



SELVITYS  
HALLINTO- JA OHJAUS-  
JÄRJESTELMÄSTÄ

HALLINNOINNIN  
OHJAUS-  
JÄRJESTELMÄ

YHTIÖKOKOUS

HALLITUS

HALLITUKSEN  
ASETTAMAT  
VALIOKUNNAT

SAMPO-  
KONSERNIN  
JOHTORYHMÄ

KONSERNI-  
JOHTAJA

SISÄINEN VALVONTA  
SAMPO-KONSERNISSA

SAMPO  GROUP

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

# 2019



# SISÄLLYSLUETTELO

<b>Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä... 3</b>	<b>Hallitus ..... 7</b>	<b>Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa ..... 22</b>
<b>Hallinnoinnin ohjausjärjestelmä..... 4</b>	Hallituksen tehtävät ..... 7	Raportointi ..... 23
Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys ..... 4	Hallituksen jäsenten valinta ja toimikaudet ..... 7	Riskienhallinta..... 25
Muu normiperusta..... 4	<b>Hallituksen asettamat valiokunnat ..... 13</b>	Compliance-toiminto ..... 28
<b>Yhtiökokous..... 5</b>	Tarkastusvaliokunta ..... 13	Lähipiiritoimia koskevat periaatteet ..... 31
Varsinainen yhtiökokous..... 5	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta..... 14	Sisäinen tarkastus..... 31
Ylimääräinen yhtiökokous..... 6	<b>Sampo-konsernin johtoryhmä ..... 16</b>	Tilintarkastaja..... 32
Yhtiökokoukseen osallistuminen..... 6	<b>Konsernijohtaja..... 21</b>	
Osakkeet ja osakkeenomistajat ..... 6		

VUOSIRAPORTIT 2019  
[WWW.SAMPO.COM/VUOSI2019](http://WWW.SAMPO.COM/VUOSI2019)

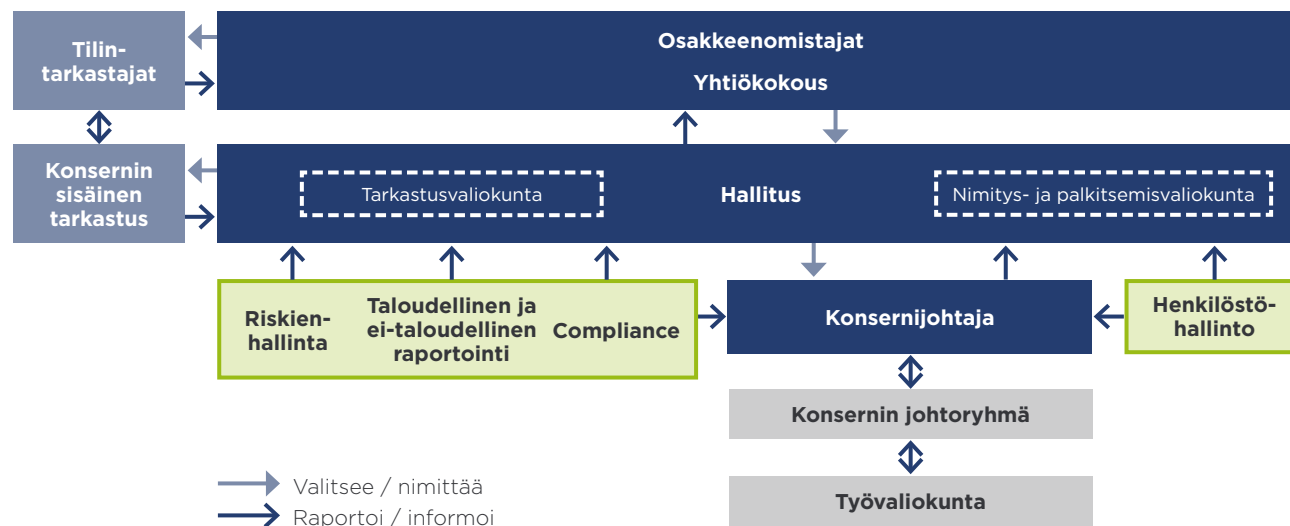
# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Vuoden 2019 aikana Sampo noudatti Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 antamaa, 1.1.2016 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 ("Hallinnointikoodi 2015") 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 ("Hallinnointikoodi 2020") mukaisesti. Selvitys annetaan – arvopaperimarkkinalain sallimin ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen suosittelin tavoin – hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä.

Hallinnointikoodi 2015 ja Hallinnointikoodi 2020 ovat kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivustolla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

## Sammon hallintorakenne





# Hallinnoinnin ohjausjärjestelmä

## Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys

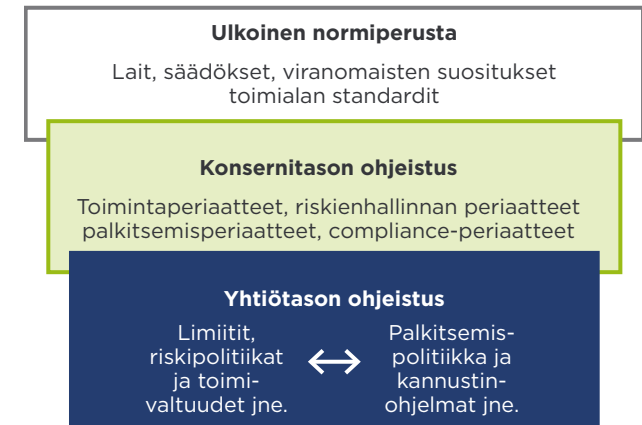
Osakeyhtiölaki edellyttää, että kaikilla suomalaisilla osakeyhtiöillä on yhtiöjärjestys. Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys määrittää muun muassa yhtiön toimialan sekä yhtiön keskeisten toimielinten (yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja) toimivaltuuksien ja keskinäisen vallanjaon pääperiaatteet.

