



Selvitys OP-Asuntoluottopankki
Oyj:n hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä 2019

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

Sisällys

1	Sovellettavat säännökset.....	2
2	OP Ryhmän rakenne ja konsernirakenne	2
3	OP Ryhmän vastuullinen toiminta ja luotettava hallinto.....	3
4	OPAn hallintorakenne	3
5	Yhtiökokous	3
6	Hallitus.....	4
6.1	Hallituksen valinta ja kokoonpano	4
6.2	Hallituksen tehtävät.....	5
7	Toimitusjohtaja ja johtoryhmä.....	5
8	Sisäinen ja ulkoinen valvonta.....	6
8.1	Sisäinen valvonta.....	6
8.2	Compliance	6
8.3	Riskienhallinta	7
8.4	Sisäinen tarkastus	8
8.5	Ulkoinen valvonta	9
8.5.1	Tilintarkastus.....	9
8.5.2	Keskusyhteisön valvonta	10
8.5.3	Julkinen valvonta	10
9	Taloudellinen raportointiprosessi.....	10
10	Palkat ja palkitseminen 2019.....	12
10.1	Hallituksen palkkiot ja muut etuudet.....	12
10.2	Toimitusjohtajan palkka ja muut etuudet	12
10.3	Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemista koskevat periaatteet.....	12
10.4	Tulospalkkiojärjestelmä.....	13
10.5	Muun henkilöstön pitkän aikavälin kannustejärjestelmä.....	13
10.6	Toimitusjohtajan ansiot 2019	13
11	Sisäpiirihallinto sekä sisäpiirirekisterien ja -luetteloiden julkisuus.....	13
12	Tiedonantopoliittika.....	14

1 SOVELLETTAVAT SÄÄNNÖKSET

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

Tämä vuodelta 2019 annettava selvitys OP-Asuntoluottopankin (jäljempänä OPA) hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu luottolaitoslain 7 luvun sekä arvopaperimarkkinalain 7 luvun ja soveltuvin osin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2020) mukaisesti. Lisäksi tässä selvityksessä annetaan luottolaitoslain 8 luvun mukainen selvitys yrityksen palkitsemisesta vuodelta 2019.

Yhtiön hallitus käsitteli 5.2.2020 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 OPAn hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhtiön tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus ovat saatavilla internetsivuilla www.op.fi > OP Ryhmä > Medialle > Raportit > [OP-Asuntoluottopankin raportit](#).

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

OPAn toiminta perustuu voimassa olevien Suomen lakien ja niiden nojalla annettujen normien noudattamiseen. OPA noudattaa Suomen osakeyhtiölain lisäksi arvopaperin liikkeeseenlaskijaa koskevia säädöksiä, kiinnitysluottopankkitoiminnasta annettua lakia, rahoitusalan yrityksiä koskevia säännöksiä, OPAn 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 KONSERNIRAKENNE

OPA on OP Ryhmän keskusyhteisönä toimivan OP Osuuskunnan täysin omistama tytäryhtiö ja jäsenluottolaitos. OPA toimii kiinnitysluottopankkina ja laskee liikkeeseen kiinteistö- ja julkisyhteisövuokudellisia joukkovelkakirjalainoja. OPA kuuluu OP Osuuskunta -konserniin.

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 enemmistön sekä yhteisöt, jotka emoyhteisö tai sen tytäryhteisöt omistavat kokonaan.

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 vuodelta 2019, kohta 2.

3 OP RYHMÄN VASTUULLINEN TOIMINTA JA LUOTETTAVA HALLINTO

OP Ryhmän arvot sekä vastuullisuutta ja luotettavaa hallintoa koskevat linjaukset ohjaavat OPAn 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 yritysvastuustaan säännöllisesti Global Reporting Initiative (GRI) -ohjeiston mukaisesti.

OP Osuuskunnan hallintoneuvosto on vahvistanut koko OP Ryhmän luotettavan hallinnon periaatteet. Periaatteet koskevat soveltuvin osin kaikkia OP Ryhmän yhteisöjä, mutta ne voivat tarvittaessa laatia omia, ryhmätason ohjeistusta tarkentavia ohjeitaan.

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

4 OPAN HALLINTORAKENNE

OPAn ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta käyttää päätösvaltaa yhtiökokouksessa. Yhtiökokous muun muassa valitsee hallituksen ja tilintarkastajat. Yhtiökokouksen sijaan voidaan tehdä kirjallinen osakkeenomistajan päätös. OPAn strategisesta johtamisesta vastaa yhtiön hallitus. Yhtiön operatiivisesta johtamisesta vastaa hallituksen valitsema yhtiön toimitusjohtaja.

