivat lisäksi tarvittaessa laatia omia, ryhmätason ohjeistusta tarkentavia ohjeitaan.

Lue lisää OP Ryhmän yritys vastuusta ja luotettavasta hallinnosta Selvityksestä OP Ryhmän hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2019, kohta 3.

4 OP YRITYSPANKIN HALLINTORAKENNE

OP Yrityspankin osakkeenomistajien päätösvaltaa yhtiökokouksessa käyttää yhtiön ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta. Yhtiökokous muun muassa valitsee hallituksen ja tilintarkastajat. Yhtiökokouksen sijasta osakkeenomistaja voi tehdä yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvasta asiasta kirjallisen osakkeenomistajan päätöksen. Yhtiön strategisesta johtamisesta vastaa yhtiön hallitus. Yhtiön operatiivisesta johtamisesta vastaa hallituksen valitsema yhtiön toimitusjohtaja.

5 YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Kokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat sekä mahdolliset muut yhtiökokouksutsussa erikseen mainitut asiat.

OP Yrityspankki Oyj:n ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta käsitteli kirjallisella osakkeenomistajan päätöksellä 19.3.2019 yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat: se vahvisti vuoden 2018 tilinpäätöksen, myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden, päätti jakaa osinkoa 0,54 euroa osakkeelta sekä valitsi yhtiön hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan.

Yhtiön ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta teki lisäksi 11.6.2019 osakkeenomistajan päätöksen yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvista asioista: yhtiöjärjestyksen hallitusta koskevaa määräystä muutettiin hallituksen kokoonpanon osalta, päätettiin hallitusjäsenten palkkioista ja valittiin jäsenet (katso tarkemmin kohdasta 6).

6 HALLITUS

6.1 Hallituksen valinta ja kokoonpano

OP Yrityspankin yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet, ja emoyhteisö OP Osuuskunta valmistelee valintaa koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle. Hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään seitsemän jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valinnasta päättävän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Luottolaitosten hallitusten jäseniltä edellytetään luottolaitoslain ja viranomaismääräysten mukaista luotettavuutta, ammattitaitoa ja sopivuutta (ns. fit & proper). Hallituksen jäsenten fit & proper -arviointi tehdään säännöllisesti.

Koko OP Ryhmässä hallintoelinten kokoonpanoa suunnitellaan pitkäjänteisesti. Tehokas työskentely hallintoelimissä edellyttää, että hallintoelimissä on riittävästi monipuolista asiantuntemusta, osaamista ja kokemusta. Lue lisää hallintoelinten monimuotoisuuteen liittyvistä periaatteista Selvityksestä OP Ryhmän hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2019 kohdasta 3.3.

Hallituksen kokoonpano ja kokoukset 2019

Timo Ritakallio, s. 9.5.1962

Hallituksen puheenjohtaja

OP Ryhmän pääjohtaja

Oikeustieteen maisteri, MBA, tekniikan tohtori

Vesa Aho, s. 7.11.1974

Talousjohtaja, OP Ryhmä; OP Osuuskunnan toimitusjohtaja

Kauppatieteiden maisteri

Olli-Pekka Saario, s. 2.12.1957 (hallituksen jäsen 1.7.2019 alkaen)

Toimitusjohtaja, Turun Seudun Osuuspankki

Oikeustieteen kandidaatti, eMBA

Pasi Sorri, s. 13.2.1972 (hallituksen jäsen 1.7.2019 alkaen)

Toimitusjohtaja, Keski-Suomen Osuuspankki

Kauppatieteiden maisteri

Tiia Tuovinen, s. 12.7.1964 (hallituksen jäsen 30.6.2019 asti)
Lakiasianjohtaja, OP Ryhmä
Oikeustieteen kandidaatti, LL.M. Eur.

Tony Vepsäläinen, s. 5.11.1959 (hallituksen jäsen 30.6.2019 asti)
Ryhmäpalveluiden johtaja ja pääjohtajan varamies, OP Ryhmä
Oikeustieteen kandidaatti, eMBA

Jarmo Viitanen, s. 15.5.1960
Toimitusjohtaja, Helsingin Seudun Osuuspankki
Maatalous- ja metsätieteiden maisteri, eMBA

Hallituksen jäsenten henkilötiedot, keskeinen työkokemus sekä merkittävimmät luottamustoimet ovat luettavissa OP Ryhmän velkasijoittajasivuilla osoitteessa www.op.fi > OP Ryhmä > Velkasijoittajat > Hallinnointi ja johto (OP Yrityspankki) > Hallituksen jäsenet.

Hallitus kokoontui 21 kertaa vuonna 2019. Hallituksen jäsenet osallistuivat vuonna 2019 kaikkiin pidettyihin hallituksen kokouksiin jäsenyytensä ajan.

Yhtiön hallituksen kaikki jäsenet ovat riippuvaisia yhtiöstä ja/tai sen osakkeenomistajasta (OP Osuuskunta).

6.2 Hallituksen tehtävät

OP Osuuskunnan keskusyhteisökonsernin tytäryhtiöissä hallitus vastaa yhtiön hallinnon ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Tehtävää toteuttaessaan hallituksen on otettava huomioon OP Ryhmän strategiset ja muut keskusyhteisön hallintoneuvoston ja johtokunnan tekemät linjaukset, vahvistamat periaatteet ja ohjeet asioissa, joissa keskusyhteisöllä on velvollisuus tai oikeus koko konsernia koskevien linjausten ja ohjeiden antamiseen. Tytäryhtiöiden hallitusten työjärjestyksissä kuvataan kunkin hallituksen tehtävät.

OP Yrityspankin hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön toiminnan laadun ja laajuuden kannalta merkittävät, laajakantoiset ja periaatteellisesti tärkeät sekä epätavalliset asiat, ellei se ole valtuuttanut toimitusjohtajaa tai muuta tahoa niitä käsittelemään.

Hallituksen ja toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ja sen konsernia ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja kokouskäytäntö. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus muun muassa:

- päättää yhtiön liiketoimintastrategian ja valvoo sen toteuttamista
- vahvistaa yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot
- hyväksyy vuosittain liiketoimintasuunnitelman, tavoitteet ja vuosisuunnitelman sekä valvoo niiden toteuttamista
- hyväksyy periaatteet ja menettelytavat, joilla yhtiön johtamisesta vastaavien henkilöiden luotettavuus, sopivuus ja ammattitaito varmistetaan
- päättää yhtiön johdon ja henkilöstön palkitsemisjärjestelmät ja -periaatteet
- nimittää ja vapauttaa yhtiön toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen kuultuaan keskusyhteisön johtokuntaa
- merkitsee tiedoksi talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain 17 §:n mukaiset ohjeet ja hyväksyy tai käsittelee muut ohjeet keskusyhteisön antaman ohjeistuksen mukaisesti
- hyväksyy keskusyhteisön hallintoneuvoston linjausten mukaisesti sisäisen tarkastuksen periaatteet ja toimintasuunnitelman
- hyväksyy yhtiön compliance-politiikan ja compliance-toiminnan keskeiset periaatteet ja päättää vuosittain compliance-toiminnan arviosta