## Muu normiperusta

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

piteissa emoyhtiö odottaa tytäryhtiöiden organisoivan ja harjoittavan liiketoimintaansa. Nämä periaatteet esitetään Sampo-konsernin toimintaperiaatteissa, riskienhallintaperiaatteissa, palkitsemisperiaatteissa ja compliance-periaatteissa 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.





# Yhtiökokous

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

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

Tavanomaisesti yhtiökokouksessa käsitellään lakimääräisten 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 yhtiökokousta, 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.

Sampo Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaisessa yhtiökokouksessa on

### esitettävä

1. tilinpäätös; ja
2. tilintarkastuskertomus;

### päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta;
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun tilinpäätöksen mukainen voitto antaa aihetta;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten lukumäärästä ja palkkioista;
7. tilintarkastajan palkkioista;

### valittava

8. hallituksen jäsenet;
9. tilintarkastaja; sekä

### käsiteltävä

10. muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Vuonna 2019 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.



## 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.

9.4.2019 pidetyssä yhtiökokouksessa oli edustettuna 3 627 osakkeenomistajaa, jotka edustivat kaikkiaan 65,3 prosenttia kaikkien osakkeiden tuomasta äänimäärästä.

## Osakkeet ja osakkeenomistajat

Vuoden 2019 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.

31.12.2019 rekisteröityjä osakkeenomistajia oli 127 424 kappaletta ja heidän omistuksessaan oli 203 325 569, eli 36,61 prosenttia, kaikista osakkeista. Tämän lisäksi kaikkiaan yhdentoista hallintarekisterin pitäjän hallussa oli 352 026 281 osaketta, edustaen 63,39 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. Hallitus päättää muun muassa Sampo-konsernin strategiasta ja vahvistaa yleisohjeet, joiden mukaan Sampo-konsernin riskienhallinta, palkitseminen, compliance ja sisäinen valvonta järjestetään. Lisäksi se vastaa konsernin toimintojen asianmukaisesta järjestämisestä ja määrittelee konserniyhtiöille sisäiset pääomituksia koskevat vähimmäisvaatimukset. Hallitus myös päättää yhtiön toimialan puitteissa Sampo-konsernin laajuuteen ja laatuun nähden epätavallisista ja laajakantoisista asioista. Hallitus myös arvioi säännöllisesti omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan.

Hallitus valitsee ja vapauttaa konsernijohtajan, Sampo-konsernin johtoryhmään kuuluvat johtajat ja konsernin sisäisen tarkastuksen johtajan. Hallitus myös päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista ja muusta palkitsemisesta. Lisäksi hallitus päättää konsernin palkitsemisjärjestelmän kriteereistä olennaisilta osin ja valvoo konsernin palkitsemisperiaatteita ja Sampo Oyj:n henkilöstön palkitsemispolitiikkaa ja päättää muut laajakantoiset henkilöstöä koskevat asiat.

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 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 2015:n ja 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 (aiemmin nimitys- ja palkkiovaliokunta, 31.12.2019 asti) ehdotuksen mukaisesti vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenmäärä on kahdeksan (8) vuonna 2020 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Vuonna 2019 Sampo Oyj:n hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:





## Björn Wahlroos

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1952, KTT

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**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

(9.4.2019 alkaen)

s. 1961, KTM

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Solidium Oy**, hallituksen jäsen;

**Kesko Oyj**, hallituksen jäsen;

**Teleste 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, M.Sc. (Econ.)

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**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 31.12.2019*

**Paragon Banking Group PLC (FTSE 250 -yhtiö),**

*hallituksen puheenjohtaja*

**Hargreaves Lansdown, hallituksen jäsen**

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 9.4.2019.



## Johanna Lamminen

Toimitusjohtaja, Gasum Oy

s. 1966, Tekniikan tohtori

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Cargotec Oyj, hallituksen jäsen**

**Gasum AS, hallituksen puheenjohtaja**

**Tekniikan edistämissäätiö (TES), hallituksen jäsen**

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 9.4.2019.



## Veli-Matti Mattila

Toimitusjohtaja, Elisa Oyj

s. 1961, DI, MBA

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Palvelualojen työnantajat PALTA ry,**

*hallituksen jäsen;*

**Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA,**

*hallituksen jäsen;*

**Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLA,**

*hallituksen jäsen;*

**Huoltovarmuusneuvosto, jäsen;**

**Suomen Messut, hallintoneuvoston jäsen**

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 7.4.2009.



## Risto Murto

**Toimitusjohtaja,**  
**Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma**  
s. 1963, KTT

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Wärtsilä Oyj Abp,** hallituksen jäsen;  
**Finanssiala ry (FA),** hallituksen jäsen;  
**Työeläkevakuuttajat TELA ry,** hallituksen jäsen;  
**Oulun yliopisto,** hallituksen puheenjohtaja;  
**Suomen Kansallisooppera ja -baletti,**  
hallintoneuvoston jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 16.4.2015.



## Antti Mäkinen

**Toimitusjohtaja, Solidium Oy**  
s. 1961, OTK

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Stora Enso Oyj,** hallituksen jäsen;  
**Metso Oyj,** hallituksen jäsen;  
**Rake Oy,** hallituksen jäsen

Valittu Sampo Oyj:n hallitukseen 19.4.2018.

## Eira Palin-Lehtinen

s. 1950, OTK

Sampo Oyj:n hallituksen jäsen  
15.4.2008–9.4.2019.

