

SAMPO  GROUP

2020

SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

SISÄLLYSLUETTELO

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä **3**

Hallinnoinnin ohjausjärjestelmä..... **4**

Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys **4**

Muu normiperusta **4**

Yhtiökokous..... **5**

Varsinainen yhtiökokous **5**

Ylimääräinen yhtiökokous..... **6**

Yhtiökokoukseen osallistuminen..... **6**

Osakkeet ja osakkeenomistajat **6**

Hallitus..... **7**

Hallituksen tehtävät **7**

Hallituksen jäsenten valinta ja toimikaudet **8**

Hallituksen asettamat valiokunnat **13**

Tarkastusvaliokunta **13**

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta..... **14**

Sampo-konsernin johtoryhmä **15**

Konsernijohtaja..... **19**

Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa **20**

Raportointi **21**

Riskienhallinta **23**

Compliance-toiminto **27**

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet **29**

Sisäinen tarkastus..... **30**

Tilintarkastaja..... **31**

VUOSIRAPORTIT 2020
WWW.SAMPO.COM/VUOSI2020

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

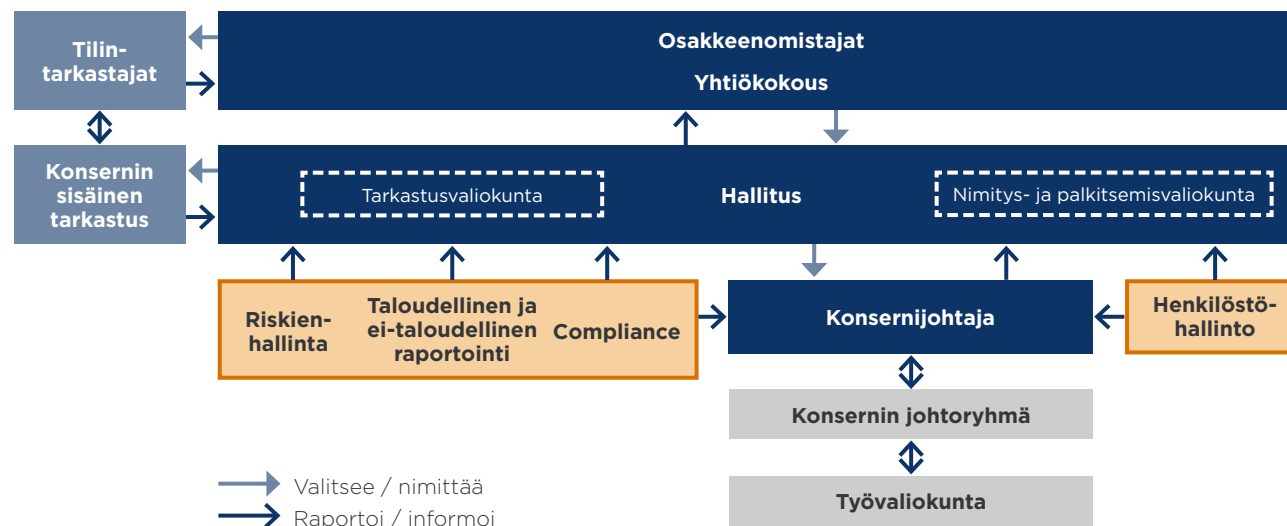
Vuoden 2020 aikana Sampo noudatti Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 19.9.2019 antamaa, 1.1.2020 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020 ("Hallinnointikoodi 2020") kokonaisuudessaan.

Tämä arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7. luvun 7 §:ssä tarkoitettu selvitys liikkeeseenlaskijan ohjaus- ja hallintojärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 19.9.2019 antaman, 1.1.2020 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Selvitys annetaan – arvopaperimarkkinalain sallimin ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen suosittelemin tavoin – hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä.

Hallinnointikoodi 2020 on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivustolla

www.cgfinland.fi.

Sammon hallintorakenne



Hallinnoinnin ohjausjärjestelmä

Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys

Osakeyhtiölaki edellyttää, että kaikilla suomalaisilla osakeyhtiöillä on yhtiöjärjestys. Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys määrittää muun muassa yhtiön toimialan sekä yhtiön keskeisten toimielinten (yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja) toimivaltuuksien ja keskinäisen vallanjaon pääperiaatteet.

Muu normiperusta

Sampo-konsernin yleinen hallinnointi perustuu ajatukseen, että emoyhtiönä Sampo Oyj asettaa yleisten periaatteiden avulla tytäryhtiöilleen kehikon, jonka

puiteissa emoyhtiö odottaa tytäryhtiöiden organisoivan ja harjoittavan liiketoimintaansa. Nämä periaatteet esitetään Sampo-konsernin toimintaperiaateissa, riskienhallintaperiaateissa, palkitsemisperiaateissa ja compliance-periaateissa ja ne muodostavat Sampo-konsernin sisäisen hallinnointimallin ytimen.

Jokainen tytäryhtiö suunnittelee ja toteuttaa konsernin määrittelemissä rajoissa yhtiökohtaisen hallinnointi- ja riskienhallintakehikkonsa (sisältäen mm. pääomitus-tavoitteet, tulostavoitteet, valtuutukset riskirajoineen, palkitsemispolitiikat sekä muut ohjeet ja määräykset) ohjaamaan, rajoittamaan ja valvomaan kaikkia toimintoja, erityisesti riskinottoa.

Ulkoinen normiperusta

Lait, säädökset, viranomaisten suositukset, toimialan standardit jne.

Konsernin ohjeistus

Periaatteet: Toimintaperiaatteet, riskienhallintaperiaatteet, palkitsemisperiaatteet ja compliance-periaatteet

Muut ohjeet: Sisäpiiriohje, tietosuojaohje, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen ohje, tiedonantopolitiikka jne.

Yhtiötason ohjeistus

Esim. riskienhallintapolitiikat, sijoituspolitiikat, vakuutuspolitiikat, palkitsemispolitiikat, sisäisen tarkastuksen ja valvonnan politiikat, compliance-politiikat, henkilöstöpolitiikat, tietoturva- ja tietosuojapolitiikat, rahanpesun/korruption/lahjonnan/eturistiriitojen estämisen ohjeet, toimintaperiaatteet, ympäristöpolitiikat jne.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Sampo Oyj:n ylintä päätösvaltaa käyttävä toimielin. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön hallinnointiin ja valvontaan käyttämällä puhe- ja äänioikeuttaan.

Osakeyhtiölaissa ja Sampo Oyj:n yhtiöjärjestyksessä säädetään niistä asioista, jotka on käsiteltävä yhtiökokouksessa (yhtiökokouksen toimivalta).

Tavanomaisesti yhtiökokouksessa käsitellään lakimääraisten ja yhtiöjärjestyksessä määrättyjen asioiden lisäksi yhtiön hallituksen kokoukselle esittelemät asiat. Myös osakkeenomistajalla on, osakeyhtiölain säännösten mukaisesti, oikeus saada yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi.

Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle julkaisemalla sitä koskevan kutsun Sampo Oyj:n verkkosivustolla. Kutsu julkaistaan viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiö-

kokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu yhtiökokoukseen julkistetaan myös pörssitiedotteella.

Kokouskutsun lisäksi muutkin yhtiökokousasiakirjat, kuten hallituksen päätösehdotukset, hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös, ovat nähtävillä yhtiön verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on järjestettävä hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksessä määrätyt asiat sekä muut yhtiökokouskutsussa mainitut asiat. Vuonna 2020 varsinainen yhtiökokous pidettiin 2.6.

Varsinaisen yhtiökokouksen keskeisimmät tehtävät

- ▶ Esitetään tilinpäätös ja hyväksytään tilinpäätös.
- ▶ Esitetään tilintarkastuskertomus.
- ▶ Päätetään toimenpiteistä, joihin vahvistetun tilinpäätöksen mukainen voitto antaa aihetta.
- ▶ Päätetään vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.
- ▶ Päätetään hallituksen jäsenten lukumäärästä ja palkkioista.
- ▶ Päätetään tilintarkastajan palkkioista.
- ▶ Valitaan hallituksen jäsenet sekä tilintarkastaja.
- ▶ Käsitellään muut kokouskutsussa mainitut osakkeenomistajan tai hallituksen ehdottamat asiat.
- ▶ Annetaan neuvoa-antava päätös toimielinten palkitsemispolitiikasta sekä hyväksytään palkitsemisraportti.

Ylimääräinen yhtiökokous

Hallitus kutsuu ylimääräisen yhtiökokouksen koolle, kun se katsoo siihen olevan aihetta. Myös tilintarkastajalla sekä osakkeenomistajilla, jotka edustavat vähintään kymmentä prosenttia yhtiön osakkeista, on oikeus vaatia ylimääräisen yhtiökokouksen koolle kutsumista käsittelemään heidän esittämänsä asiaa.

Yhtiökokoukseen osallistuminen

Osallistumalla yhtiökokouksiin osakkeenomistajat voivat käyttää ääni- ja kyselyoikeuttaan sekä osallistua yhtiön asioita koskevaan päätöksentekoon joko henkilökohtaisesti tai asiamiehensä välityksellä.

Yhtiökokouksessa jokainen Sampo Oyj:n A-osake oikeuttaa yhteen ääneen ja jokainen B-osake viiteen ääneen.