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa kuusi henkilöä. OPA ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää yhtiön oman henkilöstön tarvetta.

5 YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen toukokuun loppua. Kokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat sekä mahdolliset muut yhtiökokouskutsussa erikseen mainitut asiat.

OPAn ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta käsiteli 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 169,71 euroa osakkeelta sekä valitsi yhtiön hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan.

Yhtiön ainoa osakkeenomistaja OP Osuuskunta päätti 31.5.2019 kirjallisella osakkeenomistajan päätöksellä muuttaa hallituksen kokoonpanoa (lue lisää kohdasta 6).

6 HALLITUS

6.1 Hallituksen valinta ja kokoonpano

OPAn yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet ja emoyhteisö OP Osuuskunta valmistelee valintaa koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle.

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa valinnasta päättäneen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Luottolaitosten hallitusten jäseniltä edellytetään luottolaitoslain ja viranomaismääräysten sekä OP Ryhmän sisäisen ohjeistuksen 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 2019

Vesa Aho, s. 1974

Hallituksen puheenjohtaja

Talusojohtaja, OP Ryhmä; OP Osuuskunnan toimitusjohtaja

KTM

Lauri Iloniemi, s. 1957 (1.6.2019 alkaen)

Johtaja, Keskuspankki ja tasehallinta, OP Ryhmä

BA

Kaisu Christie, s. 1972 (19.3.2019 alkaen)

Johtaja, Asuntorahoitus ja asumisen palvelut, OP Ryhmä

BA

Hanno Hirvinen, s. 1963 (31.5.2019 asti)

Head of Group Treasury, OP Yrityspankki Oyj

Kauppätieteiden yo

Elina Ronkanen-Minogue, s. 1962 (28.2.2019 asti)

Johtaja, Tasehallinta ja keskuspankki, OP Ryhmä

KTM, MBA

Hallituksen jäsenten ajantasaiset henkilötiedot, keskeinen työkokemus sekä merkittävimmät luottamustoimet ovat saatavilla OP:n velkasijoittajasuhteiden internetsivuilla: www.op.fi > OP Ryhmä > Velkasijoittajat > Hallinnointi ja johto (OP-Asuntoluottopankki Oyj) > [Hallituksen jäsenet](#).

Hallitus kokoontui 15 kertaa vuonna 2019. Hallituksen jäsenten osallistumisaktiivisuus kokouksissa oli 100 prosenttia.

OPAn hallituksen kaikki jäsenet ovat riippuvaisia sekä yhtiöstä että 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.

OPAn hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee yhtiön toiminnan 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 ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varoisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja kokouskäytäntö.

7 TOIMITUSJOHTAJA JA JOHTORYHMÄ

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

KTM Sanna Eriksson (s. 1976) on toiminut OPAn toimitusjohtajana 1.6.2019 alkaen ja toimitusjohtajan sijaisena 31.5.2019 asti. OPAn toimitusjohtajana toimi 31.5.2019 asti BA Lauri Iloniemi. Toimitusjohtajan sijaisena on toiminut KTM Pekka Moisio (s. 1966) 1.6.2019 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 saatavilla OP:n velkasijoittajasuhteiden internetsivuilla: www.op.fi > OP Ryhmä > Velkasijoittajat > Hallinnointi ja johto (OP-Asuntoluottopankki Oyj) > [Toimitusjohtaja](#). Toimitusjohtajan palkitsemista koskevat tiedot on esitetty jäljempänä kohdassa 10.

Yhtiöllä ei ole johtoryhmää.

8 SISÄINEN JA ULKOINEN VALVONTA

8.1 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. OPAssa noudatetaan keskusyhteisön hallintoneuvoston vahvistamia sisäisen valvonnan periaatteita.

OPAn hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä. Hallitus käsittelee OP Ryhmän sisäistä valvontaa koskevat ohjeet, varmistaa, että OPAssa 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 organisaatiotasoilla. 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 OPAn liiketoimintaa sekä varmentavat toimintaa suorittamalla riippumatonta valvontaa ja valvonnan toimivuuden varmistamista riskienhallinnan kolmen puolustuslinjan mukaisella työnjaolla.