- päättää yhtiön ja sen toimintojen organisaatorakenteesta ja johtamisjärjestelmästä
- käsittelee ja hyväksyy yhtiön toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen
- tekee osingonjakoehdotuksen
- päättää yhtiön kulujen hyväksymismenettelystä
- hyväksyy periaatteet, joilla edistetään hallituksen kokoonpanon monimuotoisuutta
- vahvistaa vuosittain pankin pääomasuunnitelman, joka sisältää vakavaraisuustavoitteet ja varautumissuunnitelman
- vahvistaa vuosittain OP Ryhmän varainhankintasuunnitelman
- vahvistaa vuosittain likviditeetin sijoitussuunnitelman
- huolehtii siitä, että yhtiöllä on tehty jatkuvuussuunnittelu OP Ryhmän käytäntöjen mukaisesti, jatkuvuussuunnitelmat ovat ajantasaiset ja että niitä testataan vuosittain
- päättää toimintojen ulkoistamisesta OP Ryhmän periaatteiden mukaisesti
- kuulee sisäisen tarkastuksen päällikköä ja tilintarkastajaa vähintään kerran vuodessa ja vastaa muista hallitukselle lainsäädännössä tai viranomaisen määräyksissä säädetyistä tehtävistä.

7 TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Keskusyhteisön johtokunta antaa konsernin emoyhteisön näkökulmasta omistajaohjausta toimitusjohtajavalinnoista.

OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat -liiketoiminnasta vastaava johtaja, tekniikan lisensiaatti Katja Keitaanniemi (s. 1973) on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 6.8.2018 alkaen. OP Yrityspankki -liiketoiminta-alueen johtaja, kauppatieteiden maisteri, eMBA Hannu Jaatinen (s. 1957) on toiminut toimitusjohtajan sijaisena 6.8.2018 alkaen.

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja huolehtii siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat yhtiön liiketoiminnan johtaminen ja valvonta sekä vastuu yhtiön toimintojen kehittämisestä ja koordinoinnista.

Toimitusjohtajan henkilötiedot, keskeinen työkokemus sekä merkittävimmät luottamustoimet ovat luettavissa OP Ryhmän velkasijoittajasivuilta osoitteessa www.op.fi > OP Ryhmä > Velkasijoittajat > Hallinnointi ja johto (OP Yrityspankki) > [Toimitusjohtaja](#). Toimitusjohtajan palkitsemista koskevat tiedot on esitetty jäljempänä kohdassa 11.

8 OP YRITYSPANKIN MERKITTÄVIMPIEN TYTÄRYHTIÖIDEN HALLITUKSET JA TOIMITUSJOHTAJAT

Tytäryhtiöiden hallitukset varmistavat, että kaikkia OP Yrityspankki -konserniin kuuluvia yhtiöitä johdetaan voimassa olevien lakien, säännösten ja OP Ryhmän periaatteiden mukaisesti.

Merkittävien tytäryhtiöiden hallitukset ja toimitusjohtajat 2019

	Hallitus	Toimitusjohtaja
A-Vakuutus Oy	Vepsäläinen Tony, pj Aho Vesa Keitaanniemi Katja	Lehtilä Olli
OP Säilytys Oy	Jaatinen Hannu, pj (19.3.2019 alkaen) Jaulimo Jari, pj (18.3.2019 asti) Arle Fred (18.3.2019 asti) Lauha Janne Timonen Mikko (19.3.2019 alkaen)	Sakki Kirsi
Pohjola Sairaala Oy	Lehtilä Olli, pj Länsisalmi Hannakaisa Puustinen Pekka	Torkki Markus
Pohjola Vakuutus Oy	Ritakallio Timo, pj Aho Vesa Keitaanniemi Katja (30.6.2019 asti) Reimasto-Heiskanen Jaana (1.7.2019 alkaen) Vepsäläinen Tony Vilpponen Jani (1.7.2019 alkaen)	Lehtilä Olli

9 SISÄINEN JA ULKOINEN VALVONTA

9.1 Sisäinen valvonta

Tehokas ja luotettava sisäinen valvonta muodostaa perustan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden noudattamiselle.

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan organisaation sisäisiä menettely- ja toimintatapoja, joilla varmistetaan, että strategiassa asetetut tavoitteet saavutetaan, resursseja käytetään taloudellisesti ja johtamisen tukena käytettävä informaatio on luotettavaa. Lisäksi sisäinen valvonta varmistaa, että riskienhallinta, asiakasvarojen säilyttäminen ja omaisuuden suoja on riittävästi järjestetty. Myös sääntelyn ja vahvistettujen eettisten periaatteiden noudattamista varmistetaan sisäisellä valvonnalla.

Keskusyhteisön hallintoneuvosto vahvistaa ryhmätasoiset sisäisen valvonnan periaatteet, joita noudatetaan kaikissa OP Ryhmän yhteisöissä. OP Yrityspankissa noudatetaan keskusyhteisön hallintoneuvoston vahvistamia sisäisen valvonnan periaatteita.

OP Yrityspankin hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä. Hallitus käsittelee OP Ryhmän sisäistä valvontaa koskevat ohjeet, varmistaa, että OP Yrityspankissa on riittävät ryhmätason ohjeistusta tarkentavat ohjeet ja valvoo sisäisen valvonnan toimivuutta ja riittävyyttä.

Sisäisen valvonnan toimenpiteet kohdistuvat kaikkeen toimintaan. Toimenpiteiden määrittelyssä huomioidaan toiminnan luonne ja laajuus sekä tarvittaessa myös kansainväliseen toimintaan liittyvät erityispiirteet. Sisäistä valvontaa toteutetaan kaikilla organisaatiotasolla. Ensisijainen ja laajamittainen sisäinen valvonta toteutetaan operatiivisessa liiketoiminnassa, jossa sisäinen valvonta on jatkuvaa ja osa päivittäistä toimintaa. Sisäistä valvontaa täydentää OP Ryhmän palveluksessa olevien mahdollisuus ilmoittaa riippumattoman kanavan kautta säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta (whistle blowing).

OP Ryhmässä on erilliset, riippumattomat compliance-, riskienhallinta- ja sisäisen tarkastuksen toiminnot, jotka tukevat OP Yrityspankin liiketoimintaa sekä varmentavat toimintaa suorittamalla riippumatonta valvontaa ja valvonnan toimivuuden varmistamista riskienhallinnan kolmen puolustuslinjan mukaisella työnjaolla.

Ensimmäisen puolustuslinjan muodostavat liiketoiminnot, toisen puolustuslinjan liiketoiminnoista riippumaton riskienhallintatoiminto ja compliance-toiminto ja kolmannen puolustuslinjan sisäinen tarkastus. Jokaisella puolustuslinjalla on oma roolinsa riskienhallinnan tehokkaassa toteuttamisessa.