2.6.2020 pidetyssä yhtiökokouksessa oli edustettuna 2 367 osakkeenomistajaa, jotka edustivat kaikkiaan 58,05 prosenttia kaikkien osakkeiden tuomasta äänimäärästä. Vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous järjestettiin koronaviruspandemian vuoksi poikkeuksellisesti eduskunnan 24.4.2020 hyväksymän väliaikaisen lainsäädännön nojalla siten, että yhtiön osakkeenomistajat saivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan vain äänestämällä ennakoon tai asiamiehen välityksellä sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakoon.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Vuoden 2020 lopussa Sampo Oyj:n osakkeiden lukumäärä oli 555 351 850, jakautuen 554 151 850 A-osakkeeseen ja 1 200 000 B-osakkeeseen. Jokainen A-sarjan osake tuotti yhtiökokouksessa yhden äänen ja B-sarjan osake viisi ääntä. Osakkeisiin liittyvä kokonaisäänimäärä oli 560 151 850.

B-sarjan osake voidaan muuntaa A-sarjan osakkeeksi B-sarjan osakkeen omistajan tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakasluetteloon merkityn hallintarekisteröinnin hoitajan kirjallisesta vaatimuksesta. Muuntamisesta ja siihen liittyvistä yksityiskohdista päättää hallitus tai sen valtuuttama taho.

31.12.2020 rekisteröityjä osakkeenomistajia oli 168 140 kappaletta ja heidän omistuksessaan oli 211 668 631, eli 38,11 prosenttia, kaikista osakkeista. Tämän lisäksi kaikkiaan kahdentoista hallintarekisterin pitäjän hallussa oli 343 683 219 osaketta, edustaen 61,89 prosenttia osakkeista.

Hallitus

Sampo Oyj:n yhtiökokouksen vuosittain valitsema hallitus käyttää yhtiökokousten välillä ylintä päätösvaltaa Sampo-konsernissa. Sammon hallituksen tehtävänä on yhtiön johtaminen lakien, viranomaismääräysten, yhtiöjärjestyksen ja yhtiökokouksen tekemien päätösten mukaisesti.

Hallituksen tehtävät

Hallituksen toimintaperiaatteet ja hallituksen keskeiset tehtävät on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Konsernin asianmukaisen toiminnan varmistamiseksi Sampo Oyj:n hallitus on vahvistanut sisäiset ohjeet, jotka koskevat Sampo-konsernin yleisiä toimintaperiaatteita, riskienhallintaa, palkitsemista, compliancea, sisäistä valvontaa ja raportointia.

Hallituksen keskeisimmät tehtävät

- ▶ Vastaanottaa konsernitason raportointia.
- ▶ Valvoo
 - liiketoimintojen asianmukaista järjestämistä;
 - taloudellisen raportoinnin järjestelmiä sekä sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta;
 - lähipiiritoimia; ja
 - tilintarkastajan riippumattomuutta sekä tilintarkastajan tarjoamia muita kuin lakisääteisiä tilintarkastuspalveluita.
- ▶ Päättää
 - Sampo-konsernin strategiasta ja muista merkittävistä strategisista tai laajakantoisista asioista;
 - varsinaisen yhtiökokouksen koolle kutsumisesta;
 - konsernitasoisista sekä Sampo Oyj:n periaatteista ja politiikoista;
 - pääomitusta koskevista vähimmäisvaatimuksista sekä ehdotuksesta voitonjaoksi; ja
 - konsernitasoisista palkitsemisasioidista.
- ▶ Laatii
 - konsernitalinpäätöksen; ja
 - ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.
- ▶ Valitsee ja vapauttaa tehtävistään konsernijohtajan, konsernin johtoryhmän jäsenet sekä konsernin sisäisen tarkastuksen johtajan. Hallitus myös päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista ja palkitsemisesta kulloinkin voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti.
- ▶ Keskustelee vuosittaisesta hallituksen toiminnan arvioinnista.

Hallituksen jäsenten valinta ja toimikaudet

Sammon yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kymmenen osakkeenomistajien yhtiökokouksessa valitsemaa jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Hallituksen jäsenet valitsevat keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessaan.

Sammon hallitusta koskevan monimuotoisuuspolitiikan mukaan hallitusta valittaessa tavoitteena on varmistaa, että hallituksella kokonaisuutena on sen työn kannalta

riittävä osaaminen ja kokemus konsernin toiminnan kannalta tärkeimpien alueiden ja markkinoiden yhteiskunnallisista, liiketoiminnallisista ja kulttuurisista olosuhteista. Hallitukseen haetaan monipuolista pätevyyttä ja osaamista, ja hallituksen monimuotoisuus, kuten ikä- ja sukupuolijakauma, maantieteellinen jakauma sekä koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, on merkittävä huomioon otettava tekijä. Monimuotoisuuspolitiikan mukaan, sekä Hallinnointikoodi 2020:n edellyttämällä tavalla, on myös tärkeää, että jäseneksi valittavalla on tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävien hoitamiseen.

Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas

hoitaminen. Hallituksen jäsenenä tulee olla kummankin sukupuolen edustajia ja tavoitteena on, että molempia sukupuolia on vähintään 37,5 prosenttia hallituksen jäsenmäärästä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenmäärä on kahdeksan (8) vuonna 2021 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Vuonna 2020 Sampo Oyj:n hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:



Björn Wahlroos

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1952, KTT

Luottamustoimet 31.12.2020

UPM-Kymmene Oyj, hallituksen puheenjohtaja;

Mannerheim-Säätiö, hallituksen jäsen;

Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVA, hallituksen jäsen;

Elinkeinoelämän Tutkimuslaitos ETLA,

hallituksen jäsen;

Useita muita luottamustoimia

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 5.4.2001.



Jannica Fagerholm

Hallituksen varapuheenjohtaja

Signe ja Ane Gyllenbergin säätiö,
toimitusjohtaja

s. 1961, KTM

Luottamustoimet 31.12.2020

Solidium Oy, hallituksen jäsen;

Kesko Oyj, hallituksen jäsen;

Hanken Svenska handelshögskolan,

hallituksen puheenjohtaja;

Svenska litteratursällskapet i Finland rf.,

hallituksen jäsen;

Kelonia (private equity -sijoitusyhtiö),

hallituksen jäsen;

Veritas Eläkevakuutus, hallintoneuvoston jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 18.4.2013.



Christian Clausen

Pohjoismaiden puheenjohtaja, BlackRock, Inc.

s. 1955, KTM, MBA

Luottamustoimet 31.12.2020

BlackRock Group Ltd, hallituksen jäsen;

BW Group, hallituksen jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 21.4.2016.



Fiona Clutterbuck

Hallituksen jäsen

s. 1958, LLB (Hons)

Luottamustoimet 31.12.2020

Paragon Banking Group PLC (FTSE 250 -yhtiö),

hallituksen puheenjohtaja;

M&G plc (FTSE 100 -yhtiö), hallituksen jäsen ja

tarkastus-, riski- sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntien jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 9.4.2019.



Georg Ehrnrooth

Hallituksen jäsen

s. 1966, Maa- ja metsätalouden opintoja

Luottamustoimet 31.12.2020

eQ Oyj, hallituksen puheenjohtaja;

Fennogens Investments S.A., hallituksen puheenjohtaja;

Topsin Investments S.A., hallituksen puheenjohtaja;

Geveles Ab, hallituksen jäsen;

Neptunia Invest AB, hallituksen jäsen;

Louise ja Göran Ehrnroothin säätiö,

hallituksen puheenjohtaja;

Useita muita luottamustoimia

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 2.6.2020.



Johanna Lamminen

Toimitusjohtaja, Gasum Oy

s. 1966, TkT, MBA

Luottamustoimet 31.12.2020

Cargotec Oyj, hallituksen jäsen;

Tekniikan edistämissäätiö (TES),

hallituksen puheenjohtaja;

Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLA,

hallituksen jäsen;

Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA, hallituksen jäsen;

Savonlinnan Oopperajuhlat, valtuuston puheenjohtaja

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 9.4.2019.



Risto Murto

Toimitusjohtaja,
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma
s. 1963, KTT

Luottamustoimet 31.12.2020

e2 Tutkimus, hallituksen puheenjohtaja;
Wärtsilä Oyj Abp, hallituksen jäsen;
Finanssiala ry (FA), hallituksen jäsen;
Työeläkevakuuttajat TELA ry, hallituksen jäsen;
Suomen Kansallisooppera ja -baletti,
hallintoneuvoston jäsen;
Suomen Kulttuurirahasto, hallintoneuvoston jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 16.4.2015.



Antti Mäkinen

Toimitusjohtaja, Solidium Oy
s. 1961, OTK

Luottamustoimet 31.12.2020

Stora Enso Oyj, hallituksen jäsen;
Metso Outotec Oyj, hallituksen jäsen;
Rake Oy, hallituksen jäsen;
jäsenyyksiä useissa osakkeenomistajien
nimitystoimikunnissa

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 19.4.2018.

Veli-Matti Mattila

s. 1961, DI, MBA

Sampo Oyj:n hallituksen jäsen 7.4.2009–2.6.2020.

Hallitusta valittaessa kaikki valituiksi tulleet olivat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuoden 2020 aikana molempien sukupuolten edustus hallituksessa täytti Sammon hallitusta koskevan moni-muotoisuuspolitiikan asettaman tavoitteen vähintään 37,5 prosentin edustuksesta.

Sampo Oyj:n hallitus piti vuoden 2020 aikana 13 kokousta. Hallituksen jäsenten osallistumisprosentti kokouksissa oli 99.