## Adine Grate Axén

s. 1961, M.Sc. (Finance)

Sampo Oyj:n hallituksen jäsen  
14.4.2011–9.4.2019.



Hallitusta valittaessa kaikki valituiksi tulleet olivat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi kaikki hallituksen jäsenet Antti Mäkistä lukuun ottamatta olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Mäkisen ei katsottu olevan riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista johtuen hänen asemastaan merkittävän osakkeenomistajan Solidium Oy:n toimitusjohtajana (Hallinnointikoodin 2020 suosituksen 10 alakohdan mukainen suhde merkittävään osakkeenomistajaan).

Vuoden 2019 aikana molempien sukupuolten edustus hallituksessa täytti Sammon hallitusta koskevan monimuotoisuuspolitiikan asettaman tavoitteen vähintään 37,5 prosentin edustuksesta.

Sampo Oyj:n hallitus piti vuoden 2019 aikana yhdeksän kokousta. Hallituksen jäsenten osallistumisprosentti kokouksissa oli 100.

## Hallituksen jäsenten omistuksessa olevat Sammon osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet

Sammon hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2019 suoraan tai määräysvaltayhteisöjensä kautta Sammon A-osakkeita seuraavasti:

• Björn Wahlroos	4 946 969
• Jannica Fagerholm	4 701
• Christian Clausen	2 129
• Fiona Clutterbuck	753
• Johanna Lamminen	711
• Veli-Matti Mattila	6 870
• Risto Murto	2 595
• Antti Mäkinen	5 131

Hallituksen jäsenillä ei ollut omistuksessaan osakeperusteisia 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 työjärjestysten mukaisesti.

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäateistä tilintarkastusta sekä tilinpäätösraportoinnin prosessia ja konsernin muun kuin taloudellisen tiedon raportoinnin valmistelua. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on lisäksi valvoa ja arvioida Sampo-konsernin tilinpäätöksen oikeellisuutta sekä valvoa ja arvioida konsernin taloudellista raportointiprosessia ja valvoa Solvenssi II -säätelyyn liittyvää konsernin vakavaraisuusraportoinnin valmistelua. Se myös seuraa konserniyhtiöiden kannattavuutta, rahoitusasemaa ja pääomien riittävyttä.

Valiokunta myös valvoo tilintarkastajien toimintaa Suomen lakien puitteissa ja seuraa ja arvioi tarkoituksenmukaiseksi katsomallaan tavalla tilintarkastajien tilintarkastuksen ja muiden kuin tilintarkastuspalveluiden laskutusta. Edelleen valiokunnan tehtävänä on seurata ja arvioida tilintarkastajien ja tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista Sampo-konsernille sekä valmistella tilintarkastajan valintaa ja heidän palkkiotaan koskevat päätösehdotukset yhtiökokoukselle.

Niin ikään valiokunta seuraa ja arvioi konsernin sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen tehokkuutta, riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä valvoo konsernin riskejä ja riskienhallinnan laatua ja kattavuutta. Lisäksi valiokunta vahvistaa sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman, seuraa liiketoiminta-alueittain riskinotto politiikkojen toteutumista, limiittien käyttöä ja tuloksen kehitystä, valvoo riskienhallinnan periaatteiden ja muiden riskienhallintaan ja tarkastusvaliokunnan toimialaan kuuluvien muiden yleisohjeiden valmistelua ja noudattamista sekä käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästäan antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien

sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Valiokunta määrittelee Sampo Oyj:n lähipiiriliiketoimien seuraamiseen ja arvioimiseen liittyvät yleiset periaatteet ja lisäksi se seuraa näiden lähipiiriliiketoimien raportointiprosessia.

Valiokunta arvioi lakien ja määräysten noudattamista Sampo-konsernissa, seuraa konserniyhtiöiden merkittäviä oikeudenkäyntejä, valvoo valiokunnalle osoitettua eri viranomaisille toimitettavaa raportointia sekä toimeenpanee hallituksen valiokunnalle antamat muut tehtävät.

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 2019 toimi **Jannica Fagerholm**. Muut jäsenet olivat **Christian Clausen**, **Adine Grate Axén** ja **Antti Mäkinen** 9.4.2019 saakka ja siitä alkaen **Fiona Clutterbuck** ja **Johanna Lamminen**. Lisäksi kokouksiin osallistui tilintarkastajan edustaja, konsernihoitaja, konsernin talousjohtaja ja konsernin tarkastusjohtaja.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2019 aikana neljä kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 94. Muiden jäsenten osallistumisprosentti oli 100, mutta Fiona Clutterbuck oli estynyt osallistumaan yhteen kolmesta kokouksesta, jotka järjestettiin hänen valiokuntajäsenyytensä aikana.

## Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella ja esitellä Sammon yhtiökokoukselle tehtävät esitykset hallituksen kokoonpanosta, Sampo Oyj:n toimielinten palkitsemispolitiikasta (esitellään ensimmäisen kerran Sammon yhtiökokoukselle vuonna 2020), sen mukaisista hallituksen jäsenten palkkioista ja toimielinten palkitsemisraportista. Näissä asioissa valiokunta kuulee suurimpia osakkeenomistajia.

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, tietoutta 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.