9.2 Compliance

Compliance-riskin hallinta on osa sisäistä valvontaa ja luotettavaa hallintoa ja sellaisena kiinteä osa liiketoiminnan johtamista sekä yrityskulttuuria. Vastuu sääntelyn noudattamisesta ja noudattamisen valvonnasta on OP Yrityspankin ylimmällä ja toimivalla johdolla sekä kaikilla esimiehillä. Lisäksi jokainen työntekijä vastaa omalta osaltaan sääntelyn noudattamisesta.

Compliance-riskiä liittyy lähes kaikkeen toimintaan ja vastuu compliance-riskien hallinnasta on liiketoiminnassa. Yhtiön compliance-toiminnasta vastaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan tukena toimii OP Ryhmän Compliance-organisaatio, josta vastaava Group Compliance Officer raportoi hallintoneuvostolle (tai hallintoneuvoston valiokunnille) ja lakiasiainjohtajalle. Yhtiössä on nimetyt compliance officerit, jotka yhdessä keskusyhteisön compliance officerien kanssa avustavat ylintä ja toimivaa johtoa sekä liiketoimintaa säännösten noudattamattomuuteen liittyvien riskin hallinnassa, valvovat säännösten noudattamista sekä kehittävät omalta osaltaan sisäistä valvontaa. Compliance varmistaa sääntelyn noudattamista ja täytäntöönpanoa pääsääntöisesti valvontojen sekä uusien toimintamallien riskiarviointien kautta. Compliance-toiminnasta, tehdyistä compliance-havainnoista ja toiminnan yhteydessä liiketoiminnoille annetuista suosituksista raportoidaan säännöllisesti OP Yrityspankin hallitukselle ja OP Ryhmän Compliance-organisaatiolle. Toiminnasta raportoidaan myös keskusyhteisökonsernin johtokunnalle sekä hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle osana ryhmätasoisista raportointia.

OP Ryhmän Compliance-toiminto organisoitiin uudelleen vuoden 2019 alusta lukien ja toiminnon resursseja vahvistettiin merkittävästi. Vuoden aikana uudistettiin compliance-toiminnan raportointia johdolle, kehitettiin valvontamenetelmiä muun muassa hyödyntämään paremmin dataa valvontojen pohjana sekä systematisoitiin toimintamalleja. Compliance osallistui aktiivisesti OP Ryhmän rahanpesun estämisen prosessien parantamiseen ja varmentamiseen. Asiakkaan tuntemiseen liittyvän sääntelyn ja sijoituspalveluiden tarjontaan liittyvän lainsäädännön ja viranomaisohjeiden sekä niihin liittyvien ryhmätasoisien ohjeiden noudattamisen ja prosessien toimivuuden varmistaminen säilyivät edelleen painopistealueina.

Compliance-organisaatio laatii vuosittain compliancen toimintasuunnitelman, joka käsitellään ja vahvistetaan yhtiön osalta OP Yrityspankin hallituksessa. Hallitus käsittelee myös compliance-toimintaan liittyvät periaatteet ja ohjeet. OP Ryhmän Compliance-organisaatio vastaa ryhmätasolla compliance-riskien hallinnan neuvonnasta ja tuesta ja ohjaa myös OP Yrityspankin compliance-toimintaa.

Compliance-toiminnalla pyritään ennakolta ehkäisemään compliance-riskien toteutumista. Compliance-organisaatiossa tehtävää toteutetaan mm.

- laatimalla ja ylläpitämällä ohjeistusta keskeisistä menettelytapoihin liittyvistä asioista

- neuvomalla ja kouluttamalla henkilöstöä menettelytapoihin liittyvissä asioissa
- tukemalla liiketoimintoja sisäistä valvontaa ja compliance-riskien hallintaa edistävien kehittämistoimenpiteiden suunnittelussa
- pitämällä ylin johto ja toimiva johto ja liiketoiminta tietoisina sääntelyyn tulossa olevista muutoksista ja seuraamalla sääntelymuutoksiin valmistautumista liiketoiminnassa
- valvomalla, että OP Yrityspankki -konsernissa noudatetaan voimassa olevaa sääntelyä, eettisiä menettelytapoja sekä menettelytapoihin liittyvää sisäistä ohjeistusta ja
- raportoimalla liiketoiminnalle annetuista suosituksista ja valvonnan tuloksista sekä muista compliance-riskiasemaan liittyvistä havainnoista säännöllisesti sekä ylimmälle että toimivalle johdolle.

9.3 Riskienhallinta

OP Ryhmän arvot sekä strategiset ja taloudelliset tavoitteet muodostavat OP Yrityspankin riskienhallinnan perustan.

OP Osuuskunnan eli keskusyhteisön hallintoneuvosto vahvistaa OP Ryhmän riskinoton ja riskienhallinnan periaatteet, joita noudatetaan kaikissa ryhmän yhtiöissä. Riskinoton periaatteet luovat yhdessä strategian kanssa lähtökohdat liiketoimintojen tavoiteasetannalle. Periaatteita tarkentavat riskipolitiikka ja muu riskienhallinnan ohjeistus.

OP Ryhmän riskinottohalu määrittelee sen, mitä ja mihin toimintaan liittyviä riskejä OP Yrityspankki -konserni on valmis ottamaan hoitaessaan perustehtävänsä strategisten tavoitteiden puitteissa. Jotta OP Yrityspankki -konsernin yhtiöt voivat toteuttaa riskinottohalun mukaista toimintaa, niillä on oltava riittävästi riskinkantokykyä, joka muodostuu riskinottokyvystä ja riskinottokapasiteetista. OP Yrityspankki -konsernin suhtautuminen riskinottoon on maltillinen. Liiketoiminta perustuu harkittuun riski/tuotto-ajatteluun.

OP Yrityspankki -konsernin merkittävät riskit ovat luottoriskit, markkinariskit, likviditeettiriskit, vahinkovakuutusriskit, vastapuoliriskit, keskittymäriskit, tulevan liiketoiminnan riskit sekä kaikkien liiketoimintaan liittyvät maineriski, operatiiviset riskit ml. malliriski ja compliance-riskit sekä strategisiin valintoihin ja strategian toimeenpanoon liittyvät riskit.

Riskienhallintaprosessin tavoitteena on turvata riittävä riskinkantokyky ja varmistaa, ettei liiketoiminnan riskinotto vaaranna kannattavuutta, vakavaraisuutta, maksuvalmiutta tai strategisten tavoitteiden saavuttamista ja siten turvata toiminnan jatkuvuus. Riskienhallinta on integroitu kiinteäksi osaksi OP Yrityspankin ja sen konsernin liiketoimintaa ja johtamista.