Hallituksen jäsenten omistuksessa olevat Sammon osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet

Sammon hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2020 suoraan tai määräysvalta-yhteisöjensä kautta Sammon A-osakkeita seuraavasti:

• Björn Wahlroos	4 948 564
• Jannica Fagerholm	5 778
• Christian Clausen	2 779
• Fiona Clutterbuck	1 545
• Georg Ehrnrooth	127 287
• Johanna Lamminen	1 453
• Risto Murto	3 292
• Antti Mäkinen	5 828

Hallituksen jäsenillä ei ollut omistuksessaan osake-perusteisia oikeuksia.

Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallitus voi perustaa osoittamiaan tehtäviä varten valiokuntia, johtoryhmiä ja muita pysyviä tai määräaikaista elimiä. Hallitus vahvistaa Sammon valiokuntien ja johtoryhmän työjärjestyksen ja muiden perustamiensa toimielinten toimintaohjeet ja toimintavaltuudet.

Hallituksella on tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, joiden jäsenet se nimittää keskuudestaan valiokuntien työjärjestyksen mukaisesti.

Tarkastusvaliokunta

Työjärjestyksensä mukaan tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme yhtiön johtoon kuulumatonta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja joista ainakin yhden tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistuvat päävastuullinen tilintarkastaja, konsernijohtaja, konsernin talousjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja ja riskienhallintajohtaja.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana vuonna 2020 toimi **Jannica Fagerholm**. Muut jäsenet olivat **Christian Clausen**, **Fiona Clutterbuck** ja **Johanna Lamminen** 2.6.2020 saakka ja siitä alkaen **Fiona Clutterbuck**, **Georg Ehrnrooth** ja **Johanna Lamminen**. Lisäksi kokouksiin osallistuivat tilintarkastajan edustaja, konsernijohtaja, konsernin talousjohtaja, konsernin riskienhallintajohtaja ja konsernin tarkastusjohtaja.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2020 aikana viisi kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Tarkastusvaliokunnan keskeisimmät tehtävät

- ▶ Valvoo ja arvioi
 - taloudellista raportointia;
 - konsernin tilinpäätöksen oikeellisuutta;
 - lakisääteistä ja ulkoista tilintarkastusta, tilintarkastajan riippumattomuutta, tilintarkastajan raportointia sekä muiden kuin lakisääteisten tilintarkastuspalveluiden hankkimista;
 - konserniyhtiöiden pääomavaatimuksia, riskejä, kannattavuutta sekä rahoitusasemaa;
 - compliance-toimintoja, merkittäviä oikeudenkäyntejä sekä lakien ja määräysten noudattamista;
 - kanssakäymistä viranomaisten kanssa; ja
 - yhtiön verotuksellista asemaa sekä veroriskejä.
- ▶ Monitoroi ja arvioi
 - muun kuin taloudellisen raportoinnin valmistelua;
 - sisäisen tarkastuksen raportointia ja hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman;
- Sampo-konsernin sisäisen tarkastuksen toimintaa ja tehokkuutta;
- sisäisen valvonnan tehokkuutta;
- lähipiiritoimia ja niihin liittyviä raportointiprosesseja; ja
- riskienhallintaperiaatteiden ja muiden ohjeiden noudattamista sekä riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta.
- ▶ Laatii ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle tilintarkastajan valitsemisesta ja tilintarkastajan palkkioista.

Nimitys- ja palkitsemis- valiokunta

Sammon hallitusta koskevan monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti Sammon nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on etsiä, arvioida ja suositella jäseniä hallitukseen. Valiokunnan on otettava huomioon seuraavat tekijät sekä muut hallituksen mahdollisesti määrittelemät tekijät:

- (I) Sääntelyyn perustuvat vaatimukset;
- (II) Hallituksen yleinen kokoonpano ottaen huomioon sopivan yhdistelmän ammatillista kokemusta, osaamista, tietotaitoa sekä erilaisia näkemyksiä ja taustoja;

- (III) Istuvien hallituksen jäsenten aiempi toiminta (osallistuminen kokouksiin, perehtyneisyys yhtiöön ja sen liiketoimintaan, hallituksen ja valiokuntien keskusteluihin osallistuminen, kiinnostus yhtiön liiketoimintaan, hallituksen jäseniä koskevien ohjeiden ja määräysten noudattaminen);
- (IV) Mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa; sekä
- (V) Muut kriteerit (esimerkiksi uusien jäsenten kohdalla rehellisyyden, harkintakyvyn ja ajankäyttömahdollisuuksien arviointi).

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta antaa yhtiökokouksessa selonteon työskentelytavoistaan ja ehdotustensa perusteista.

Työjärjestyksensä mukaisesti nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja valiokunnan puheenjohtajana ja kahdesta kolmeen hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana vuonna 2020 toimi **Björn Wahlroos** ja muut jäsenet olivat **Veli-Matti Mattila**, **Risto Murto** ja **Antti Mäkinen** 2.6.2020 saakka ja siitä alkaen **Christian Clausen**, **Risto Murto** ja **Antti Mäkinen**.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta piti vuoden 2020 aikana seitsemän kokousta. Valiokunnan jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeisimmät tehtävät

- ▶ Valvoo yleisellä tasolla palkitsemista Sampo-konsernissa.
- ▶ Arvioi toimivan johdon palkitsemisen ja heidän palkitsemismekanismiensa sopivuutta.
- ▶ Valmistelee ja esittelee ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenten palkitsemisesta sekä toimielinten palkitsemispolitiikasta.
- ▶ Valmistelee ja esittelee ehdotukset hallitukselle
 - hallituksen jäsenten riippumattomuuden arvioinnista, hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja valiokuntien puheenjohtajista sekä hallituksen monimuotoisuuspolitiikasta;
 - hallituksen ja Sampo-konsernin ylimmän johdon jatkuvuussuunnitelmista;
 - konsernijohtajan, konsernin tarkastusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten nimittämisestä sekä heidän kiinteistä palkoistaan ja muista taloudellisista eduistaan; ja
 - Sampo-konsernin Sampo Oyj:n rahoitusvälineisiin perustuvista pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä, pitkä- ja lyhytaikaisten kannustinohjelmien perusteella maksettavista enimmäismääristä sekä Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteista ja Sampo-konsernin palkitsemispolitiikasta.
- ▶ Valmistelee vuosittaisen hallituksen toiminnan arvioinnin.

Sampo-konsernin johtoryhmä

Hallitus on asettanut Sampo-konsernin johtoryhmän ja sen yhteydessä toimivan työvaliokunnan, joka toimii konsernijohtajan tukena valmisteltaessa asioita johtoryhmän käsiteltäväksi.

Sampo-konsernin johtoryhmä toimii konsernijohtajan tukena Sampo-konserniin liittyvien strategisten

kysymysten valmistelussa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden käsittelyssä sekä sisäisen tiedonkulun varmistamisessa.

Johtoryhmässä käsitellään erityisesti Sampo-konsernin strategiaa, tuloskehitystä, suuria hankintoja ja projekteja, Sampo-konsernin rakennetta ja organisaatiota

sekä hallinnon päälinjoja ja henkilöstöhallinnon linjakysymyksiä.

Vuonna 2020 Sampo-konsernin johtoryhmään kuuluivat seuraavat henkilöt:



Torbjörn Magnusson

Konsernijohtaja, Sampo-konserni

Toimitusjohtaja, Sampo Oyj

s. 1963, TkL

Luottamustoimet 31.12.2020

Nordea Bank Oyj, hallituksen puheenjohtaja;

If Skadeförsäkring Holding AB (publ),

hallituksen puheenjohtaja;

Hastings Group, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2004.



Knut Arne Alsaker

Konsernin talousjohtaja, Sampo-konserni

s. 1973, KTM

Luottamustoimet 31.12.2020

If Skadeförsäkring Holding AB (publ),

hallituksen jäsen;

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö,

hallituksen varapuheenjohtaja;

Norwegian Finans Holding ASA, hallituksen jäsen;

Hastings Group, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2014.



Ingrid Janbu Holthe

Johtaja, henkilöasiakasliiketoiminta,

If Skadeförsäkring AB (publ)

s. 1982, KTM, CEMS MIM

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2019.



Patrick Lapveteläinen

Konsernin sijoitusjohtaja, Sampo-konserni

s. 1966, KTM

Luottamustoimet 31.12.2020

Enento Group Oyj, hallituksen puheenjohtaja;

Saxo Bank A/S, hallituksen jäsen;

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö,

hallituksen puheenjohtaja;

If Skadeförsäkring Holding AB (publ),

hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2001.



Ivar Martinsen

Johtaja, yritysasiakasliiketoiminta,

If Skadeförsäkring AB (publ)

s. 1961, Insinööri, KTK

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2005.



Petri Niemisvirta

Toimitusjohtaja, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

s. 1970, OTK

Luottamustoimet 31.12.2020

Alma Media Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja;

Topdanmark A/S, hallituksen jäsen;

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva,

hallituksen puheenjohtaja;

Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma,

hallituksen jäsen;

Finanssiala ry (FA),

Hallituksen jäsen ja henkivakuutuksen johtokunnan

puheenjohtaja;

Elinkeinoelämän keskusliitto EK,

talous- ja verovaliokunta, jäsen;

Maailman Luonnon Säätiö (WWF),

Suomen rahasto sr, hallintoneuvoston jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2001.