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

8.2 Compliance

Compliance-riskiä liittyy lähes kaikkeen toimintaan, ja vastuu 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 lakiasiaintohtajalle. Compliance-organisaatio avustaa ylintä ja toimivaa johtoa sekä liiketoimintaa säännösten noudattamattomuuteen liittyvien riskien hallinnassa, valvoo säännösten noudattamista sekä kehittää 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 OPAn hallituk-

selle ja OP Ryhmän Compliance-organisaatiolle. Toiminnasta raportoidaan myös keskusyhteisökonsernin johtokunnalle sekä hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle osana ryhmätoimista 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-organisaatio laatii vuosittain compliancen toimintasuunnitelman, joka käsitellään ja vahvistetaan yhtiön osalta OPAn hallituksessa. Samalla tavalla vahvistetaan myös compliance-toimintaan liittyvät periaatteet ja ohjeet. OP Ryhmän Compliance-organisaatio vastaa ryhmätasolla compliance-riskien hallinnan neuvonnasta ja tuesta ja ohjaa myös OPAn 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 OPAn liiketoimintaa 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 yhtiössä noudatetaan voimassa olevaa sääntelyä, eettisiä menettelytapoja sekä menettelytapoihin liittyvää sisäistä ohjeistusta
- raportoimalla liiketoiminnalle annetuista suosituksista ja valvonnan tuloksista sekä muista compliance-riskiasemaan liittyvistä havainnoista säännöllisesti sekä ylimmälle että toimivalle johdolle.

8.3 Riskienhallinta

OP Ryhmän arvot sekä strategiset ja taloudelliset tavoitteet muodostavat OPAn 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 OPA on valmis ottamaan hoitaessaan perustehtävänsä strategisten tavoitteiden puitteissa. Jotta OPA voi toteuttaa riskinottohalun mukaista toimintaa, sillä on oltava riittävästi riskinkantokykyä, joka muodostuu riskinottokyvystä ja riskinottokapasiteetista. OPAn suhtautuminen riskinottoon on maltillinen. Liiketoiminta perustuu harkittuun riski/tuotto-ajatteluun.

OPAn merkittävät riskit ovat luottoriskit, markkinariskit, likviditeettiriskit, tulevan liiketoiminnan riskit sekä kaikkeen 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 OPAn liiketoimintaa ja sen johtamista.

OP Ryhmän riskienhallintaprosessi sisältää:

- Riippumattoman riskienhallinnan valmistelemalla ja ylläpitämällä 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
 - Riskipositivien ja taseaseman hallinta
- Riskienhallinnan suorittaman sisäisen valvonnan
 - Riskinoton, riskipolitiikkojen ja hinnoittelun noudattamisen valvonta
 - Riskiaseman analysointi ja raportointi johdolle

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

OPA toteuttaa OP Ryhmän strategiaa, vastaa toimintansa suunnittelusta ja sisäisestä valvonnasta. Se tekee riskipäätökset riskinottoa ja riskipolitiikkaa koskevien rajoitusten ja muun ohjeistuksen puitteissa, soveltaa riskienhallintakehikkoa, valvoo riskiasemaansa ja sen pysymistä niille vahvistettujen limiittien puitteissa sekä kantaa vastuun ottamistaan riskeistään ja tietojen kattavuudesta ja oikeellisuudesta järjestelmissä.

OPAn riskienhallinnan periaatteet on kuvattu tarkemmin OPAn tilinpäätöksen liitetiedossa Riskienhallinnan periaatteet.

OP Ryhmän riskienhallinta on liiketoiminnasta riippumaton vastuualue, joka linjaa, ohjaa ja valvoo ryhmän ja sen yhtiöiden kokonaisvaltaista riskienhallintaa sekä vastaa riskienhallintajärjestelmän riittävydestä ja ajanmukaisuudesta. OPAn riskienhallinnan tehtävät on keskitetty keskusyhteisön riskienhallintaan.

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 määritelmän 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 ennakkoiden ja riittävästi uutta liiketoimintaa kehitettäessä. Riskimallien kehittämis- ja validointiprosessia on vahvistettu ja riippumattomien mallivalidointien kattavuutta on laajennettu. Pääoman ja likviditeetin riittävyyden arviointimenettelyjä sekä rahoitustaseen korkoriskin hallintamenetelmiä on kehitetty edelleen.

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

8.4

Sisäinen tarkastus

Sisäisestä tarkastuksesta vastaa OPAn emoyhteisön OP Osuuskunnan eli OP Ryhmän Sisäinen tarkastus. Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmennus- ja

konsultointitoimintaa, jonka tarkoituksena on tuottaa lisäarvoa OP Ryhmälle ja parantaa sen toimintaa. Sisäistä tarkastusta johtaa tarkastusjohtaja, jonka nimittää OP Osuuskunnan hallintoneuvosto.