OP Ryhmän riskienhallintaprosessi sisältää:

- Riippumattoman riskienhallinnan valmisteleman ja ylläpitämän ohjauskehikon
 - Riskinottoa ohjaavat riskinoton ja riskienhallinnan periaatteet ja niitä tarkentavat riskipolitiikat ja muu riskienhallinnan ohjeistus
 - Riskinottokapasiteetin tarpeen määrittely ja allokointi liiketoiminnoille strategian mukaisesti
 - Menetelmien luonti riskien tunnistamiselle, arvioinnille, mittaamiselle ja rajaamiselle
- Operatiivisen liiketoiminnan riskienhallinnan
 - Riskien valvonta ja hinnoittelu
 - Riskipositioden ja taseaseman hallinta
- Riskienhallinnan suorittaman sisäisen valvonnan
 - Riskinoton, riskipolitiikkojen ja hinnoittelun noudattamisen valvonta
 - Riskiaseman analysointi ja raportointi johdolle

OP Yrityspankin hallitus huolehtii riskien hallinnasta sekä yhtiön sisäisen valvonnan ja valvontajärjestelmien riittävydestä ja luotettavuudesta, käsittelee OP Ryhmän riskienhallintaa koskevat ohjeet ja valvoo niiden noudattamista.

Liiketoiminnot toteuttavat OP Ryhmän strategiaa sekä vastaavat toimintansa suunnittelusta ja sisäisestä valvonnasta. Ne tekevät riskipäätökset riskinottoa ja riskipolitiikkaa koskevien rajoitusten ja muun ohjeistuksen puitteissa, soveltavat riskienhallintakehikkoa, valvovat riskiasemaansa ja sen pysymistä niille vahvistettujen limiittien ja valvontarajojen puitteissa sekä kantavat vastuun ottamistaan riskeistä ja tietojen kattavuudesta ja oikeellisuudesta järjestelmissä.

OP Ryhmän Riskienhallinta on liiketoiminnasta riippumaton vastuualue, joka linjaa, ohjaa ja valvoo ryhmän ja sen yhtiöiden kokonaisvaltaista riskienhallintaa sekä vastaa riskienhallintajärjestelmän riittävydestä ja ajanmukaisuudesta. Yrityspankin ja sen konserniyhtiöiden riskienhallinnan tehtävät on keskitetty keskusyhteisön Riskienhallintaan.

OP Yrityspankin riskienhallinnan periaatteet on kuvattu tarkemmin OP Yrityspankin tilinpäätöksen liitetiedossa Riskienhallinnan periaatteet.

OP Ryhmän riskienhallinnassa on seurattu vuoden 2019 aikana ulkoisen sääntelyn kehitystä ja jatkettu varautumista sääntelymuutoksiin.

Riskienhallinnassa merkittäviä kehityskohteita olivat muun muassa valmistautuminen uuden aiempaa tarkemman maksukyvyttömyyden määrittämisen aiheuttamiin muutoksiin rahoitusprosessissa, malliriskin hallinta ja valmistautuminen IRB-riskimallien päivitykseen uuden sääntelyn asettamassa aikataulussa.

Riskienhallinnan arviointiprosesseja ja operatiivisia prosesseja on kehitetty edelleen varmistuen, että riskienhallintaan liittyvät kontrollit automatisoidaan osaksi kaikkea liiketoimintaa ja että riskit arvioidaan ennakoiden ja riittävästi uutta liiketoimintaa kehitettäessä. Riskimallien kehittämis- ja validointiprosessia on vahvistettu, ja riippumattomien mallivalidointien kattavuutta on laajennettu. Pääoman ja likviditeetin riittävyyden arviointimenettelyjä sekä rahoitustaseen kororiskin hallintamenetelmiä on kehitetty edelleen.

Riskienhallinnan ohjeistusta, riskiraportointia ja riskien limitointia on uudistettu siten, että ne pohjautuvat ansaintalogiikkakohtaiseen tarkasteluun. Stressitestien roolia riskianalysoinnissa on edelleen kasvatettu.

9.4 Sisäinen tarkastus

Sisäisestä tarkastuksesta vastaa OP Yrityspankin emoyhteisön OP Osuuskunnan eli OP Ryhmän sisäinen tarkastus. OP Ryhmän sisäinen tarkastus on riippumaton ja objektiivista arviointi-, varmennus- ja konsultointitoimintaa, jonka tarkoituksena on tuottaa lisäarvoa OP Ryhmälle ja parantaa sen toimintaa. Sisäistä tarkastusta johtaa tarkastusjohtaja, jonka nimittää keskusyhteisön hallintoneuvosto.

Hallintoneuvoston tarkastusvaliokunta vahvistaa Sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman ja OP Yrityspankin hallitus toimintasuunnitelman yhtiöön kohdistuvan osuuden. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan ja suosituksistaan sekä suositusten toteuttamisesta OP Yrityspankin hallitukselle, tarkastuskohteen johdolle, keskusyhteisön johtokunnalle ja hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan hallintoneuvoston kesäkuussa 2019 vahvistamia Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteita (Internal Audit Charter) ja IIA:n (Institute of Internal Auditors) vahvistamia kansainvälisiä sisäisen tarkastuksen ammattistandardeja (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing). Toiminnan ulkoinen laadunarviointi suoritetaan noin viiden vuoden välein.

Hallituksen vahvistaman vuoden 2019 Sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman lisäksi sisäistä tarkastusta on suoritettu välillisesti osana OP Ryhmän keskitettyihin toimintoihin kohdistuvaa tarkastusta. Sisäinen tarkastus on tehnyt riskiperusteisesti kohdennettuja tarkastuksia, joiden tavoitteena on riskitekijöiden tunnistaminen ja sisäisen valvonnan toimivuuden arviointi.

9.5 Ulkoinen valvonta

9.5.1 Tilintarkastus

OP Yrityspankin yhtiökokous valitsee tilintarkastajaksi Keskuskauppakamarin hyväksymän tilintarkastusyhteisön. Tilintarkastajien toimikausi on valinnan tapahtuessa kulumassa oleva tilikausi ja tilintarkastajan tehtävä päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

OP Yrityspankki Oyj:n emoyhteisö OP Osuuskunnan tarkastusvaliokunta järjestää noin viiden vuoden välein (viimeksi vuonna 2018) eri tilintarkastusyhteisöille tarjouskilpailun, jonka nojalla tarkastusvaliokunta esittää OP Osuuskunnan osuuskunnan kokoukselle koko OP Osuuskunta-konsernille valittavia tilintarkastajia. OP Osuuskunnan hallituneuvoston tarkastusvaliokunta arvioi vuosittain tilintarkastajan toiminnan ja oheispalveluiden laatua sekä tilintarkastajien riippumattomuuden ja selvityksen oheispalveluista.

Tilintarkastajien tehtävänä on tarkastaa yhtiön ja siihen kuuluvien yhteisöjen kirjanpitoa, sisäistä valvontaa, tilinpäätösten laatimisperiaatteita, johdon tekemiä kirjanpidollisia arviota sekä tilinpäätöksen esittämistapaa ja rakennetta sen varmistamiseksi, että konsernin ja siihen kuuluvien yhteisöjen tilinpäätökset on laadittu voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säädösten ja määräysten mukaisesti ja että ne antavat yhtiön osakkeenomistajille ja muille sidosryhmille oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2019 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Juha-Pekka Mylén. KPMG Oy Ab on toiminut yhtiön tilintarkastajana vuodesta 2002 ja KHT Juha-Pekka Mylén päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2019 alkaen. OP Yrityspankki -konsernin tytäryhtiöiden tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab ja päävastuullisina tilintarkastajina KPMG Oy Ab:n nimeämät tilintarkastajat.