Morten Thorsrud

Toimitusjohtaja ja konsernijohtaja,
If Skadeförsäkring Holding AB (publ)
s. 1971, KTM

Luottamustoimet 31.12.2020

Topdanmark A/S, hallituksen jäsen;
Norjan finanssialan liitto (Finans Norge, FNO),
johtokunnan jäsen;
Euronext, hallintoneuvoston jäsen;
Hastings Group, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2006.



Ricard Wennerklint

Strategiajohtaja, Sampo-konserni
s. 1969, Yritysjohdon koulutus,
syventävät johtamisopinnot

Luottamustoimet 31.12.2020

Topdanmark A/S, hallituksen puheenjohtaja;
If Skadeförsäkring Holding AB (publ),
hallituksen jäsen;
Nordax Bank AB (publ), hallituksen jäsen;
Nordea Bank Abp, nimitystoimikunnan puheenjohtaja;
Hastings Group, hallituksen puheenjohtaja

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2005.

Työvaliokuntaan kuuluivat **Torbjörn Magnusson**,
Knut Arne Alsaker, **Patrick Lapveteläinen**, **Petri Niemisvirta**, **Morten Thorsrud** ja **Ricard Wennerklint**.
Vuonna 2020 konsernin johtoryhmä kokoontui konserni-
johtajan kutsusta neljä kertaa ja johtoryhmän yhteydessä
toimiva työvaliokunta yhteensä 18 kertaa. **Ivar Martinsen**
jätti tehtävänsä Ifin Yritysassiakasliiketoiminnasta vastaa-
vana johtajana ja samalla jäi pois Sammon johtoryhmästä
20.1.2021 raportointikauden jo päättyttyä.

Konsernijohtaja

Sampo Oyj:llä on toimitusjohtaja, joka on samalla Sampo-konsernin konsernijohtaja. Hallitus valitsee ja vapauttaa konsernijohtajan sekä päättää hänen palvelussuhteensa ehdoista ja muusta palkitsemisesta.

Konsernijohtajan tehtävänä on hoitaa Sammon juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Konsernijohtaja saa ryhtyä Sammon toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin ja laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana. Konsernijohtaja huolehtii Sammon kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Yhtiön toimitusjohtajana ja Sampo-konsernin konsernijohtajana toimii tekniikan lisensiaatti **Torbjörn Magnusson**. Hänen toimitusjohtajasopimuksensa tuli voimaan 1.1.2020 ja se on voimassa toistaiseksi. Sopimuksen mukaan konsernijohtajan irtisanomisaika on 12 kuukautta, jolta ajalta konsernijohtajalle maksetaan irtisanomisajan palkka. Magnusson on myös hänen nykyisen palvelussopimuksensa mukaisesti oikeutettu erokorvaukseen, joka vastaa enintään 24 kuukauden kiinteää palkkaa, mikäli Sampo päättää hänen sopimuksensa ilman erityistä syytä.

Konsernijohtajan ja johtoryhmän jäsenten omistuksessa olevat Sammon osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet

Konsernijohtaja ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2020 suoraan tai määräysvalta-yhteisöjensä kautta Sammon A-osakkeita seuraavasti:

• Torbjörn Magnusson	46 460
• Knut Arne Alsaker	33 844
• Ingrid Janbu Holthe	0
• Patrick Lapveteläinen	269 549
• Ivar Martinsen	54 060
• Petri Niemisvirta	86 879
• Morten Thorsrud	55 524
• Ricard Wennerklint	39 714

Konsernijohtajalla tai muilla johtoryhmän jäsenillä ei ollut omistuksessaan osakeperusteisia oikeuksia.

SISÄINEN VALVONTA SAMPO-KONSERNISSA

21

Raportointi

23

Riskienhallinta

27

Compliance-
toiminto

29

Lähipiiritoimia
koskevat
periaatteet

30

Sisäinen
tarkastus

31

Tilintarkastaja

Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa

Sampo-konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän toimintavarmuuden kannalta keskeisessä asemassa ovat konsernin sisäisen valvonnan eri osa-alueet.

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkea sitä toimintaa, joka varmistaa, että Sampo-konsernin liiketoimintaa toteutetaan halutulla tavalla haluttuun suuntaan lakeja ja viranomaismääräyksiä noudattaen. Näin ollen sisäistä valvontaa toteuttavat organisaation eri toimijat ylimmästä johdosta alkaen.

Sisäisen valvonnan järjestäminen ja sen toiminnan ja toimivuuden turvaaminen ovat keskeinen osa Sampo Oyj:n hallituksen toimintaa. Konsernin asianmukaisen toiminnan varmistamiseksi hallitus on vahvistanut lakeja ja muuta viranomaissääntelyä noudattavia ja niitä täydentäviä sisäisiä ohjeita, jotka koskevat Sampo-konsernin hallinnointia, taloudellista tavoiteasetantaa, palkitsemista, riskienhallintaa, compliancea, raportointia ja sisäistä tarkastusta. Niiden avulla hallitus ohjaa toimintaa haluttuihin toimintatapoihin ja ohjeistukseen sisältyvin kontrollikeinoin varmistaa sen, että mahdolliset poikkeamat havaitaan ilman aiheetonta viivästystä.

Onnistunut sisäinen valvontajärjestelmä siis edellyttää paitsi hallittua liiketoiminnan ohjausprosessia, myös asianmukaisia kontrollijärjestelmiä. Sampo-konsernissa sisäisen valvonnan järjestelmään kuuluu liiketoimintojen

riskienhallintamenettelyjen lisäksi sekä liiketoimintaa tukevia, että siitä erillään olevia, riippumattomia valvonta- ja ohjaustoimintoja.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan tehtävien sekä riskienhallinnan ohella keskeisinä osina Sammon sisäistä valvontaa ovat konsernin compliance-toiminto ja sitä täydentävä sisäpiirihallinto sekä liiketoiminnoista kokonaan riippumaton sisäinen tarkastus.

Raportointi

Taloudellinen raportointi

Taloudellisen raportointiprosessin tehtävänä on varmistaa, että johdolla on päätöksenteon tukena käytettävissä luotettavaa ajantasaista tietoa ja että myös ulkoiset intressitahot voivat luottaa saamaansa taloudelliseen informaatioon.

Raportoinnin luotettavuuden varmistamiseksi raportoinnissa käytetyt tietokannat täsmäytetään kuukausittain ja prosessin tehokkuutta ja täsmällisyyttä tukevat lisäksi useat järjestelmät ja analyyttiset työkalut.

Konsernin taloudellinen raportointi perustuu pääosin tytäryhtiöiden toimittamaan informaatioon, jonka aikataulun ja sisällön **konsernin taloushallinnon yksiköt (s. 23)** määrittelevät. Kukin tytäryhtiö vastaa itse omasta taloudellisesta raportoinnistaan ja sen sisäisestä valvonnasta, jonka mukaisesti konsernin taloushallinnolle toimitetun liiketoimintasegmenttejä koskevan informaation oikeellisuus tulee varmistetuksi ennen raportointia emoyhtiölle.

Sammon konsernitasoinen taloudellinen raportointi on organisoitu konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimivan taloushallinnon Konsernilaskenta (Group Control) ja Konsernin kirjanpito (Group Accounting) -yksiköihin. Ensiksi mainitun tehtävänä on valmistella ja seurata konsernin ja emoyhtiön strategisia tavoitteita ja ennusteita, seurata tytäryhtiöiden tulosten kehitystä ja ennusteita sekä huolehtia kuukausittaisesta konsernin tulosseurannasta ja vakavaraisuuden laskennasta. Konsernilaskenta myös vastaa konsernitason Solvenssi II -raportoinnista sekä tuottaa erilaisia markkina-analyyssejä ja -katsauksia. Konsernilaskentayksikkö vastaa myös konsernin vuosittaisesta ja neljännesvuosittaisesta Solvenssi II -raportoinnista valvontaviranomaisille.

Group Accounting -yksikön tehtävänä on valmistella konsernin osavuosiraportit ja tilinpäätökset kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting

Standards, ”IFRS”) mukaisesti. Emoyhtiön tilinpäätös laaditaan suomalaisen tilinpäätöskäytännön (Finnish GAAP) mukaisesti. Osavuosisiraportit ja tilinpäätös käsitellään konsernin hallintoelimityksissä niille määritellyn käsittelyjärjestyksen mukaisesti. Lisäksi Group Accounting laskee konsernin tuloksen kuukausitasolla, jonka pohjalta Konsernilaskenta tekee omat kuukausitason analyysinsä.

Johdon raportti (Management Report) jaetaan konsernin johtoryhmän jäsenille kuukausittain ja yhteenveto siitä toimitetaan Sammon hallitukselle.

Tulosennusteet raportoidaan konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle neljännesvuosittain. Konsernin vakavaraisuuslaskelma toimitetaan hallitukselle, konsernin johtoryhmälle ja hallituksen asettamalle tarkastusvaliokunnalle niin ikään neljännesvuosittain.

Ei-taloudellinen raportointi (Yritysvastuu)

Sampo-konserni on sitoutunut kehittämään konsernin yritys vastuutoimintaa sekä siihen liittyvää raportointia, mittareita ja tavoitteita konsernin erilaisten sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien etujen ja odotusten mukaisesti.

Sampo Oyj:n hallituksella on ylin päätösvalta konsernitason yritys vastuuasioissa, jotka kattavat kaikki ympäristö vastuuseen (ilmastonmuutos mukaan lukien), sosiaaliseen vastuuseen ja taloudelliseen vastuuseen liittyvät näkökohdat. Hallitus on nimennyt tarkastusvaliokunnan valvomaan Sampo-konsernin yritys vastuuraportointia ja -toimintaa.