Lisäksi valiokunnan tehtävänä on valmistella Sammon hallitukselle tehtäviä esityksiä hallituksen jäsenten riippumattomuudesta, hallituksen monimuotoisuus-

politiikasta, hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja puheenjohtajasta, konsernihoitajan ja Sampo-konsernin johtoryhmään kuuluvien johtajien, johtoryhmän yhteydessä toimivan työvaliokunnan kokoonpanosta ja nimittämisestä sekä tarvittaessa heidän seuraajiensa kartoittamisesta. Edelleen valiokunta valmistelee esitykset johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee hallituksen päätettäväksi Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteet sekä Sampo Oyj:n henkilöstön palkitsemispolitiikan, Sampo-konsernin pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät, pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien ja lyhytaikaisten kannustinohjelmien perusteella maksettavat enimmäismäärät samoin kuin niiden pohjalta tehtävät lopulliset maksut.

Hallituksen valtuuttamana valiokunta päättää konsernihoitajaa ja konsernihoitajan sijaista lukuun ottamatta johtoryhmään kuuluvien johtajien kiinteistä palkoista. Edelleen valiokunta valmistelee Sammon hallitukselle esityksen Sampo-konsernin tarkastusjohtajan nimittämisestä, työsuhteen ehdoista ja muusta palkitsemisesta.

Lisäksi valiokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle tehtäviä esityksiä hyvän hallintotavan (corporate governance) kehittämiseen liittyvistä asioista ja vahvistaa kriteerit ja prosessit hallituksen itsearviointia varten.

Lisäksi valiokunta arvioi säännöllisesti omaa toimintaansa ja yhteistyötään johdon kanssa.



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

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana vuonna 2019 toimi **Björn Wahlroos** ja muut jäsenet olivat **Veli-Matti Mattila, Risto Murto** ja **Eira Palin-Lehtinen** 9.4.2019 saakka ja siitä alkaen **Antti Mäkinen**.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta piti vuoden 2019 aikana kuusi kokousta. Valiokunnan jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.



## 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 2019 Sampo-konsernin johtoryhmään kuuluivat seuraavat henkilöt:





## Kari Stadigh

**Konsernijohtaja, Sampo-konserni**

**Toimitusjohtaja, Sampo Oyj**

(Eläkkeellä 1.1.2020 alkaen)

s. 1955, DI, DE

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Nokia Oyj**, hallituksen jäsen;

**Metso Oyj**, hallituksen jäsen;

**Waypoint Group Holdings SA**, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2001.



## Torbjörn Magnusson

**Konsernijohtaja, Sampo-konserni**

**Toimitusjohtaja, Sampo Oyj**

(1.1.2020 alkaen)

s. 1963, Tekniikan lisensiaatti

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Nordea Bank Oyj**, hallituksen puheenjohtaja;

**If Skadeförsäkring Holding AB (publ)**,

hallituksen puheenjohtaja

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2004.



## Knut Arne Alsaker

**Konsernin talousjohtaja, Sampo-konserni**

s. 1973, KTM

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**If Skadeförsäkring AB (publ)**, hallituksen jäsen;

**Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö**, hallituksen  
varapuheenjohtaja;

**Norwegian Finans Holding ASA**, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2014.



## Ingrid Janbu Holthe

**Johtaja, henkilöasiakasliiketoiminta,  
If Skadeförsäkring AB (publ)**

s. 1982, Master of Business and Economics (finance),  
CEMS MIM (Master in International Management)

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2019.



## Patrick Lapveteläinen

**Konsernin sijoitusjohtaja, Sampo-konserni**  
s. 1966, KTM

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Asiakastieto 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 31.12.2019*

**Alma Media Oyj**, hallituksen varapuheenjohtaja;  
**Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö**, hallituksen jäsen;  
**BenCo Insurance Holding B.V.**, hallituksen jäsen;  
**Topdanmark A/S**, hallituksen jäsen;  
**Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva**,  
hallituksen puheenjohtaja;  
**Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma**,  
hallituksen jäsen;  
**Keskuskauppakamari**, hallituksen jäsen;  
**Finanssiala ry (FA)**, Henkivakuutuksen johtokunta,  
puheenjohtaja;  
**Elinkeinoelämän keskusliitto EK**,  
talous- ja veroliokunta; jäsen;  
**Maaailman 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 31.12.2019*

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

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2006.



## Ricard Wennerklint

Strategiajohtaja, Sampo-konserni  
(1.1.2020 alkaen),  
**Executive Director**  
(31.12.2019 saakka)  
s. 1969, Yritysjohdon koulutus,  
syventävät johtamisopinnot

### *Luottamustoimet 31.12.2019*

**Topdanmark A/S**, hallituksen puheenjohtaja;  
**If Skadeförsäkring Holding AB (publ)**,  
hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2005.



Työvaliokuntaan kuuluivat **Kari Stadigh, Knut Arne Alsaker, Patrick Lapveteläinen, Torbjörn Magnusson, Petri Niemisvirta** ja **Ricard Wennerklint**.

Vuonna 2019 konsernin johtoryhmä kokoontui konserni-johtajan kutsusta neljä kertaa ja johtoryhmän yhteydessä toimiva työvaliokunta yhteensä yhdeksän kertaa.



## 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 toimi 31.12.2019 saakka DI, DE **Kari Stadigh**. Helmikuussa 2019 Stadigh ilmoitti jäävänsä eläkkeelle 31.12.2019, minkä jälkeen 7.2.2019 Sammon hallitus nimitti **Torbjörn Magnussonin** uudeksi Sampo-konsernin konsernijohtajaksi 1.1.2020 alkaen. 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 31.12.2019 suoraan tai määräysvalta-yhteisöjensä kautta Sammon A-osakkeita seuraavasti:

• Kari Stadigh	317 514
• Torbjörn Magnusson	46 460
• Knut Arne Alsaker	33 844
• Ingrid Janbu Holthe	0
• Patrick Lapveteläinen	254 549
• 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

**23**

Raportointi

**25**

Riskienhallinta

**28**

Compliance-  
toiminto

**31**

Lähipiiritoimia  
koskevat  
periaatteet

**31**

Sisäinen  
tarkastus

**32**

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 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 analyttiset työkalut.