OP Yrityspankki -konserni on käyttänyt KPMG Oy Ab:n neuvontapalveluita pääasiassa lainaohjelmien varmennuskirjeisiin sekä veroneuvontaan.

OP Yrityspankki -konsernissa tilintarkastajille maksettiin vuonna 2019 palkkioita tilintarkastuksesta 337 000 euroa (250 000), tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiannoista 11 000 euroa (17 000), veroneuvonnasta 158 000 euroa (10 000) ja muista palveluista 178 000 euroa (104 000). Suluissa on esitetty vuoden 2018 tiedot. KPMG Oy Ab:n suorittamat muut kuin tilintarkastuspalvelut olivat yhteensä 154 000 euroa (ei sis. alv.).

9.5.2 Keskusyhteisön valvonta

OP Yrityspankki kuuluu lakimääräiseen talletuspankkien yhteenliittymään. Yhteenliittymän muodostavat keskusyhteisönä toimiva OP Osuuskunta ja sen jäsenluottolaitokset sekä niiden määräysvallassa olevat rahoituslaitokset ja palveluyritykset. Keskusyhteisö OP Osuuskunta ohjaa yhteenliittymän toimintaa ja antaa siihen kuuluville yrityksille ohjeita niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi tarvittavista laadullisista vaatimuksista ja niiden riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta. Keskusyhteisö voi lisäksi vahvistaa jäsenluottolaitoksille yleisiä toimintaperiaatteita noudatettaviksi näiden yhteenliittymän kannalta merkittävässä toiminnassa.

OP Osuuskunta valvoo jäsenluottolaitosten toimintaa talletuspankkien yhteenliittymästä annettussa laissa tarkoitetulla tavalla. Konserni ottaa toiminnassaan huomioon OP Osuuskunnan hallituneuvoston vahvistaman ryhmätasoisien strategian sekä OP Osuuskunnan jäsenpankeille antamat riskienhallintaa ja muuta toimintaa koskevat määräykset ja ohjeet. Konserni raportoi erikseen sovitulla tavalla OP Osuuskunnalle.

9.5.3 Julkinen valvonta

Konsernia valvovat Finanssivalvonta ja Euroopan keskuspankki siten kuin rahoitus- ja vakuutusmarkkinoita koskevassa lainsäädännössä on säädetty. Yhtiön toimintaa Virossa, Latviassa ja Liettuassa valvovat soveltuvin osin asianomaisten valtioiden valvontaviranomaiset.

10 TALOUDELLINEN RAPORTOINTIPROSESSI

OP Ryhmän talousjohtajan alaisuudessa toimivan taloushallinnon eri osat huolehtivat paitsi ulkoisen laskennan edellyttämien osavuosikatsausten ja vuositilinpäätösten laatimisesta OP Ryhmän ja ryhmään kuuluvien yhteisöjen osalta, myös johdon työvälineinä toimivien sisäisten laskelmien, kuten liiketoiminnan tuloksellisuutta kuvaavien kuukausiraporttien tuottamisesta. OP Ryhmän Controller-toiminto tuottaa myös tulosennusteita ja analysoi toteutunutta kehitystä verrattuna ennusteisiin ja raportoi poikkeamista.

Luotettavan taloudellisen raportoinnin perustana ovat osakirjanpidoista ja OP Yrityspankin yhtiöiden tiedoista oikein yhdistellyt tiedot.

OP Yrityspankin liiketoiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista seurataan OP Yrityspankin kattavalla taloudellisella raportoinnilla ja riskiraportoinnilla sekä näiden säännöllisellä läpikäynnillä toimivan johdon ja OP Yrityspankin hallituksen sekä OP Osuuskunnan johtokunnan kokouksissa. Taloudellisten raporttien toteumatietoja verrataan suunnitelmiin ja analysoidaan mahdolliset erot, minkä lisäksi arvioidaan kuluvan vuoden sekä pidemmän aikavälin tulospäätelmiä. Kuukausittainen johdon tulos- ja riskiraportti laaditaan joka kuukausi samoilla periaatteilla. Raporttia laadittaessa ja sitä läpikäyessä varmennetaan tuloksen ja raportoinnin oikeellisuutta analysoimalla tulos- ja riskiasemaa sekä poikkeamia tavoitteista.

Ulkoinen raportointi perustuu muun muassa IFRS-standardeihin, osakeyhtiölakiin, luottolaitoslakiin, vakuutusyhtiölakiin, kirjanpitolakiin sekä Finanssivalvonnan standardeihin ja määräyksiin. Kaikkien OP Ryhmään kuuluvien yhtiöiden kirjanpidossa, tilinpäätöksessä ja konsernitilinpäätöksessä noudatetaan yhtenäisiä periaatteita. Ryhmän keskusyhteisö OP Osuuskunnan vastuulla on standardien, muiden tilinpäätöksen laatimista koskevien lakien ja viranomaisten kirjanpitolain määräysten tulkinta, ohjeistus ja neuvonta sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden laadinta ja noudattamisen valvonta. Tarvittaessa tilintarkastajilta hankitaan lausunto valituista periaatteista ja tulkinnoista.

Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus päättää OP Osuuskunnan linjausten mukaisesti raportoinnista, menettelytavoista ja laadullisista ja määrällisistä mittareista, joilla toiminnan tehokkuutta ja tuloksellisuutta arvioidaan. Hallitus käsittelee ja hyväksyy konsernitilinpäätöksen ja osavuosikatsaukset.

Hallituksen tehtävänä on varmistaa, että yhtiöllä on sen koko toiminnan kattava riittävä sisäinen valvontajärjestelmä sekä huolehtia siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallituksen tehtävänä on myös arvioida, miten lakeja, määräyksiä, viranomaisohjeita ja sisäisiä ohjeita noudatetaan. Hallitus käsittelee myös merkittävimmät tilikauden aikana tehdyt muutokset tilinpäätösperiaatteisiin, liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumistestauksen periaatteet ja testauksen lopputuloksen sekä merkittävimmät johdon harkintaa edellyttävät arviot ja periaatteet sekä valvontaviranomaisten, tilintarkastajien, sisäisen tarkastuksen ja Compliance-organisaation laatimat tarkastuskertomukset ja raportit.

Toimitusjohtaja vastaa osakeyhtiölain mukaan siitä, että yhtiön ja sen konsernin kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito järjestetty luotettavalla tavalla. Konsernin taloudellisesta raportoinnista vastaa liiketoimintoista riippumattomasti OP Osuuskunnan Talous ja keskuspankki -toiminto. Konsernin toiminnasta ja taloudesta tuotetaan luotettavaa, olennaista ja ajantasaista tietoa sekä pidetään hallitus, toimitusjohtaja ja muut päätöksentekijät tietoisina konsernin tuloksesta ja lä-

hajan näkymistä. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu myös ulkoistettujen kirjanpito- ja viran-omaisraportointipalvelujen laadun valvonta sekä talouden ohjauksen ja riskienhallinnan menetelmien, mittareiden ja niitä tukevien järjestelmien kehittämisen ohjaaminen.