Konsernin talousjohtaja johtaa Sampo Oyj:n yritys vastuuyksikköä ja toimii konsernin yritys vastuuohtausryhmän puheenjohtajana. Ohjausryhmä tarkastelee toimintaa johdon näkökulmasta, määrittää yritys vastuutyön suunnan ja hyväksyy konsernitason yritys vastuuohtelman. Lisäksi se toimii konserniyhtiöiden välisenä

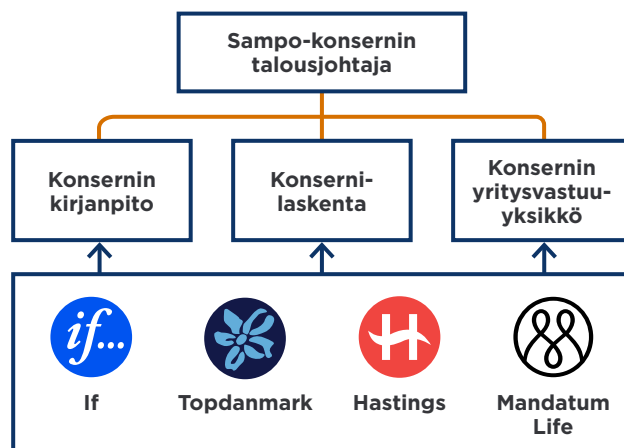
tietojenvaihdon foorumina. Jokaisesta ohjausryhmän kokouksesta raportoidaan konserni johtajalle.

Yritys vastuuyksikkö vastaa yritys vastuujohtajan johdolla yritys vastuun kehittamisestä ja koordinoinnista konsernitason ohjauksella. Yksikkö valmistelee konsernitason yritys vastuuohtelman, asettaa aikataulut ja antaa tytäryhtiöille konsernitason ohjausta.

Tytäryhtiöissä eri liiketoiminta-alueet, osastot ja yksiköt ovat aktiivisesti mukana konsernin yritys vastuutyössä. Konsernitason yritys vastuuraportointi perustuu tytäryhtiöiden konsernin yritys vastuuyksikölle toimittamiin tietoihin ennalta määritellyn aikataulun ja formaatin mukaisesti. Kukin tytäryhtiö on vastuussa emoyhtiölle tapahtuvasta raportoinnistaan ja sen oikeellisuudesta.

Sampo-konsernin yritys vastuuraportti julkaistaan vuosittain mahdollisimman pian toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen julkaisun jälkeen, aina kuitenkin viimeistään 30.6. Vuoden 2020 Yritys vastuuraportti ajalta 1.1.–31.12.2020 julkaistaan toukokuussa 2021.

Sammon taloudellinen ja ei-taloudellinen raportointiprosessi



Riskienhallinta

Sampo Oyj:n hallitus on vastuussa siitä, että riskienhallinta ja riskienvalvonta ovat konsernissa asianmukaisesti järjestetty. Hallitus määrittää riskienhallinnan periaatteet ja niihin kiinteästi liittyvät palkitsemisen periaatteet sekä vastaa liiketoiminta-alueiden ohjeistamisesta riskienhallintaan ja sisäiseen valvontaan liittyen. Näiden periaatteiden ja ohjeiden puitteissa tytäryhtiöt järjestävät riskienhallintansa oman liiketoimintansa erityispiirteet huomioon ottaen. Hallitus tekee päätökset strategiasta,

tuottotavoitteista sekä tytäryhtiöiden riskienoton ja pääomituksen yleisestä tasosta.

Hallituksen tarkastusvaliokunta huolehtii Sampo-konsernin riskienhallinnan periaatteiden ja niihin liittyvien ohjeistuksien valmistelusta. Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta puolestaan huolehtii riskienhallintaan kiinteästi liittyvien palkitsemisperiaatteiden valmistelusta.

Sampo-konsernin riskienhallintatoiminnon (Risk Management) tehtävänä on varmistaa riskienhallinnan tehokas toimivuus tytäryhtiöissä ja valvoa, arvioida ja raportoida konsernitason riskeistä ja riskien hallinnasta, myös emoyhtiön osalta.

Riskienhallintaprosessi

Laadukas ja kattava riskienhallinta varmistaa, että konsernijohto ja yhtiön hallitus ovat koko ajan tietoisia kaikkien konserniyhtiöiden liiketoimintaan liittyvistä riskeistä ja niiden kyvystä kantaa toimintoihin liittyvät taloudelliset ja muut riskit.

Sampo-konsernin operatiivinen toiminta ja siten myös niitä vastaavat riskienhallinnan toimenpiteet toteutetaan

pääosin tytäryhtiöissä. Oheinen kuva havainnollistaa yhtiötasoisien riskienhallinnan viitekehystä, tehtäviä ja tavoitteita.

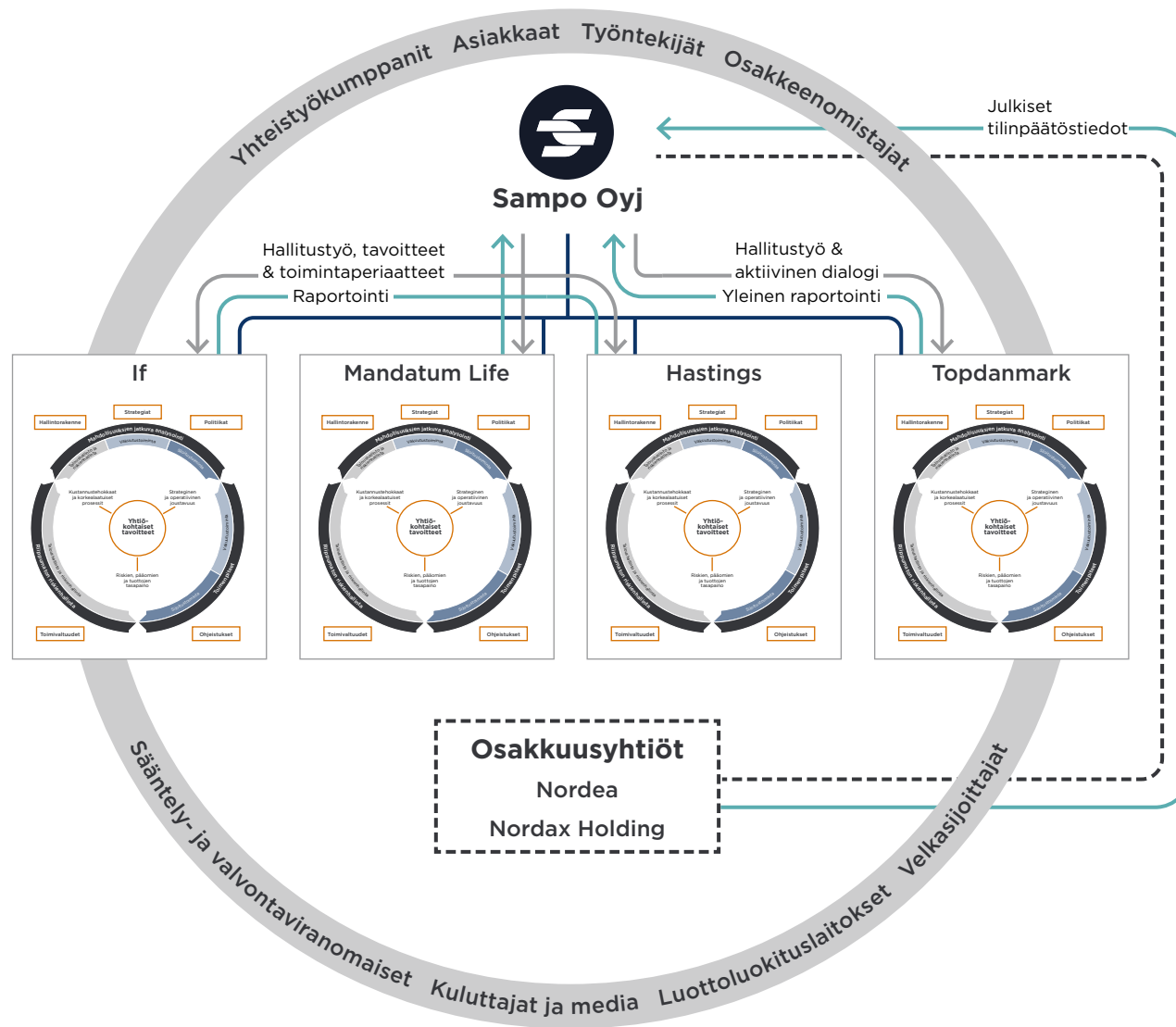
Tytäryhtiöiden riskienhallinta perustuu emoyhtiön laatiin riskienhallinnan periaatteisiin (Risk Management Principles), joiden pohjalta tytäryhtiöt järjestävät oman riskienhallintansa liiketoiminnan erityispiirteet sekä lait ja määräykset huomioiden.

Riskienhallinnan onnistuneen järjestämisen kannalta keskeiset edellytykset ovat seuraavat:

- Riskienhallinnan hallintomalli ja toimivaltuudet ja selkeä vastuiden jako liiketoimintalinjojen ja riippumattomien toimintojen välillä;
- yhtiöiden omat riskipolitiikat ja tarkemmat riskienhallintaa koskevat ohjeistukset; ja
- varovaisuuteen perustuvat arvostus-, riskien mittausta- ja raportointikäytännöt.