OP Osuuskunnan hallintoneuvoston tarkastusvaliokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman ja OPAn hallitus toimintasuunnitelman yhtiöön kohdistuvan osuuden. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan ja suosituksistaan sekä suositusten toteuttamisesta OPAn 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.

Sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelma vuodelle 2019 sisälsi yhden OP-Asuntoluottopankki Oyj:tä koskevan tarkastuksen. Tarkastus on toteutettu. Yhtiöön on kohdistunut sisäistä tarkastusta myös välillisesti osana OP Ryhmän keskitettyihin toimintoihin sekä osuuspankkeihin kohdistuvia tarkastuksia. Sisäinen tarkastus on arvioinut tarkastuksissaan riskiperusteisesti laaditun suunnitelmansa mukaisesti muun muassa Ryhmän keskitettyjen tietojärjestelmien ja toimintaprosessien kontrollien ja muun sisäisen valvonnan toimivuutta.

8.5 Ulkoinen valvonta

8.5.1 Tilintarkastus

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajaksi PRH:n hyväksymän tilintarkastusyhteisön.

OPAn emoyhteisön 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 hallintoneuvoston tarkastusvaliokunta arvioi vuosittain tilintarkastajan toiminnan ja oheispalveluiden laatua sekä tilintarkastajien riippumattomuuden ja selvityksen oheispalveluista.

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

Yhtiön tilintarkastajana on vuonna 2019 toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Tiia Kataja. KPMG Oy Ab on toiminut yhtiön tilintarkastajana vuodesta 2002 ja KHT Tiia Kataja päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2019 alkaen.

OPA on käyttänyt KPMG Oy Ab:n neuvontapalveluita pääasiassa lainaohjelmien varmennuskirjeisiin sekä veroneuvontaan.

Tilintarkastajille maksettiin vuonna 2019 palkkioita tilintarkastuksesta 20 460 euroa (12 133), tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiantoista 0 euroa (0), veroneuvonnasta 0 euroa (0) ja muista palveluista 82 584 euroa (69 061). Suluissa on esitetty vuoden 2018 tiedot. KPMG Oy Ab:n suorittamat muut kuin tilintarkastuspalvelut olivat yhteensä 62 500 euroa (ei sis. alv.).

8.5.2 Keskusyhteisön valvonta

OPA 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 riskienhallinnasta, 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 annetussa laissa tarkoitetulla tavalla. Yhtiö ottaa toiminnassaan huomioon OP Osuuskunnan hallintoneuvoston vahvistaman ryhmätasoisien strategian sekä OP Osuuskunnan jäsenpankeille antamat riskienhallintaa ja muuta toimintaa koskevat määräykset ja ohjeet. Yhtiö raportoi erikseen sovitulla tavalla OP Osuuskunnalle.

8.5.3 Julkinen valvonta

Osana OP Ryhmää yhtiötä valvoo Finanssivalvonta ja Euroopan keskuspankki siten, kuin rahoitusmarkkinoita koskevassa lainsäädännössä on säädetty.

9 TALOUDELLINEN RAPORTOINTIPROSESSI

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

Luotettavan taloudellisen raportoinnin perustana ovat osakirjanpidoista oikein yhdistellyt tiedot.

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

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

OPAn 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 tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset.

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 ai-neettomien 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 kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito järjestetty luotettavalla tavalla. Yhtiön taloudellisesta raportoinnista vastaa liiketoiminnoista riippumattomasti OP Osuuskunnan Talous ja keskuspankki -toiminto. Yhtiön toiminnasta ja taloudesta tuotetaan luotettavaa, olennaista ja ajantasaista tietoa sekä pidetään hallitus, toimitusjohtaja ja muut päätöksentekijät tietoisina yhtiön tuloksesta ja lähijajan näkymistä. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu myös ulkoistettujen kirjanpito- ja viranomaisraportointipalvelujen laadun valvonta sekä talouden ohjauksen ja riskienhallinnan menetelmien, mittareiden ja niitä tukevien järjestelmien kehittämisen ohjaaminen.