Konsernin taloudellinen raportointi perustuu pääosin tytäryhtiöiden toimittamaan informaatioon, jonka aikataulun ja sisällön **konsernin taloushallinnon yksiköt (s. 25)** 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 and Planning) 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 osavuosisiraportit ja tilinpäätökset kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, "IFRS") mukaisesti. Emoyhtiön tilinpäätös laaditaan suomalaisen tilinpäätöskäytännön (Finnish GAAP) mukaisesti. Osavuosisiraportit ja tilinpäätös käsitellään konsernin hallintoelimissä 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 yritysvastuutoimintaa sekä siihen liittyvää raportointia, tavoitteita ja tavoitteiden mittausta, konsernin erilaisten sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien etujen ja odotusten mukaisesti.

Sampo Oyj:n hallituksella on vastuu ja ylin päätösvalta konsernitason yritysvastuuasioissa, sisältäen ympäristöön (ml. ilmastonmuutos), yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvät asiat. Hallitus on nimennyt tarkastusvaliokunnan valvomaan Sampo-konsernin yritysvastuuraportointia ja yritysvastuuseen liittyviä toimia.

Konsernin talousjohtaja ohjaa Sampo Oyj:n yritysvastuuyksikköä ja toimii konsernin yritysvastuuohjausryhmän puheenjohtajana. Ohjausryhmä tarjoaa johdon näkökulmaa ja asettaa suunnan yritysvastuuyöskentelylle

sekä hyväksyy konsernitason yritysvastuuohjelman. Ohjausryhmä myös toimii konserniyhtiöiden välisenä keskustelualustana. Jokaisesta ohjausryhmän kokouksesta raportoidaan konsernijohtajalle.

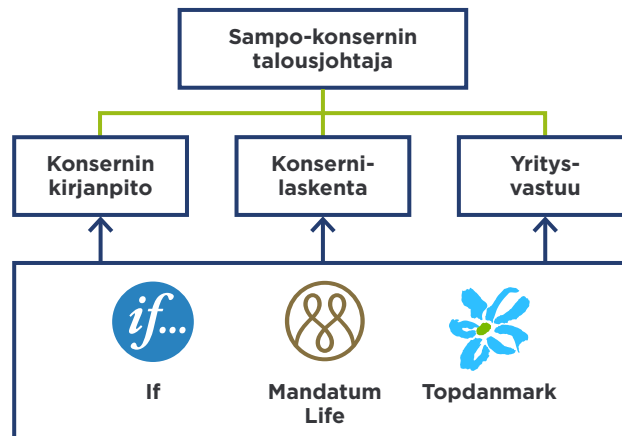
Yritysvastuujohtajan johtaman yritysvastuuyksikön tehtävänä on kehittää ja koordinoita yritysvastuuasioita konsernitason yritysvastuuraportoinnin ja yritysvastuuohjelman. Se myös asettaa aikataulut, pyynnöt ja konsernitason ohjeistuksen tytäryhtiöille.

Tytäryhtiöissä eri liiketoiminta-alueet, osastot ja yksiköt ovat aktiivisesti mukana konsernin yritysvastuuyössä ja siihen liittyvässä raportoinnissa. Konsernitason yritysvastuuraportointi perustuu konsernin yritysvastuuyksikön määrittelemän aikataulun ja sisällön mukaisesti toimittamaan informaatioon. Kukin tytäryhtiö on vastuussa emoyhtiölle tapahtuvasta raportoinnistaan ja sen oikeellisuudesta.



Sampo-konsernin yritysraportti julkaistaan vuosittain mahdollisimman pian toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen julkaisun jälkeen, aina kuitenkin viimeistään 30.6. Vuoden 2019 Yritysraportti ajalta 1.1.–31.12.2019 julkaistaan toukokuussa 2020. Raportti tarjoaa lisätietoa Sammon yritysraportointiprosessista.

## 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 yhtiötason riskienhallinnan viitekehystä, tehtäviä ja tavoitteita.

