



Styrelsens verksamhetsberättelse 2014

Allt fler små och medelstora företag valde Veritas som arbetspensionspartner och antalet ArPL-försäkrade arbetsgivare och anställda steg. Veritas partnerskap med Aktia Bank, Folksam Skadeförsäkring, Pohjantähti Ömsesidiga Försäkringsbolaget samt Handelsbanken bidrog starkt till utvecklingen. Trots den positiva utvecklingen av ArPL-kundstocken sjönk ArPL-lönesumman något.

Den FöPL-arbetsinkomst som Veritas försäkrar steg trots att antalet försäkrade FöPL-företagare sjönk från året innan. Företagarens skydd är ett av fokusområdena för Veritas verksamhet och vi satsar i vår kundrådgivning på att klargöra sambandet mellan FöPL-arbetsinkomsten och företagarens övriga socialskydd. Som följd har den genomsnittliga arbetsinkomsten stigit.

Veritas mål är att erbjuda branschens bästa service åt små och medelstora företag samt företagare. I februari lanserade vi vår förnyade webbtjänst för företag. Förnyelsen av IT-systemet för ersättningsbehandlingen pågick hela året.

Veritas placeringar avkastade väl under år 2014. Trots låga tillväxtförväntningar utvecklades aktiemarknaderna år 2014 positivt tack vare centralbankernas likviditetsfrämjande åtgärder. Med tanke på den existerande räntenivån var ränteavkastningen särskilt bra.

Branschutveckling

Arbetsmarknadsparterna Finlands Näringsliv EK, Kommunarbetsgivarna, FFC och FTFC kom på hösten 2014 överens om innehållet i pensionsreformen som träder i kraft vid ingången av år 2017. Målet med reformen är att garantera systemets hållbarhet genom att förlänga arbetskarriärerna och senarelägga pensioneringen. Ett lagförslag kommer att ges till riksdagen efter riksdagsvalet våren 2015.

Social- och hälsovårdsministeriet har under år 2014 utvecklat lagstiftningen gällande arbetspensionsbolagens förvaltning. Bolagen måste från och med 2015 bland annat upprätthålla ett offentligt insiderregister där verkställande direktören, hans ersättare, styrelsemedlemmarna inklusive ersättare, revisorer samt de personer som påverkar eller regelbundet får information om placeringsbeslut ska meddela sina aktieinnehav och samt sina värdepapperstransaktioner. Veritas har publicerat ledningsgruppens aktieinnehav på sin webbplats på våren 2014.

Också ägarstyrningsprinciperna skärptes. Arbetspensionsbolagen ska från ingången av år 2015 föra en offentlig förteckning över styrelsemedlemmarnas och verkställande direktörens medlemskap i styrelser och förtroendeuppdrag. Veritas har fört motsvarande förteckningar för styrelsens och ledningsgruppens del redan under ett antal år.

Högsta förvaltningsdomstolen gav 20.5.2014 ett beslut om att försäkringslänkarnas namn är offentlig information, eftersom dessa anses utöva offentlig makt. Veritas har publicerat länkarnas namn på sin webbplats sedan sedan några år tillbaka.

Ministeriet har också förberett en förnyelse av solvensreglerna för pensionsbolagen. De nya reglerna bygger på den erfarenhet man samlat från bland annat finanskrisen 2008. Målsättningen är att det regulativa kapitalkravet skulle noggrannare återspegla verksamhetens risknivå. Ändringen av solvensreglerna ska träda i kraft 1.1.2017.

Bokslutet

Försäkringsrörelsen

Veritas totala premieinkomst steg med 3,9 procent år 2014. ArPL-premieinkomsten var 3,8 procent högre än år 2013 medan FöPL-premieinkomsten steg med 4,2 procent.

Premieinkomsten

Den genomsnittliga ArPL-avgiften år 2014 var 23,6 procent av lönesumman. Löntagarens arbetspensionsavgift är åldersberoende och för personer under 53 år var den 5,55 (5,15) procent av lönen. För personer som fyllt 53 år var avgiften 7,05 (6,5) procent.

Även FöPL-avgiften är åldersberoende. FöPL-avgiften var 23,3 (22,5) procent för personer som inte fyllt 53 år och 24,8 (23,85) procent för personer som redan fyllt 53.

Både ArPL- och FöPL-försäkringspremierna steg med 0,8 procentenheter från år 2013.