Julkistettavien tilinpäätöstietojen ja osavuosikatsausten kokoaminen on keskitetty keskusyhteisö-konsernitasolla. Raportointia ohjaavat johdon ja liiketoimintojen tarpeet sekä lainsäädäntö. Raportointijärjestelmät ja tiedon välitys on määritelty siten, että tavoitteiden, tuloksen, toiminnan ja riskien asianmukainen seuranta ja valvonta ovat mahdollisia määritellyillä organisaatiotasolla. OP Yrityspankki -konsernin ja liiketoimintojen tuloksia ja muuta luottamuksellista yritystietoa raportoitaessa varmistetaan, että tietojen luottamuksellisuus on mainittu raporteissa ja luottamuksellisuudesta huolehditaan myös raporttien jakelun yhteydessä.

Talouden ohjauksessa käytetään pääsääntöisesti OP Ryhmän yhteisiä järjestelmiä. Ulkoiseen ja sisäiseen laskentaan liittyvät operatiiviset tehtävät on keskitetty OP Osuuskunta -konsernin tasolla.

Ulkoisen taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta arvioivat lakisääteisesti tilintarkastajat. Tilintarkastajien tehtävänä on tarkastaa yhtiön ja sen konsernin kirjanpitoa, tilinpäätöksiä ja hallintoa sen seikan varmistamiseksi, että yhtiön tilinpäätökset ovat laadittu voimassa olevien säädösten ja määräysten mukaisesti ja antavat omistajille ja muille sidosryhmille oikean ja riittävän kuvan yhtiön ja sen konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Sisäinen tarkastus arvioi tarkastuksissaan yhtiön ja sen konsernin taloudellisen raportoinnin toimivuutta ja riittävyyttä ja raportoi tekemistään tarkastuksista toimivalle johdolle ja hallitukselle.

OP Yrityspankki -konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien mukaisesti. Tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2019.

OP Ryhmässä ja OP Yrityspankki -konsernissa otettiin käyttöön vuonna 2019 seuraavat standardit ja tulkinnat:

- IFRS 16 -standardi "Vuokrasopimukset" 1.1.2019 lähtien. OP Yrityspankki -konserni sovelsi siirtymässä rajoitetusti takautuvaa menetelmää, jolloin vertailutietoja ei oikaistu ja siirtymän kertynyt vaikutus kirjattiin oman pääoman kertyneiden voittovarojen oikaisuksi
- IASB julkaisi vuonna 2019 asiakirjan Viitekorkouudistus, jolla muutettiin standardeja IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7. OP Yrityspankki- konserni sovelsi IAS 39 -standardiin tehtyjä muutoksia jo tilikaudella 2019.
- IFRS -standardeihin tehdyt vuosittaiset parannukset 2015–2017 (sovellettava pääosin 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienemmät muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta ne eivät ole merkittäviä.
- Uusi IFRIC 23 -tulkinta, joka tuli voimaan 1.1.2019.

11 PALKAT JA PALKITSEMINEN

11.1 Hallituksen palkkiot ja muut etuudet

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkkioista ja muista etuuksista. Hallituksen jäsenten palkkioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle valmistelee emoyhteisö OP Osuuskunta.

OP Osuuskunnan tai sen tytäryhtiöiden palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei maksettu erillisiä kokouspalkkioita vuonna 2019. OP Ryhmän osuuspalkkioiden palveluksessa oleville hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa/kokous.

11.2 Toimitusjohtajan palkka ja muut etuudet

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänen palkastaan, eduista ja muista toimitusuhteen ehdoista. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot määritellään kirjallisessa OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat -liiketoiminnan johtajan toimitusuhdetta koskevassa sopimuksessa ja sen liitteessä.

Toimitusjohtaja kuuluu OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat -liiketoiminnan johtajana OP Osuuskunnan johtokuntaan. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy eläkelakien mukaisesti. Eläke-etuudet määräytyvät eläkelakien ja OP Ryhmän omien eläkejärjestelmien mukaisesti. Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelain TyEL:n piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Lisäksi toimitusjohtaja kuuluu OP Osuuskunnan johtokunnan lisäeläkejärjestelmään.

Toimitusjohtajan toimitusuhteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta. OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat -liiketoiminnan johtajan toimitusuhdetta koskevan sopimuksen mukaan yhtiön tulee maksaa johtajalle irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena kuuden (6) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava määrä, jos yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan tehtävästään tai toimitusjohtaja joutuu irtisanoutumaan tai purkamaan sopimuksen yhtiöstä johtuvasta syystä. Toimitusjohtajan toimitusuhteen päättyessä yhtiöstä johtuvista syistä, on toimitusjohtajalla myös oikeus toimitusuhteen päättymisvuoden lyhyen ja pitkän aikavälin palkkiojärjestelmien palkkioihin, mikäli kyseisten järjestelmien ansaintakriteerit ja järjestelmien ehtojen mukaiset maksamisen edellytykset täyttyvät.

11.3 Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemista koskevat periaatteet

OP Osuuskunta -konsernissa hyväksytyjen palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on kannustaa ja sitouttaa avainresurssit toiminnan kehittämiseen ja varmistaa uusien avainhenkilöiden saaminen yhtiöön. OP Osuuskunnan hallintoneuvoston palkitsemisvaliokunta ja tarvittaessa keskusyhteisön johtokunta arvioivat ja seuraavat säännöllisesti yhtiön palkitsemisjärjestelmien toimivuutta sen varmistamiseksi, että palkitseminen kaikkien henkilöstöryhmien osalta on linjassa konsernin arvojen, strategian, tavoitteiden, riskipolitiikkojen ja valvontajärjestelmien kanssa. Kannustinjärjestelmiä laadittaessa on huomioitu finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen muodostui vuonna 2019 kolmesta osasta: 1) peruspalkka (rahapalkka ja luontoisedut, perustana tehtävien vaativuus ja henkilön osaaminen), 2) tulospalkkio (perustana vuosisuunnitelman tavoitteiden toteutuminen) ja 3) pitkän aikavälin palkitseminen (OP Ryhmän johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmä, perustana ryhmän yhteiset strategiset tavoitteet ja niiden toteutuminen).

OP Osuuskunnan hallintoneuvosto päätti kesäkuussa 2019, että uutta johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmän ansaintajaksoa ei aloiteta vuonna 2020. OP Ryhmän muuttuva palkitseminen koostuu jatkossa tulospalkkiosta ja henkilöstörahostosta. Ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkion ja henkilöstörahoston mittareissa. Vuosien 2014-2016 ja 2017-2019 johdon pitkän aikavälin palkkiot maksetaan normaalisti.

Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisesta päättää yhtiön hallitus.