Riskienhallintaprosessiin sisältyvät tehtävät voidaan luokitella seuraavasti:

Sampo-konsernin ohjausrakenne



Riippumaton riskienhallinta: Talous- ja riskienhallintatoimintojen vastuulla on edellä mainittujen riskienhallinnan edellytysten valmistelu sekä operatiivisella tasolla riippumaton mittaaminen ja valvonta sisältäen sekä toiminnan valvonnan yleisesti että virallisen kannattavuus-, riski- ja pääomituslaskennan.

Mahdollisuuksien ja riskien jatkuva analysointi:

Liiketoiminnot sekä talous- ja riskienhallintatoiminnot analysoivat ja arvioivat aktiivisesti liiketoimintaa tukevia mahdollisuuksia. Vakuutus- ja sijoitustoiminnot arvioivat päivittäin liiketoimintamahdollisuuksia ja erityisesti niiden riski-tuottosuhteita. Talous- ja riskienhallintatoiminnoissa merkittävä osa ajasta käytetään toisaalta riskianalyysiin ja raportointiin sekä pääomasuunniteluun.

Toimenpiteet: Toimenpiteitä, eli vakuutus- ja sijoitustoiminnan varsinaisia liiketoimintatransaktioita, toteutetaan annettujen toimivaltuuksien, riskipolitiikkojen ja muiden ohjeistuksien mukaisesti. Nämä toimenpiteet ovat liiketoimintojen ja keskitettyjen toimintojen, kuten esimerkiksi sijoitustoiminnan, vastuulla. Pääomituskeskseen ja likviditeettiasemaan liittyvät toimet kuuluvat myös tähän prosessin vaiheeseen.

Sampo-konsernissa ennakoivan kannattavuuden, riskien ja pääoman hallinnan toimenpiteet nähdään tärkeimpänä riskien- ja pääomanhallintaprosessin vaiheena. Tästä johtuen riskipolitiikat, limiitit ja päätöksentekovaltuudet asetetaan siten, että ne yhdessä tulostavoitteiden kanssa

ohjaavat liiketoiminta- ja sijoitusyksiköitä ottamaan tarkkaan harkittuja riskejä.

Edellä mainittujen tehtävien laadukas toteuttaminen edesauttaa riskienhallintaprosessin kolmen keskeisen tavoitteen saavuttamista:

1) Riskien, pääomien ja tuottojen tasapaino:

- tulokseen vaikuttavat ja muut merkittävät riskit on tunnistettu, arvioitu ja analysoitu;
- pääomitus on riittävä suhteessa liiketoimintaan liittyviin riskeihin ja strategisiin riskeihin huomioiden liiketoimintojen ennakoitu kannattavuus;
- riskinkantokyky on kohdennettu liiketoiminta-alueille strategian mukaisesti; ja
- vakuutusriskit on hinnoiteltu niiden luontaista riskitasoa kuvastaen, sijoitustoiminnan odotetut tuotot ja riskit ovat tasapainossa ja seuraamusriskejä hallitaan riittävällä tasolla.

2) Kustannustehokkaat ja korkealaatuiset prosessit:

- asiakaspalvelu ja sisäiset operatiiviset prosessit ovat tehokkaat ja laadukkaat;
- päätöksenteko perustuu tarkkaan, riittävään ja ajantasaiseen tietoon; ja
- toiminnan jatkuvuus varmistetaan ja epäjatkuvuus-tilanteissa toipuminen on nopeaa ja kattavaa.

3) Strateginen ja operatiivinen joustavuus:

- ulkoiset riskitekijät ja mahdolliset riskit on tunnistettu ja yhtiö on pääomarakenteen ja johtamisen näkökulmasta hyvässä asemassa reagoimaan liiketoimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin;
- yhtiörakenne, osaaminen ja prosessit yhtiöissä mahdollistavat tarvittavien muutosten tehokkaan toimeenpanon.

Riskienhallinta vaikuttaa positiivisesti oman pääoman tuottoon ja lieventää vuosittaisia kannattavuuden vaihteluja, kun edellä mainitut tavoitteet saavutetaan. Riskienhallintaprosessia pidetään siten Sampo Oyj:n omistaja-arvon luomisen yhtenä tekijänä.

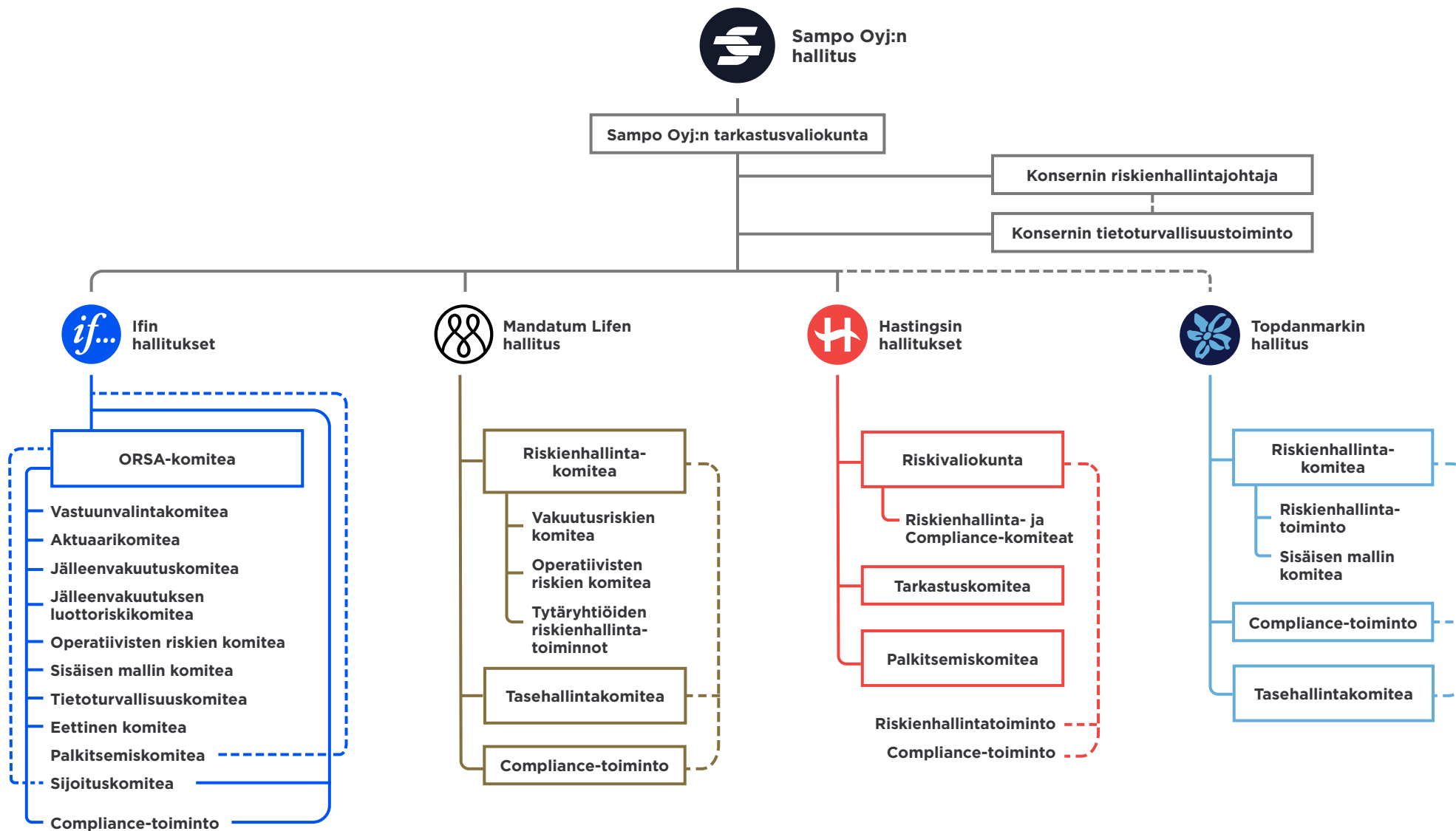
Riskienhallinnan raportointi

Riskienhallinnan näkökulmasta Sampo-konserni muodostuu viidestä raportointikokonaisuudesta, jotka ovat If, Mandatum Life, Topdanmark, Hastings ja Omistusyhteisö (Sampo Oyj). Näiden lisäksi osakkuusyhtiöt Nordea Bank Oyj ja Nordax Holding AB muodostavat omat raportointikokonaisuutensa, mutta niihin liittyviä riskejä seurataan vain yhtiöiden itsensä julkisesti raportointien tietojen pohjalta.

Sampo Oyj:n hallitus ja sen tarkastusvaliokunta vastaavat yhdessä Sampo Oyj:n tytäryhtiöiden hallitusten kanssa riskienhallintaprosessista kokonaisuutena. Liiketoimintayksiköt ovat vastuussa päivittäisistä riskienhallintapäätöksistä annettujen periaatteiden, ohjeistuksen ja päätösvaltuuksien (limiittien) puitteissa.

Ifissä riskejä valvoo Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) -komitea yhdessä alakomiteoidensa kanssa sekä sijoituskomitea.

Sampo-konsernin riskienhallinnan raportointirakenne



Mandatum Lifessa riskienhallintakomitea koordinoi ja valvoo kaikkia Mandatum Lifen riskejä. Tasehallintakomitean keskeisin tehtävä on seurata ja valvoa laskuperustekorolliseen liiketoimintaan liittyviä markkinariskejä.