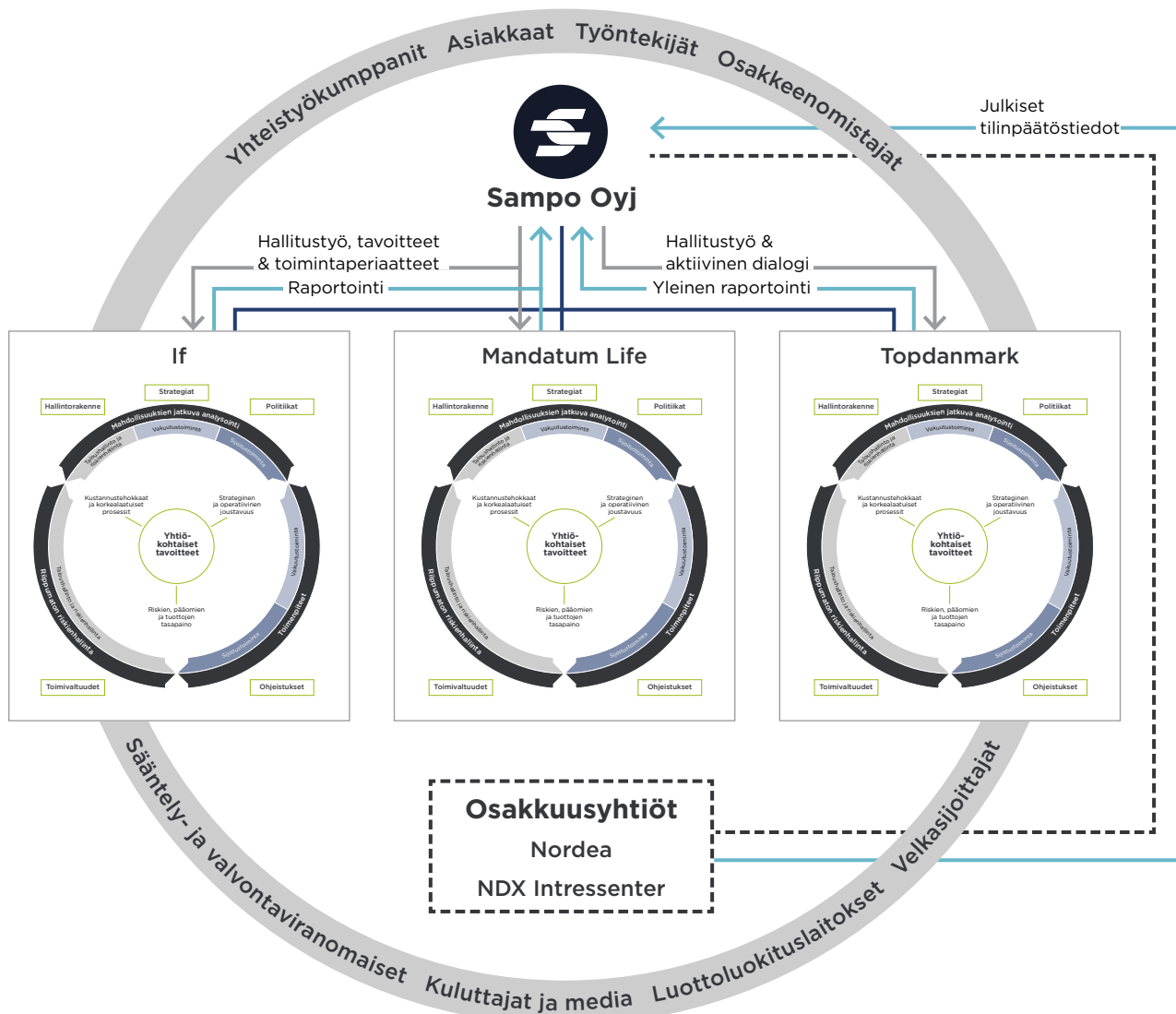
Tytäryhtiöiden riskienhallinta perustuu emoyhtiön laatiin riskienhallinnan periaatteisiin (Risk Management Principles), joiden pohjalta tytäryhtiöt järjestävät oman riskienhallintansa liiketoiminnan erityispiirteet sekä lait ja määräykset huomioiden.

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.



## Sampo-konsernin ohjausrakenne



Riskienhallintaprosessiin sisältyvät tehtävät voidaan luokitella seuraavasti:

**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 riskienhallinta-toiminnoissa merkittävä osa ajasta käytetään toisaalta riskianalyysiin ja raportointiin sekä pääomasuunnitteluun.

**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. Pääomituskeskeiset 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.