Julkistettavien tilinpäätöstietojen ja osavuositarkastusten kokoaminen on keskitetty keskusyhteisökonsernitason tasolla. 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. OPAn ja liiketoimintojen tuloksia ja muuta luottamuksellista yritystietoa raportoidessa 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 kirjanpitoa, tilinpäätöksiä ja hallintoa sen seikan varmistamiseksi, että yhtiön ja sen hallintoelinten toiminta on lain mukaista ja että tilinpäätökset ovat laadittu voimassa olevien säädösten ja määräysten mukaisesti ja antavat omistajille ja muille sidosryhmille oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

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

OPAn 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 OPAssa otettiin käyttöön vuonna 2019 seuraavat standardit ja tulkinnat:

- IFRS 16 -standardi "Vuokrasopimukset" 1.1.2019 lähtien. OP Ryhmä sovelsi siirtymässä rajoitetusti takautuvaa menetelmää, jolloin vertailutietoja ei oikaistu ja siirtymän kertynyt vaikutus kirjattiin oman pääoman kertyneiden voittovarojen oikaisuksi 1.1.2019.
- IASB julkaisi vuonna 2019 asiakirjan Viitekorkouudistus, jolla muutettiin standardeja IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7. OPA 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.
- Uusi IFRIC 23-tulkinta, joka tuli voimaan 1.1.2019.

10 PALKAT JA PALKITSEMINEN 2019

10.1 Hallituksen palkkiot ja muut etuudet

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

Hallituksen jäsenille ei maksettu erillisiä kokous- tai kuukausipalkkioita vuonna 2019.

10.2 Toimitusjohtajan palkka ja muut etuudet

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänen palkastaan, eduista ja muista toimisuhteen ehdoista. Toimitusjohtajan toimisuhteen ehdot määritellään kirjallisessa toimitusjohtajansopimuksessa.

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. Toimitusjohtajalle ei ole järjestetty lisäeläke-etuuksia.

Toimitusjohtajan toimisuhteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta, mikäli yhtiö irtisanoo työsuhteen. Toimitusjohtajan toimisuhteen päättyessä yhtiöstä johtuvista syistä on toimitusjohtajalla myös oikeus toimisuhteen päättymisvuoden tulospalkkiojärjestelmän palkkioihin, mikäli kyseisten järjestelmien ansaintakriteerit ja järjestelmien ehtojen mukaiset maksamisen edellytykset täyttyvät.

10.3 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 muodostuu kahdesta osasta: 1) peruspalkka (rahapalkka ja luontoisedut, perustana tehtävien vaativuus ja henkilön osaaminen) ja 2) tulospalkkio (perustana vuosisuunnitelman tavoitteiden toteutuminen). Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisesta päättää yhtiön hallitus.

10.4 Tulospalkkiojärjestelmä

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

Palkitsemisen ryhmätasoisena reunaehtona on, että palkkion maksuhetkellä OP Ryhmän LCR-tunnusluku (Liquidity Coverage Ratio) on yli 110 % ja Ryhmän 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.

Vuodelta 2019 toimitusjohtajalla on oikeus maksimissaan kolmen kuukauden säännöllistä ennakonpidätyksen alaista palkkaa vastaavaan palkkioon. Tulospalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan rahana huomioiden riskiprofiiliin vaikuttavan henkilön osalta maksamisen menettelyohjeet OP Ryhmässä.

10.5 Muun henkilöstön pitkän aikavälin kannustejärjestelmä

Henkilöstö on OP Ryhmän yhteisen henkilöstörahaston (OP Ryhmän henkilöstörahasto hr) piirissä. Henkilöstörahaston perustana on ryhmän yhteisten strategisten tavoitteiden saavuttaminen. Järjestelmän tavoitemittarit perustuivat vuonna 2019 OP Ryhmän tulokseen ennen veroja, asiakaskokemukseen sekä digitaaliseen asiointiin. Yhtiön hallitus päättää vuosittain henkilöstörahastoon siirrettävästä voittopalkkiosta. Voittopalkkion enimmäismäärä vuonna 2019 oli 5 % henkilöstörahaston piiriin kuuluvien henkilöiden palkkasummasta.

10.6 Toimitusjohtajan ansiot 2019

Toimitusjohtaja Sanna Erikssonin palkat 2019, euroa
(Toimitusjohtaja ei saa erillistä palkkaa OP-Asuntoluottopankin toimitusjohtajana toimimisesta, vaan palkka perustuu rooliin OP Ryhmässä.)