År 2014 steg Veritas totala premieinkomst jämfört med året innan. ArPL-premieinkomsten steg med 3,8 (-1,4) procent och var 410,3 (395,3) miljoner euro. Premieinkomsten för FöPL-försäkringen steg med 4,2 (0,7) procent till 59,9 (57,5) miljoner euro.

Av ovan nämnda premieinkomster var 0,4 (0,4) miljoner euro premier för tilläggförsäkring enligt APL. Riksdagen har godkänt en lagändring enligt vilken tilläggspensionssystemet kommer att upphöra i slutet av 2016. Lagändringen trädde i kraft 1.1.2014.

Kreditförlusterna för premiefordringarna minskade och var 4,8 (5,9) miljoner euro.

Utbetalda pensioner

Veritas betalade år 2014 ut pensioner och andra ersättningar om sammanlagt 459,9 (436,4) miljoner euro. I summan ingår handläggningskostnader om totalt 4,5 (4,0) miljoner euro och kostnader för arbetshälsoverksamhet 0,5 (0,4) miljoner euro.

De lagstadgade ArPL-pensionerna uppgick till 398,0 (378,2) miljoner euro och FöPL-pensionerna till 56,8 (53,8) miljoner euro.



Ansvarsskuld

Veritas sammanlagda ansvarsskuld var 2 195,2 (2 137,8) miljoner euro 31.12.2014. Premieansvarets del var 1 184,9 (1 176,2) miljoner euro och ersättningsansvarets andel 1 010,3 (961,6) miljoner euro.

Ansvarsskuldens förräntningskrav bestäms så att förräntningen på 10 procent av ansvarsskulden är bunden till pensionsförsäkrarnas genomsnittliga avkastning från noterade aktier. Förräntningen på resten av ansvarsskulden beror på pensionsanstaltarnas genomsnittliga solvens. Detta krav fastställs genom att man till fondräntan 3 procent lägger till den så kallade avsättningskoefficienten.

År 2014 var det till aktieavkastningen bundna kravet 9,62 procent och avsättningskoefficienten 1,04 procent under tiden 1.1.–31.3.2014, 1,22 procent under tiden 1.4–30.6.2014, 1,61 procent under tiden 1.6–30.9.2014 och 1,87 procent under det sista kvartalet. Beräkningsräntan, som används bland annat vid förräntningen av premier, var 4,5 procent under det första halvåret 2014, och 5,0 procent under tiden 1.7–31.12.2014.

Placeringsmarknaden

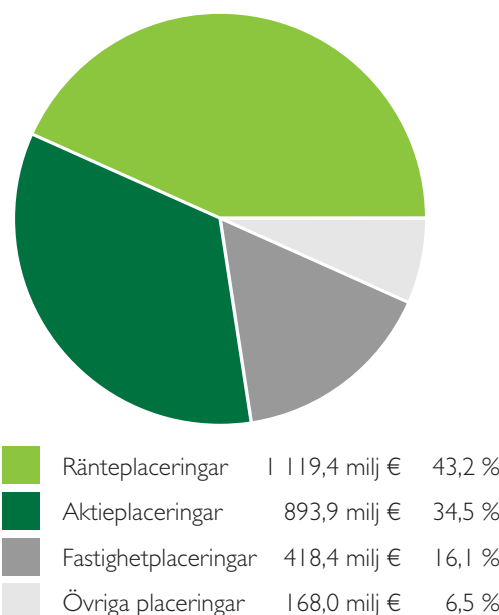
Nettoavkastningen på det sysselsatta kapitalet var 6,5 (7,4) procent under år 2014. Särskilt väl gentemot förväntningarna avkastade ränteplaceringarna, 5,3 (1,5) procent. Räntenivån sjönk både i USA och Europa nära nollstrecket och avkastningsförväntningarna är följaktligen mycket låga.

Aktiemarknaderna utvecklades väl tack vare den risktagningens vilja som centralbankerna lyckats väcka. De noterade aktierna avkastade 9,0 (18,3) procent och aktieportföljen totalt 9,1 (16,7) procent.