11.4 Tulospalkkiojärjestelmä

Hallitus päättää vuosittain tulospalkkiojärjestelmästä. Palkitseminen perustuu vuositavoitteista johdettuihin mittareihin. Mittarit voivat olla ryhmä-, toiminto-, osasto- tai henkilötasoisia. Henkilökohtaisen suoriutumisen lisäksi palkkion maksun edellytyksenä ovat ryhmä- ja/tai yritystasoisien palkitsemisen reunaehtojen toteutuminen.

Palkitsemisen ryhmätasoisena reunaehtona on, että palkkion maksuhetkellä OP Ryhmän LCR-tunnusluku (Liquidity Coverage Ratio) on yli 110 % ja CET1-vakavaraisuus on yli EKP:n asettaman CET1-puskurin +3 % (vuonna 2020 yli 14,5 %). Tulokortin mittareiden perusteella ansaitun palkkion lopulliseen määrään vaikuttaa lisäksi OP Ryhmän tulos ennen veroja. Palkkioiden maksun edellytyksenä on myös pankkitoimintasegmentin asiakasliiketoiminnan tuloksen voitollisuus ennen veroja.

Vuodelta 2019 toimitusjohtajalla on oikeus maksimissaan neljän (vuonna 2020 maksimissaan kymmenen) kuukauden säännöllistä ennakonpidätyksen alaista palkkaa vastaavaan palkkioon. Lyhyen aikavälin kannustejärjestelmän mukaiset palkkiot maksetaan rahana huomioiden riskiprofiiliin vaikuttavan henkilön osalta maksamisen menettelyohjeet OP Ryhmässä.

11.5 Johdon pitkän aikavälin kannustejärjestelmä

Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti OP Yrityspankki noudattaa OP Ryhmän johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmää. OP Ryhmän yhteinen johdon kannustejärjestelmä koostuu peräkkäisistä kolmen vuoden ansaintajaksoista. Järjestelmän piiriin kuuluu toimitusjohtaja ja muut hallituksen vahvistamat henkilöt.

Ansaintajakso 2014–2016

Ensisijaiset tavoitemittarit ansaintajaksolla 2014–2016 olivat keskittäjäasiakkaiden määrän kasvu, OP Ryhmän tulos ennen veroja sekä ryhmän ydinvakavaraisuus (CET1). Lisäksi järjestelmä huomioi kannattavuuden (taloudellisen pääomavaateen tuotto) ja rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaisen nk. rava-vakavaraisuuden. Palkkiota ei makseta, jos ryhmän rava-vakavaraisuus maksuhetkellä alittaa palkitsemisen vähimmäistason 130 prosenttia.

Ansaintajaksolla 2014–2016 oli mahdollista ansaita vuosittain 4–6 kuukauden säännöllistä ennakonpidätyksen alaista palkkaa vastaava palkkio. Palkkio maksetaan henkilölle kolmessa erässä vuosina 2018–2020 rahana. Mikäli henkilö kuuluu riskipositioon ja muuttuvan palkkion kokonaismäärä ylittää sääntelyn määrittelemän tason, maksetaan palkkio neljässä erässä vuosina 2018–2021 (johtokunnan jäsenille ja tarkastusjohtajalle kuudessa erässä vuosina 2018–2023) osittain OP Yrityspankin liikkeeseen laskeman debentuurin arvoon sidottuna.

Palkkion maksamiseen liittyy työ- tai toimisuhteen voimassaoloa koskevia ehtoja sekä suojautumiskieltoon ja odotusaikaan liittyviä ehtoja.

Ansaintajakso 2017–2019

Vuoden 2017–2019 järjestelmän tavoitteet ovat voimassa olleen strategian mukaiset ja ne perustuvat OP Ryhmän tulokseen ennen veroja, asiakaskokemukseen sekä digitaaliseen asiointiin. Palkkiota ei makseta, jos ryhmän CET1-vakavaraisuus on alle EKP:n asettaman CET1-puskurin +3 %.

Ansaintajaksolla 2017–2019 on mahdollista ansaita vuosittain 4–6 kuukauden säännöllistä ennakonpidätyksen alaista palkkaa vastaava palkkio. Palkkio maksetaan henkilölle neljässä erässä vuosina 2020–2023 rahana. Mikäli henkilö kuuluu riskipositioon ja muuttuvan palkkion kokonaismäärä ylittää sääntelyn määrittelemän tason, maksetaan palkkio neljässä erässä vuosina 2020–2023 (toimitusjohtajalla kuudessa erässä vuosina 2020–2025) osittain OP Yrityspankin liikkeeseen laskeman debentuurin arvoon sidottuna.

Palkkion maksamiseen liittyy työ- tai toimisuhteen voimassaoloa koskevia ehtoja sekä suojautumiskieltoon ja odotusaikaan liittyviä ehtoja.

11.6 Muun henkilöstön pitkän aikavälin kannustejärjestelmä

Henkilöstö (pl. johto) on OP Ryhmän yhteisen henkilöstörahaston (OP Ryhmän henkilöstörahasto hr) piirissä. Tämän pitkän aikavälin kannustejärjestelmän perustana on ryhmän yhteisten strategioiden tavoitteiden saavuttaminen. Järjestelmän tavoitemittarit ovat vastaavat kuin johdon pitkän aikavälin järjestelmässä. Yhtiön hallitus päättää vuosittain henkilöstörahastoon siirrettävästä voittopalkkiosta.

11.7 Toimitusjohtajan ansiot 2019

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemen palkat 2019, euroa (palkka perustuu toimitusjohtajan rooliin OP Osuuskunnan johtokunnan jäsenenä):

Säännöllinen rahapalkka	412 920
Luontoisedut	240
2019 maksetut palkat ja luontoisedut yhteensä	413 160

Toimitusjohtajalle ei maksettu tulospalkkioita tai johdon järjestelmän maksuja vuonna 2019.

12 SISÄPIIRIHALLINTO SEKÄ SISÄPIIRIREKISTERIEN JA -LUETTELOIDEN JULKISUUS

OP Yrityspankilla on sijoituspalvelun tarjoajana ja arvopaperien liikkeeseenlaskijana sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeistus osana OP Ryhmän sisäpiiriohjeistusta. Ohjeet sisältävät määräyksiä sisäpiiritiedosta, kielletystä sisäpiiritiedon käytöstä ja ilmaisemisesta, sisäpiiritiedon julkistamisesta, julkisista sisäpiirirekistereistä, ei-julkisista sisäpiirilueteloista, johtohenkilöiden luetteloista sekä liiketoimien ilmoittamisesta ja julkistamisesta, sisäpiiriläisiä koskevista kaupankäyntirajoituksista sekä sisäpiirihallinnosta. Lisäksi ohjeissa käsitellään vaikuttavassa asemassa olevia henkilöitä koskevia rajoituksia ja rajoitusten noudattamista koskevan valvonnan järjestämistä. Henkilöt, joilla katsotaan olevan jatkuva pääsy kaikkeen OP Yrityspankin liikkeeseen laskemiin arvopapereihin liittyvään sisäpiiritietoon, kuuluvat OP Yrityspankin pysyvään ei-julkiseen sisäpiirilueteloon.

Sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeet perustuvat muun muassa arvopaperimarkkinoita koskevaan lainsäädäntöön kuten Markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Finanssivalvonnan antamaan sääntelyyn sekä Nasdaq Helsingin pörssi-yhtiöiden sisäpiiriohjeeseen ja Finanssiala ry:n jäsenyhteisöiden kaupankäyntiohjeeseen.

Ohjeiden tarkoituksena on edistää arvopaperimarkkinoilla toimivien luottamusta OP Ryhmän ja OP Yrityspankin toimintaan.

OP Lakiasiat ylläpitää OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen julkisia sisäpiirirekistereitä, vaikuttavassa asemassa olevien rekistereitä, yrityskohtaisia pysyviä sisäpiirilueteloita ja johtohenkilöiden luetteloita. Rekisterinpito on järjestetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän SIRE-järjestelmän sekä OP Ryhmän SIPI-järjestelmän kautta.

OP Yrityspankki pitää tarvittaessa itse hankekohtaisia sisäpiirilueteloita.

OP Yrityspankin toimintaan luottolaitoksena kuuluu osallistuminen asiakkaiden tekemiin arvopaperikauppoihin tai muihin arvopapereita koskeviin järjestelyihin. OP Yrityspankki ja sen johto- ja toimihenkilöt voivat saada myös rahoitusjärjestelyjen yhteydessä tai osana OP Yrityspankin muuta tavanomaista toimintaa asiakasyrityksiä koskevia sisäpiiritietoja. Muun muassa mainituista syistä OP Yrityspankki ja sen johto- ja toimihenkilöt ovat laissa tarkoitetun sisäpiirisäätelyn alaisia.

Sisäpiiriasioista järjestetään säännöllisesti koulutusta. Koulutus ajoitetaan erityisesti sisäpiiriohjeistuksen muutostilanteisiin.

Jokaisella on oikeus tutustua julkiseen sisäpiirirekisteriin ja saada kulujen korvaamista vastaan rekisterin tiedoista otteita ja jäljennöksiä. Luonnollisen henkilön henkilötunnus ja osoite sekä muun luonnollisen henkilön kuin sisäpiiriläisen nimi eivät kuitenkaan ole julkisia. Muiden kuin julkisten sisäpiirirekistereiden, kuten vaikuttavassa asemassa olevien rekisterin, pysyvän sisäpiiriluettelon tai hankekohtaisten sisäpiiriluetteloiden, sisältämät tiedot eivät ole julkisia. Otteita ja jäljennöksiä julkisesta sisäpiirirekisteristä voi tilata OP Lakiasiat, Henkilö- ja pk-yritysassiakkaiden varallisuudenhoidon juridiikka -yksiköstä. Yksilöidyt tietojenluovutuspyynnöt pyydetään toimittamaan kirjallisesti osoitteella:

OP Lakiasiat
Henkilö- ja pk-yritysassiakkaiden varallisuudenhoidon juridiikka
PL 1068
00013 OP

13

TIEDONANTOPOLITIikka

OP Yrityspankki noudattaa toiminnassaan OP Ryhmän viestintä- ja tiedonantopolitiikkaa (disclosure policy).

OP Osuuskunnan tytäryhtiöt OP Yrityspankki ja OP-Asuntoluottopankki Oyj (OPA) vastaavat OP Ryhmän varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemat arvopaperit ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin ohella tai sijaan Euronext Dublinissa, London Stock Exchangessa, SIX Swiss Exchangessa tai muissa arvopaperipörssissä. OP Yrityspankki on myös laskenut liikkeeseen listaamattomia joukkovelkakirjalainoja ja/tai sijoitustodistuksia Suomen, Englannin ja Japanin markkinoille

OP Ryhmä, OP Yrityspankki ja OPA noudattavat tiedonantopolitiikassaan lainsäädäntöä, asetuksia sekä muuta sitovaa sääntelyä, Nasdaq Helsingin ja soveltuvin osin muiden pörssien sääntöjä sekä Finanssivalvonnan ja Euroopan Arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) määräyksiä ja ohjeita. Edellisten lisäksi OP Ryhmän viestinnässä huomioidaan Corporate Governance -ohjeistus ja ryhmän Hyvän liiketavan periaatteet (Code of Business Ethics).

OP Osuuskunnan johtokunnan 11.2.2019 hyväksymää tiedonantopolitiikkaa sovelletaan joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoiden (OP Yrityspankki ja OPA) ja OP Ryhmän tiedottamisen toimintaperiaatteisiin ja -tapoihin. Tiedonantopolitiikka on hyväksytty OP Yrityspankin hallituksessa 12.2.2019. OP Osuuskunnan tehtävänä on huolehtia myös OP Yrityspankin ja OPAn osalta lainmukaisen tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen julkistamisesta, jakelusta ja saatavilla pidosta. Tytäryhtiöt raportoivat ja julkaisevat erikseen omat osavuosikatsauksensa, toimintakertomuksensa ja tilinpäätöksensä. OP Osuuskunta tiedottaa muista tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvista asioista tytäryhtiöiden puolesta ja nimissä. Käytännössä tiedotteet annetaan tällöin OP Ryhmän ja liikkeeseenlaskijan nimissä. Tiedottaminen arvioidaan OP Yrityspankin ja OPAn liikkeeseen laskemien arvopapereiden osalta liikkeeseenlaskijakohtaisesti. Vastuu liikkeeseenlaskijan tiedonantovelvollisuuden täyttämistä on kullakin liikkeeseenlaskijalla.

Tiedonantopolitiikassa on kuvattu ne keskeiset toimintaperiaatteet ja -tavat, joiden mukaisesti OP Ryhmä ja liikkeeseenlaskijat kommunikoivat pääomamarkkinoiden markkinaosapuolien ja muiden sidosryhmien kanssa. Poliitikassa kuvataan lisäksi lainmukaisen tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen julkistamista, jakelua ja saatavilla pitoa. OP Ryhmä arvioi ryhmän tiedonantopolitiikan johdonmukaisuutta, toimivuutta ja riittävyttä säännöllisesti vähintään vuosittain.

OP Ryhmän viestinnän tehtävänä on edistää ryhmän liiketoimintaa välittämällä oikeaa tietoa ryhmän tavoitteista ja toiminnasta kaikille sidosryhmille. Ulkoisen ja sisäisen viestinnän tavoitteena

on tukea ryhmän strategisia ja liiketoiminnallisia tavoitteita sekä rakentaa ja ylläpitää osaltaan vahvaa ja vastuullista yrityskuvaa ja edistää ryhmän yhteistoimintaa. Sekä ulkoinen että sisäinen viestintä ovat tosiasioihin pohjautuvia ja antavat oikean kuvan esitettävistä asioista.

OP Yrityspankin noudattama OP Ryhmän viestintä- ja tiedonantopolitiikka on julkaistu OP:n internetsivuilla www.op.fi > OP Ryhmä > Medialle > [Viestintä- ja tiedonantopolitiikka](#).