Säännöllinen rahapalkka	106 954
Luontoisedut	260
Ansaittu lyhyen aikavälin tulospalkkio vuodelta 2018	4966
2019 maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut yhteensä	112 180

11 SISÄPIIRIHALLINTO SEKÄ SISÄPIIRIREKISTERIEN JA -LUETTELOIDEN JULKISUUS

OP:lla on arvopaperien liikkeeseenlaskijana sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeistus osana OP Ryhmän sisäpiiriohjeistusta. Arvopaperien liikkeeseenlaskijoiden sisäpiiri- ja kaupankäyntiohje sisältää määräyksiä sisäpiiritiedosta, kielletystä sisäpiiritiedon käytöstä ja ilmaisemisesta, sisäpiiritiedon julkistamisesta, julkisista sisäpiirirekistereistä, johtohenkilöiden luette-

loista sekä liiketoimien ilmoittamisesta ja julkistamisesta, sisäpiiriläisiä koskevista kaupankäyntirajoituksista sekä sisäpiirihallinnosta. Lisäksi ohjeessa käsitellään rajoitusten noudattamista koskevan valvonnan järjestämistä.

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

Ohjeiden tarkoituksena on edistää arvopaperimarkkinoilla toimivien luottamusta OP Ryhmän ja OPAn 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.

OPA pitää tarvittaessa itse hankekohtaisia sisäpiirilueteloita.

OPAn toimintaan luottolaitoksena kuuluu osallistuminen asiakkaiden tekemiin arvopaperikauppoihin tai muihin arvopapereita koskeviin järjestelyihin. OPA ja sen johto- ja toimihenkilöt voivat saada myös rahoitusjärjestelyjen yhteydessä tai osana OPAn muuta tavantomaista toimintaa asiakasyrityksiä koskevia sisäpiirintietoja. Muun muassa mainituista syistä OPA 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 johtohenkilöiden luettelon tai hankekohtaisten sisäpiirilueteloiden sisältämät tiedot eivät ole julkisia. Otteita ja jäljennöksiä julkisesta sisäpiirirekisteristä voi tilata OP Lakiasiat, Henkilö- ja pk-yritysasiakkaiden varallisuudenhoidon juridiikka -yksiköstä. Yksilöidyt tietojenluovutuspyynnöt pyydetään toimittamaan kirjallisesti osoitteella:

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

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

OP Osuuskunnan tytäryhtiöt OP Yrityspankki Oyj (OP Yrityspankki) ja 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 arvopaperipörsseissä. 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 pörs-sien sääntöjä sekä Finanssivalvonnan ja Euroopan Arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) määräyksiä ja ohjeita. Edellisten lisäksi OP Ryhmän viestinnässä huomioidaan Corporate Governance -ohjeistus ja ryhmän Hyvän liikekunnan 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 OPAn hallituksessa 13.2.2019. OP Osuuskunnan tehtävänä on huolehtia myös OP Yrityspankin ja OPAn osalta lainmukaisen tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen julkistamisesta, jake-lusta ja saatavilla pidosta. Tytäryhtiöt raportoivat ja julkaisevat erikseen omat osavuosisat-sauksensa, toimintakertomuksensa ja tilinpäätöksensä. OP Osuuskunta tiedottaa muista tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvista asioista tytäryhtiöiden puolesta ja nimissä. Käy-tännössä tiedotteet annetaan tällöin OP Ryhmän ja liikkeeseenlaskijan nimissä. Tiedottami-nen arvioidaan OP Yrityspankin ja OPAn liikkeeseen laskemien arvopapereiden osalta liik-keeseenlaskijakohtaisesti. Vastuu liikkeeseenlaskijan tiedonantovelvollisuuden täyttämisestä on kullakin liikkeeseenlaskijalla.

Tiedonantopolitiikassa on kuvattu ne keskeiset toimintaperiaatteet ja -tavat, joiden mukai-sesti OP Ryhmä ja liikkeeseenlaskijat kommunikoivat pääomamarkkinoiden markkinaosa-puolien ja muiden sidosryhmien kanssa. Poliitikassa kuvataan lisäksi lainmukaisen tiedonan-tovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen julkistamista, jakelua ja saatavilla pitoa. OP Ryhmä arvioi ryhmän tiedonantopolitiikan johdonmukaisuutta, toimivuutta ja riittävyyttä säännöllisesti vähintään vuosittain.

OP Ryhmän viestinnän tehtävänä on edistää ryhmän liiketoimintaa välittämällä oikeaa tie-toa ryhmän tavoitteista ja toiminnasta kaikille sidosryhmille. Ulkoisen ja sisäisen viestinnän tavoitteena on tukea ryhmän strategiaa 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 esitet-tävistä asioista.

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