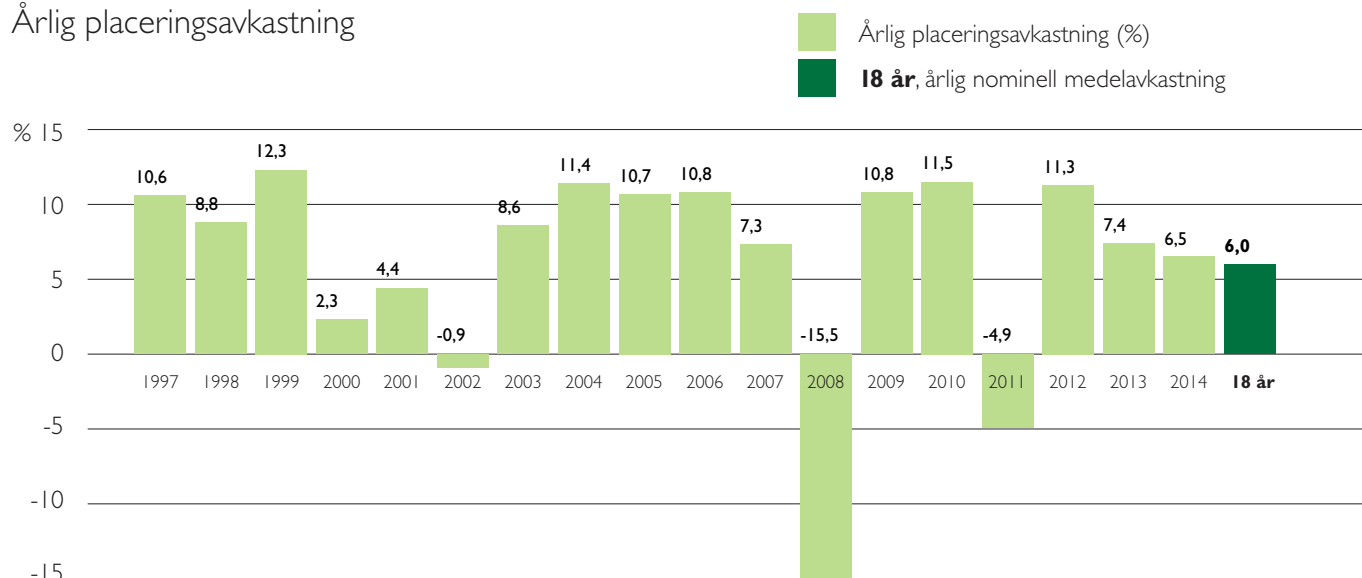
Sedan år 1997 har Veritas årliga nominella medelavkastning varit 6,0 procent (realavkastningen 4,2 procent). De senaste tio åren har den nominella medelavkastningen varit 5,2 procent (realavkastningen 3,3 procent).

I årsskiftet var marknadsvärdet på Veritas placeringsportfölj 2 599,7 (2 446,6) miljoner euro inklusive kassa, banktillgodo-havanden och placeringsverksamhetens fordringar och skulder.

Placeringsfördelning



Årlig placeringsavkastning





Veritas har år 2012 undertecknat FN-initiativet för ansvarsfulla investeringar UNPRI. Första offentliga rapporten enligt dessa principer publiceras på våren 2015.

Solvens och totalresultat

Veritas totalresultat var 61,7 (52,1) miljoner euro. I totalresultatet ingår resultatet från placeringsverksamheten 51,2 (57,2) miljoner euro, resultatet från försäkringsverksamheten 8,8 (-6,8) miljoner euro och resultatet från omkostnadsrörelsen 1,7 (1,6) miljoner euro.

Solvenskapitalet uppgick i slutet av 2014 till 595,9 (541,1) miljoner euro. Solvensgraden steg till 28,9 procent (27,6), medan solvensställningen förstärktes till 2,2 (2,1).

Till kundåterbärningar överfördes 6,1 (5,6) miljoner euro, vilket utgör 0,4 procent av de försäkrades lönesumma.

Driftskostnader och omkostnadsförhållande

En effektiv kostnadsstruktur gynnar kunderna, eftersom halva överskottet från omkostnadsrörelsen betalas till kunderna i form av kundåterbärningar.

Driftskostnaderna som täcks med omkostnadsandelarna i premien hölls på samma nivå som året innan, 16,7 (16,7) miljoner euro. Omkostnadsintäkterna ökade med 0,8 procent till 18,5 (18,3) miljoner euro.