Topdanmarkissa keskitetty riskienhallintatoiminto kokoaa riskikuvan, hallinnoi ORSA:a ja laatii vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja pääomasuunnitelmia. Toiminto raportoi riskienhallintakomitealle, joka vastaa riskipolitiikoista, riskilimiiteistä, vakavaraisuuslaskennasta, pääomitussuunnittelusta, Topdanmarkin ORSA:sta sekä Topdanmarkin omasta vahinkovakuutuksen riskejä koskevasta osittaisesta sisäisestä mallista.

Hastings-konsernin yksiköiden hallitukset ovat valtuuttaneet riskienhallintakehikon valvonnan kunkin yhtiön riskikomitealle. Kullakin yhtiöllä on omat riskienhallintajärjestelynsä sen varmistamiseksi, että kaikki riskit raportoidaan ja niitä tarkkaillaan kyseisen yhtiön hallituksessa ja sen riskikomiteassa.

Yksityiskohtaisempaa tietoa Sammon riskienhallinnasta on annettu **Riskienhallintaraportissa** www.sampo.com/vuosi2020.

Compliance-toiminto

Sammossa ”compliance” on liiketoimintaa tukevaa, kuitenkin siitä erillistä toimintaa, joka tähtää siihen, että kaikki toiminta konsernissa on normien mukaista.

Sampo-konsernin compliance-periaatteiden lähtökohdaksi on, että sääntöjen noudattaminen on keskeinen osa Sammon yrityskulttuuria ja periaatteet varmistavat sen, että compliance-toiminta on konserniyhtiöissä asianmukaisesti järjestetty ja että toiminta pystyy vastaamaan liiketoimintaympäristön muuttuviin vaatimuksiin. Ohjeistus sisältää onnistuneen compliance-toiminnan yhteiset nimittäjät – joukon periaatteita, jotka kuvaavat tehokkaan compliance-toiminnan keskeiset osatekijät Sampo-konserniin kuuluvien yhtiöiden liiketoimintaympäristössä. Periaatteilla ei kuitenkaan rajoiteta kunkin tytäryhtiön mahdollisuutta toimia joustavasti ratkoessaan omia erityisiä compliance-toimintaan liittyviä tarpeitaan.

Sampo-konsernin compliance-periaatteita sovelletaan kaikkiin Sampo-konsernin yhtiöihin. On kuitenkin huomattava, että konserniin kuuluu yhtiöitä, jotka harjoittavat erilaista liiketoimintaa ja toimivat eri valtioissa ja joiden siten on noudatettava paikallisia lakeja sekä paikallisten viranomaisten toiminnalle asettamia sääntöjä ja määräyksiä. Periaatteet onkin määritetty siten, että ne mahdollistavat kunkin tytäryhtiön ottavan käyttöönsä itselleen ja paikalliseen toimintaympäristöön parhaiten sopivat työkalut ja toimintatavat varmistaakseen

säännösten noudattamisen liiketoiminnan tehokkuutta vaarantamatta. Tämä edellyttää luonnollisesti sitä, että tytäryhtiöiden on noudatettava paikallisesti sitovia määräyksiä, ja kyseisen yrityksen compliance-toiminta on aina sovittava paikalliseen sääntelyyn.

Periaatteiden mukaan kaiken compliance-toiminnan tarkoituksena on varmistaa, että konserniyhtiöiden toiminnassa ja toiminnan taloudellisen tuloksen ja riskien raportoinnissa noudatetaan lakeja ja viranomaismääräyksiä samoin kuin yhtiöiden toimintaa ohjaavia sisäisiä ohjeita ja määräyksiä.

Compliance-toimintojen tehtävänä on niin ikään huolehtia siitä, että uudet toimintaa ohjaavat säädökset tulevat asianmukaisesti toimeenpannuiksi yhtiöiden ohjeistoissa ja käytännön toiminnassa.

Tytäryhtiöt voivat järjestää compliance-toimintansa toiminnallisesti ja organisatorisesti itsensä kannalta tarkoituksenmukaisella ja tehokkaalla tavalla. **Organisaatiokaaviossa (s. 29)** compliance-toimintaa tarkastellaan emoyhtiön näkökulmasta.

Compliance-toimintaan liittyvä raportointi on järjestetty tytäryhtiöissä niiden tarkoituksenmukaiseksi ja tehokkaaksi arvioimalla tavalla. Compliance-toiminnasta raportoidaan säännöllisesti myös emoyhtiön hallituksen tarkastusvaliokunnalle Sampo-konsernin compliance-periaatteissa määrättyllä tavalla. Sampo Oyj:n

compliance-organisaatio vastaa raporttien laadinnasta tytäryhtiöiden toimittamien alakonsernikohtaisten raporttien pohjalta.

Sammon konsernijohtaja on vastuussa paitsi emoyhtiön, myös konsernitasoisen compliance-toiminnon järjestämisestä. Kunkin tytäryhtiön hallitus vastaa siitä, että yhtiöllä on riittävät resurssit tehokkaan sisäisen valvonnan ja compliance-toiminnon järjestämiseksi ja kunkin tytäryhtiön toimitusjohtaja vastaa compliance-toiminnon organisoinnista johtamassaan yhtiössä.

Sisäpiirihallinto

Sampo-konsernin toimialan, erityisesti tytäryhtiöiden laaja sijoitustoiminta huomioiden, Sampo Oyj:n hallitus on vahvistanut koko konsernissa noudatettavan sisäpiiriohjeen, joka velvoittaa kaikkia Sampo-konsernin palveluksessa olevia henkilöitä sekä Sammon hallituksen jäseniä. Sisäpiiriohjeessa on otettu huomioon ajantasainen ylikansallinen sääntely, kuten markkinoiden väärinkäyttöasetus (Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014 (MAR)), sekä soveltuva kansallinen sääntely mukaan lukien Nasdaq Helsingin sisäpiiriohje

ja Finanssivalvonnan määräykset sekä kannanotot ja tulkinnat.

Konsernin johtoryhmän jäsenet, kaikki Sampo Oyj:n työntekijät ja ne konsernin työntekijät, jotka työskentelevät osavuositiedotusten ja muiden taloudellisten raporttien parissa tai joilla on pääsy mainittuihin dokumentteihin ennen niiden julkistamista, ovat seuraavien kaupan-
käyntirajoitusten alaisia:

- henkilöiden tulee etukäteen saada lupa jokaiseen Sampo Oyj:n, Enento-konsernin tai Sammon julkisesti noteeratun tytär- tai osakkuusyhtiön rahoitusvälineen hankkimiseen tai luovuttamiseen,
- henkilöt eivät saa tehdä mitään Sampo-konsernin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia aikana, joka alkaa 30 kalenteripäivää ennen Sampo-konsernin taloudellisen raportin julkaisemista (ns. laajennettu suljettu ikkuna), ja
- henkilöiden kaupankäyntiä on rajoitettu niin sanotulla lyhyen kaupan kiellolla, jonka perusteella samojen osakkeiden hankinnan ja luovutuksen tai vastaavasti luovutuksen ja hankinnan välisen ajan tulee olla vähintään kuukausi.

Sisäpiiriohjeen ja sen taustalla vaikuttavan sääntelyn mukaisten velvoitteiden noudattamista valvoo viranomaisten lisäksi Sampo-konsernissa Sampo Oyj:öön keskitetty sisäpiirihallinto, jota johtaa sisäpiirivastaava. Sampo-konsernin sisäpiiriohje on saatavilla konsernin verkkosivustolla osoitteessa www.sampo.com/sisapiiri.

Nasdaq Kööpenhaminassa listattuna yhtiönä Topdanmark A/S:llä on omat, tanskalaisen sääntelyn edellyttämät, sisäpiiriläisiä koskevat menettelynsä, jotka koskevat Topdanmarkin omia rahoitusvälineitä.

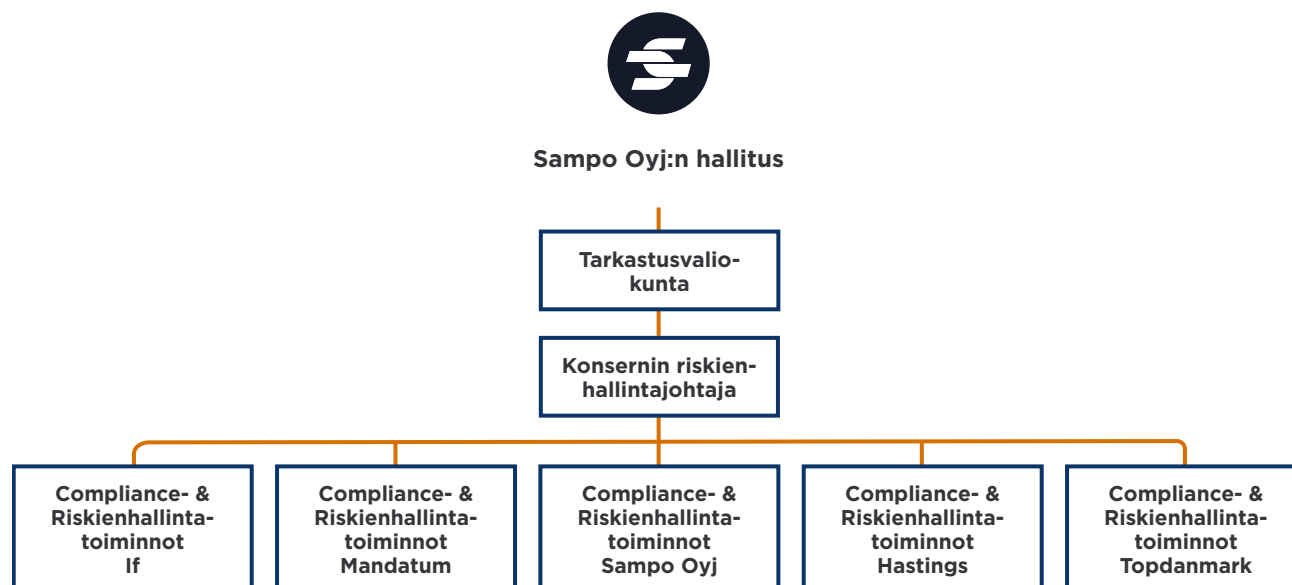
Whistleblowing

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014 (MAR)) yhteydessä Sampo otti käyttöön kaikille työntekijöille avoimen sisäisen järjestelmän havaittujen sisäisten ja ulkoisten normien ja säädösten rikkomisesta ilmoittamiseksi (ns. whistleblowing). Kaikki tällaiset ilmoitukset tutkitaan kiireellisesti ja luottamuksellisesti ilmoituksen

tekijän henkilöllisyyttä mahdollisimman pitkälle suojaten. Vuoden 2020 aikana ei tehty yhtään säännösten rikkomista koskevaa ilmoitusta.