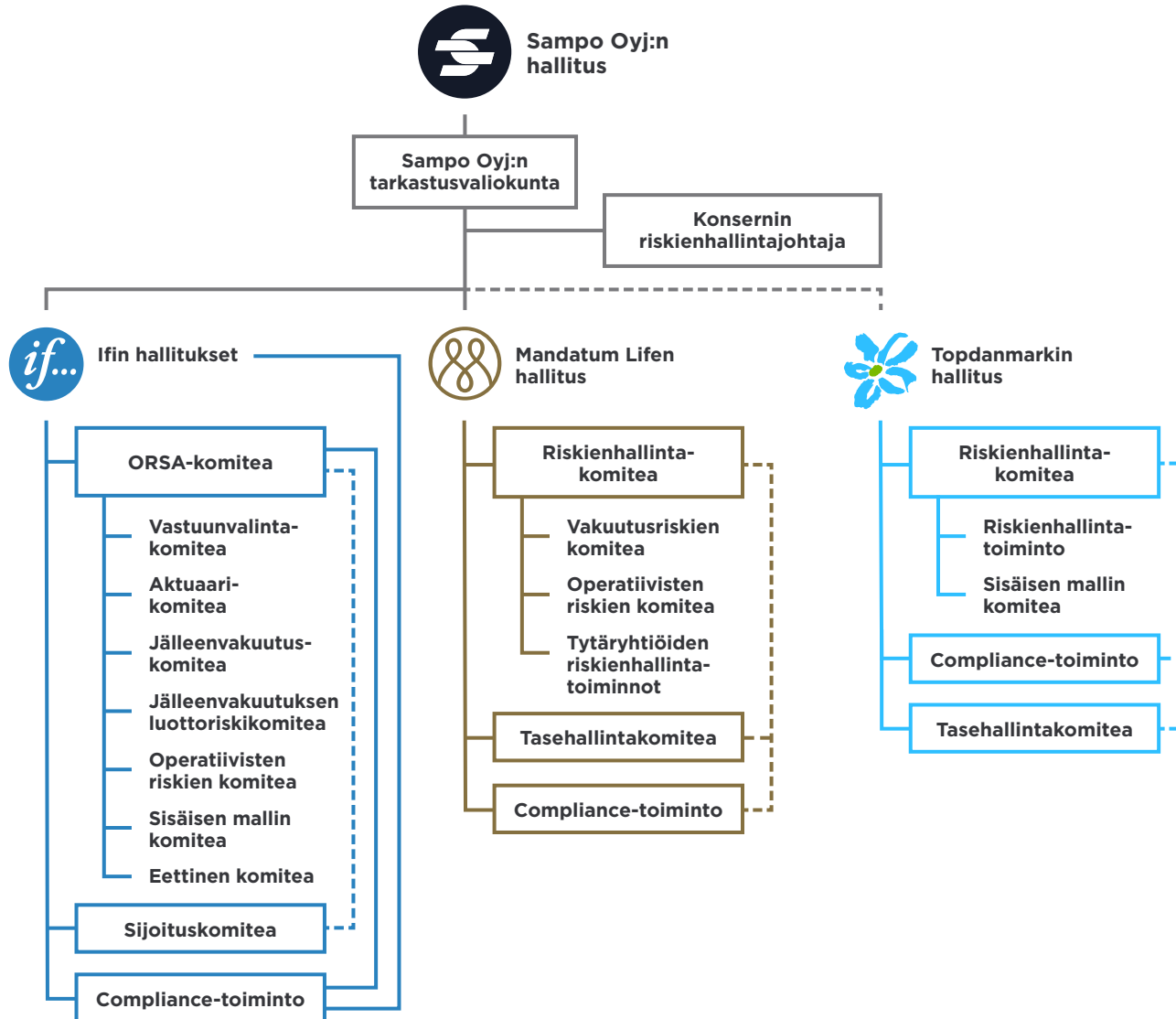
## Riskienhallinnan raportointi

Riskienhallinnan näkökulmasta Sampo-konserni muodostuu neljästä raportointikokonaisuudesta, jotka ovat If, Mandatum Life, Topdanmark ja Omistusyhteisö (Sampo Oyj). Näiden lisäksi osakkuusyhtiöt Nordea Bank Oyj ja NDX Intressenter AB muodostavat omat raportointikokonaisuutensa, mutta niihin liittyviä riskejä seurataan vain yhtiöiden itsensä julkisesti raportoimien 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 laskupestekorolliseen liiketoimintaan liittyviä markkinariskejä.

Topdanmarkissa keskitetty riskienhallintatoiminto kokoaa riskikuvan, hallinnoi ORSAA ja laatii vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja pääomasuunnitelmia. Toiminto raportoi Riskienhallintakomitealle, joka vastaa riskipolitiikoista, riskilimiteistä, vakavaraisuuslaskennasta, pääomitus suunnittelusta, Topdanmarkin ORSA:sta sekä Topdanmarkin omasta vahinkovakuutuksen riskejä koskevasta osittaisesta sisäisestä mallista.

Yksityiskohtaisempaa tietoa Sammon riskienhallinnasta on annettu **Riskienhallintaraportissa** [www.sampo.com/vuosi2019](http://www.sampo.com/vuosi2019).

## Compliance-toiminto

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

Sampo-konsernin compliance-periaatteiden lähtökohdiana 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 varmistaa säännösten noudattamisen liiketoiminnan tehokkuutta vaarantamatta. Tämä edellyttää luonnollisesti sitä, että tytäryhtiöiden on noudatettava paikallisesti sitovia määräyksiä, ja kyseisen yrityksen compliance-toiminta on aina sovitettava 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. 30)** compliance-toimintaa tarkastellaan emoyhtiön näkökulmasta ja siinä se on jaettu operatiiviseen ja taloudelliseen osaan. Operatiivisella compliance-toiminnalla tarkoitetaan toiminnan yleistä mukautumista kunkin tytäryhtiön normiympäristöön ja siihen liittyviä toimenpiteitä. Taloudellinen compliance puolestaan tarkoittaa yhtiöille ja konsernille asetettujen, pääomistusta ja vakavaraisuutta koskevien taloudellisten vaatimusten sekä niihin liittyvien raportointivelvoitteiden noudattamista.

Compliance-toimintaan liittyvä raportointi on järjestetty tytäryhtiöissä niiden tarkoituksenmukaiseksi ja tehokkaaksi arvioimalla tavalla. Compliance-toiminnasta raportoidaan säännöllisesti myös emoyhtiön hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle Sampo-konsernin

compliance-periaatteissa määrättyllä tavalla Sampo Oyj:n oman compliance-organisaation vastatessa raporttien laadinnasta tytäryhtiöiden 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 asetusta (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 osavuosisiraporttien 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, Asiakastieto-konsernin tai Sammon julkisesti noteeratun tytä- 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 veloitteiden 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](http://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.