Sampo-konsernin operatiiviset yhtiöt ovat ottaneet käyttöönsä omaa henkilöstöään ja sidosryhmiään palvelevat järjestelmät havaittujen sisäisten ja ulkoisten normien ja säädösten rikkomisesta ilmoittamiseksi.

Sampo-konsernin Compliance-toiminnon organisaatio ja raportointi



Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Sampo-konserniin kuuluvat yhtiöt eivät voi pääsääntöisesti solmia lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa sopimuksia ehdoilla, jotka poikkeavat Sammon tai sen tytäryhtiöiden normaalisti soveltamista ehdoista tai eivät ole muutoin kaupallisesti perusteltuja tai ovat tiettyjen tahojen eduksi. Kaikista lähipiiritoimista tulee sopia kirjallisesti sovellettavan paikallisen sääntelyn mukaan ja yhtiön tavanomaisen liiketoiminnan puitteissa, kuten toimet suoritettaisiin toisistaan riippumattomien tahojen välillä.

Sampo-konsernin lähipiiritoimet ovat yleensä sisäisten palvelujen ostoa tai liittyvät muihin palveluihin tai tuotteisiin, jotka ovat osa konserniyhtiön tavanomaista liiketoimintaa.

Sampo-konsernin ohje koskien lähipiiritoimia soveltuu kaikkiin konserniyhtiöihin. Ohjeessa vahvistetaan konsernitasoiset periaatteet lähipiiritoimien seurannalle ja arvioinnille sekä niitä koskevalle päätöksenteolle ja raportoinnille. Yhtiötasoisista lähipiiritoimien tunnistamisesta, päätöksentekoa ja raportointia koskevat prosessit määritellään yhtiökohtaisissa ohjeissa, jotka kunkin konserniyhtiön hallitus hyväksyy.

Lähipiiritoimet, jotka eivät ole osa yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai tehdään poiketen tavanomaisista kaupallisista ehdoista, edellyttävät Sammon hallituksen päätöstä ennen niiden toteuttamista. Tällaiset toimet tulee myös raportoida konsernin compliance-yksikölle etukäteen.

Jokaisen Sammon alakonsernin tulee ylläpitää rekisteriä Sampo-konsernin lähipiiriin kuuluvista tahoista ja raportoiduista lähipiiritoimista.

Koottu lista Sampo Oyj:n lähipiirisopimuksista lähetetään Sammon hallitukselle tai sen asettamalle valiokunnalle vuosittain. Hallitus tai sen valiokunta seuraa ja arvioi, ovatko sopimukset ja toimet yhtiön ja sen lähipiirin välillä tavanomaisia ja tehty ehdoin, joita sovellettaisiin riippumattomien osapuolten välillä tehtäviin toimiin.

Lisäksi Solvenssi II -sääntely edellyttää Sampo-konsernin yhtiöiden raportoivan lähipiiritoimista myös valvoville viranomaisille.

Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on liiketoiminnoista riippumaton toiminto, joka arvioi sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä sen kypsyyttä Sampo-konsernissa. Toiminnolla on systemaattinen lähestymistapa arvioida ja parantaa riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosesseja ja näin ollen auttaa liiketoimintaa saavuttamaan tavoitteensa. Toiminto on Sampo Oyj:n hallituksen alainen ja raportoi hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle. Toimintoa johtaa konsernin sisäisen tarkastuksen johtaja (Group Chief Audit Executive), jonka nimittää Sampo Oyj:n hallitus. Sisäisen tarkastuksen toiminnot järjestetään kuhunkin konserniyhtiöön säännösten mukaan ja hyväksytään kyseessä olevan yhtiön hallituksen vastaavan toimielimen toimesta.

Tarkastustyössä noudatetaan kaikkien säänneltyjen yhtiöiden hallitusten vahvistamaa konsernin sisäisen tarkastuksen ohjetta (Sampo Group Internal Audit Policy). Ohjeen mukaan toiminto noudattaa soveltuvin osin IIA:n (Institute of Internal Auditors) velvoittavia kansainvälisiä ammattistandardeja.

Sisäinen tarkastus laatii pitkän ajan toimintasuunnitelmat säänneltyihin yhtiöihin ja ylläpitää niitä. Alakonsernit voivat päättää toimintasuunnitelmajaksen. Suunnitelmat päivitetään vuosittain ja hyväksytään Sammon tarkastusvaliokunnassa ja kunkin kyseessä olevan konserniyhtiön hallituksessa. Lähestymistapa on riskiperusteinen, ja se huomioi liiketoiminnan painopistealueet. Toimintasuunnitelmat annetaan tiedoksi myös tilintarkastukselle.

Sisäinen tarkastus raportoi tehdyistä tarkastuksista ja seurantatoimista kunkin kohdeyhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle sekä Sammon tarkastusvaliokunnalle. Yksittäistä yhtiötä koskevat tarkastushavainnot raportoidaan asianomaisen yhtiön johdolle. Toiminto tuottaa lisäksi yhteenvetoraportit toiminnasta Sammon tarkastusvaliokunnalle ja säänneltyjen yhtiöiden hallituksille vähintään kaksi kertaa vuodessa. Nämä raportit sisältävät tiedot havaituista vakavista puutteista sekä seurannassa olevista toimenpiteistä, joita ei ole toteutettu sovittujen toimintasuunnitelmien mukaan. Näiden lisäksi tuotetaan vuosiraportit Sampo-konsernille ja alakonserneille.

Konsernin sisäisen tarkastuksen johtaja vastaa siitä, että toiminnolla on kattava laadunvarmistus- ja kehittämisohjelma, jonka tulokset raportoidaan Sammon tarkastusvaliokunnalle vuosittain.

Sisäisen tarkastuksen objektiivisuutta arvioidaan kaikessa sen toiminnassa. Sisäiset tarkastajat valitaan heidän sisäisen tarkastuksen toiminnan kannalta olennaisen asiantuntemuksen, taitojen ja rehellisyyden perusteella.

Tilintarkastaja

- **Ernst & Young Oy**
Tilintarkastusyhteisö
- **Kristina Sandin, KHT**
Päävastuullinen tilintarkastaja

Sammon sekä Mandatum Life ja Topdanmark -konsernien tilintarkastajana toimi vuonna 2020 tilintarkastusyhteisö Ernst & Young. If-konsernin tilintarkastajaksi valittiin vuonna 2018 ja Hastings-konsernin tilintarkastajaksi vuonna 2015 tilintarkastusyhteisö KPMG. Tilintarkastajille maksettiin vuonna 2020 palkkiota tilintarkastustehtävistä Sampo-konsernissa laskun mukaan yhteensä noin 3 588 000 euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisöille maksettiin heidän valitsemisensa jälkeen muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista palkkioita yhteensä noin 3 300 000 euroa.

Vuoden 2020 aikana Ernst & Young Oy:lle suoritettiin Sammon tilintarkastuksesta palkkioita laskun mukaan yhteensä noin 512 000 euroa. Lisäksi Sampo maksoi Ernst & Young Oy:lle muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista yhteensä noin 222 000 euroa.

Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy on toiminut Sampo Oyj:n tilintarkastajana keskeytyksettä vuonna 2002 tapahtuneen kilpailutuksen jälkeen. Tilintarkastusasetuksen (Euroopan parlamentin ja neuvoston 16.4.2014 annettu asetus (EU) N:o 537/2014 yleisen edun kannalta merkittävien yhteisöjen lakisääteistä tilintarkastusta koskevista erityisvaatimuksista ja komission päätöksen 2005/909/EY kumoamisesta, ”Tilintarkastusasetus”) 41 artiklan siirtymäsäännösten mukaisesti Sampo Oyj ei saa 17.6.2023 jälkeen uusia tilintarkastustoimeksiantoa Ernst & Young Oy:n kanssa, eli Sampo Oyj:n on viimeistään vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa vaihdettava tilintarkastusyhteisöä.

2020

SAMPO  GROUP

Sampo Oyj, Fabianinkatu 27, 00100 Helsinki
Puhelin: 010 516 0100 | Y-tunnus: 0142213-3
www.sampo.com

 @Sampo_plc  @sampo_oyj  sampo-plc