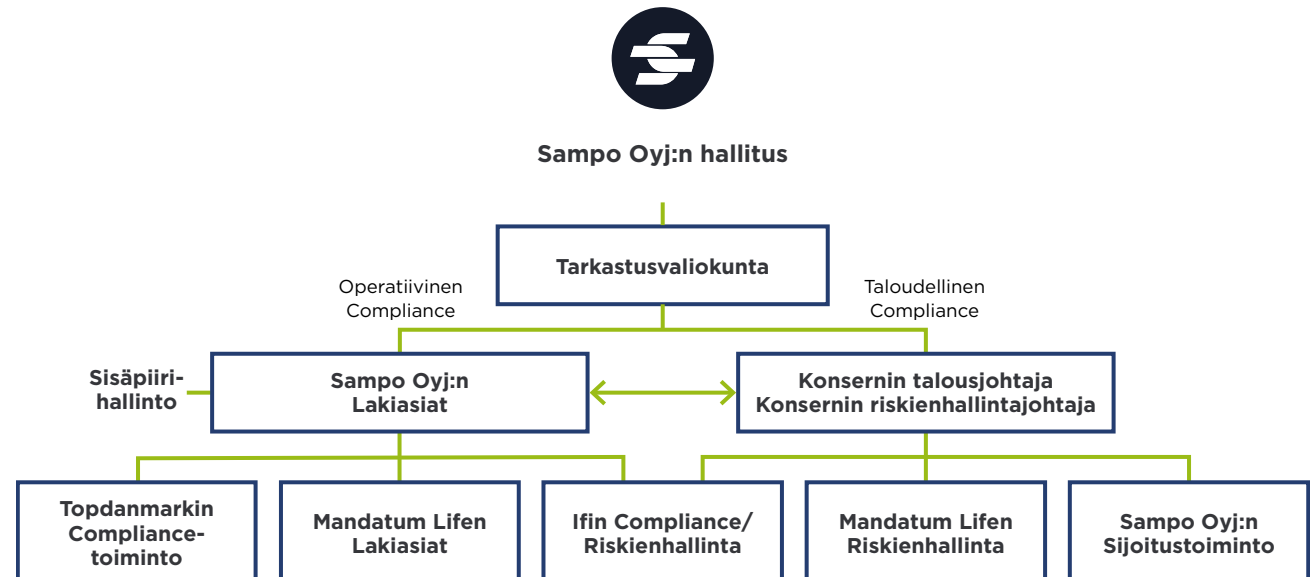
## Whistleblowing

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 2019 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. Yhtiötasoista lähipiiritoimien tunnistamista, 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

Sammon sisäinen tarkastus on liiketoiminnoista riippumaton toiminto, joka arvioi sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä tehtävien suorittamisen laatua Sampo-konsernissa. Toiminto on Sampo Oyj:n hallituksen alainen ja raportoi sen tarkastusvaliokunnalle. Toiminto on organisoitu liiketoimintaorganisaatiota vastaavasti ja sitä johtaa sisäisen tarkastuksen johtaja

(Chief Audit Executive), jonka nimittää Sampo Oyj:n hallitus.

Tarkastustyössä noudatetaan kaikkien säänneltyjen yhtiöiden hallitusten vahvistamaa sisäisen tarkastuksen ohjetta (Internal Audit Policy). Sisäisen tarkastuksen ohjeen mukaan toiminto on velvollinen noudattamaan myös IIA:n (Institute of Internal Auditors) kansainvälisiä ammattistandardeja (International Professional Practices Framework).

Sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelma tehdään kolmeksi vuodeksi kerrallaan ja hyväksytään vuosittain Sampo Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunnassa ja kunkin konserniyhtiön hallituksessa. Sisäinen tarkastus noudattaa riskiperusteista lähestymistapaa, kun se arvioi keskeisiä tarkastuskohteita. Toimintasuunnitelman muutokset tulee hyväksyttävä asianomaisen tytäryhtiön hallituksessa ja Sammon tarkastusvaliokunnassa. Toimintasuunnitelma annetaan tiedoksi myös tilintarkastajalle.

Sisäinen tarkastus raportoi tehdyistä tarkastuksista konsernijohtajalle ja kohdeyhtiön hallitukselle sekä Sammon tarkastusvaliokunnalle. Yksittäistä yhtiötä koskevat tarkastushavainnot raportoidaan asianomaisen yhtiön toimivalle johdolle. Ennen tarkastusraporttien jakelua tarkastushavainnoista ja niiden johdosta annettavista suosituksista keskustellaan tarkastuskohteen edustajien kanssa.



Tarkastusjohtaja hyväksyy aina lopullisen tarkastuskertomuksen ennen sen jakelua. Sen varmistamiseksi, että tarvittaviin toimenpiteisiin on tarkastuksen johdosta ryhdytty, suoritetaan ns. seurantatarkastuksia.

Tarkastusjohtaja toimittaa toimintaraportin Sammon tarkastusvaliokunnalle ja kaikkien säänneltyjen yhtiöiden hallitukselle kahdesti vuodessa. Raporteissa selostetaan kaikki havaitut vakavat puutteet, mukaan lukien seurantatarkastusten havainnot sovitusta, mutta toteuttamatta jätetyistä korjaavista toimenpiteistä.

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 2019 tilintarkastusyhteisö Ernst & Young. If-konsernin tilintarkastajaksi valittiin vuonna 2018 tilintarkastusyhteisö KPMG AB. Tilintarkastajille maksettiin vuonna 2019 palkkiota tilintarkastustehtävistä Sampo-konsernissa laskun mukaan yhteensä noin 2 558 000 euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisöille maksettiin heidän valitsemisensa jälkeen muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista palkkioita yhteensä noin 388 000 euroa.

Vuoden 2019 aikana Ernst & Young Oy:lle suoritettiin Sammon tilintarkastuksesta palkkioita laskun mukaan yhteensä noin 251 000 euroa. Lisäksi Sampo maksoi Ernst & Young Oy:lle muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista yhteensä noin 162 000 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 lakisäätöistä tilintarkastusta koskevista erityisvaatimuksista ja komission päätöksen 2005/909/EY kumoamisesta, ”Tilintarkastusasetus”) 41 artiklan siirtymäsäännösten mukaisesti Sampo Oyj ei saa 17.6.2023 jälkeen uusia tilintarkastustoimeksiantoja Ernst & Young Oy:n kanssa, eli Sampo Oyj:n on viimeistään vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa vaihdettava tilintarkastusyhteisöä.







# 2019

SAMPO  GROUP

Sampo Oyj  
Fabianinkatu 27  
00100 Helsinki

Puhelin: 010 516 0100  
Y-tunnus: 0142213-3

 [www.sampo.com](http://www.sampo.com)  
 @Sampo\_plc  
 @sampo\_oyj  
 sampo-plc