Driftskostnaderna var 90,6 (91,0) procent av omkostnadsandelarna i premieinkomsten.

Koncernen

Koncernen bestod i slutet av år 2014 förutom av moderbolaget Veritas Pensionsförsäkring av 33 helägda samt 3 delägda inhemska bostads- och fastighetsbolag. Under året varken förvärvades eller såldes något dotterbolag.

Kunder

ArPL- och FöPL-försäkrade

I slutet av år 2014 försäkrade Veritas 53 817 (53 339) anställda i totalt 6 931 (6 791) ArPL-försäkringar. Trots allt fler ArPL-kunder sjönk den försäkrade ArPL-lönesumman med 0,2 procent till 1 597,3 (1 601,1) miljoner euro.

FöPL-försäkringarnas antal minskade med 1,2 procent till 10 739 (10 870), medan medelarbetsinkomsten steg med 2,4 procent. Den försäkrade FöPL-arbetsinkomsten uppgick till 255,1 (252,1) miljoner euro.

Enligt det koassuransavtal som Veritas har med Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia, ansvarar Veritas för hälften av de ArPL- och FöPL-försäkringar som Pensions-Alandia beviljat. Pensions-Alandias hela bestånd omfattade 31.12.2014 uppskattningsvis 10 298 (10 790) anställda och 1 268 (1 286) FöPL-företagare.

Veritas tog i februari 2014 i bruk en förnyad webbtjänst för ArPL- och FöPL-kunder. I tjänsten kan kunden sköta sina dagliga försäkringsärenden och utnyttja materialet för välbefinnande i arbetet. Via webbtjänsten har kunden också tillgång till verktygen för välbefinnande i arbetet.

Pensioner och andra ersättningar

Under året beviljade Veritas 1 930 (2 506) nya pensioner:

	2014	2013
Ålderspension	1 355	1 785
Invalidpension	327	411
Deltidspension	44	86
Familjepensioner	204	224

Totalt fick 28 673 (28 424) personer pension från Veritas. Av dessa fick 21 754 (21 109) ålderspension, 3 620 (3 926) invalidpension, 242 (337) deltidspension och 3 057 (3 051) familjepension medan ingen lyfte arbetslöshetspension under 2014 (1 person).

Veritas förnyar IT-systemet för ersättningsbehandlingen under åren 2012–2015. Förnyelsen var ursprungligen ett samprojekt med Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma och Ömsesidiga pensionsförsäkringsbolaget Fennia. Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen anslöt sig till projektet år 2013. Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo anslöt sig på våren 2014 och Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera i december 2014.

Välbefinnande i arbetet

För att stöda längre arbetskarriärer bland de försäkrade och genom det minskade invalidpensionsrisken erbjuder Veritas samtliga ArPL-försäkringsskunder verktyg, stöd och rådgivning i frågor relaterade till välbefinnande i arbetet.

Ledstjärnan i Veritas koncept för välbefinnande i arbetet är att arbetshälsoverksamheten är en central och oskiljaktig del av kundföretagens verksamhet. Kundföretagen ska följaktligen själva ha den kunskap och de verktyg de behöver för att själva utveckla arbetsgemenskapens välbefinnande.

År 2014 erbjöd Veritas totalt 49 Välbefinnande i arbetet-kortutbildningar. 551 personer deltog i kurserna och fick Arbetskyddscentralens Välbefinnande i arbetet-kortet. På hösten lanserades ett nytt utbildningskoncept med en seminarierie om välbefinnande i arbetet. Sammanlagt 14 företag deltog i seminarierien.



Veritas verktyg för välbefinnande i arbete är tillgängliga för våra kunder via VerNet-webbtjänsten. Användningen av verktygen steg år 2014, då nylanseringen av webbtjänsten på våren öppnade användningen av materialen till en allt bredare publik.

Totalt pågick under rapporteringsåret 116 kundspecifika samarbetsprojekt runt arbetshälsa.

Arbetspensionssystemet stöder arbetshälsoverksamhet för ArPL-kunder. FöPL-kunderna har inom ramen av kundservice erbjudits möjligheten att utveckla sitt välbefinnande i arbetet genom att delta på ett seminarium med temat arbetshälsa och företagarens skydd. Företagare i Åbo och Karleby hade möjligheten att delta i en livsstilsanalys.

Personal

Under året var det genomsnittliga antalet anställda 142 (138) mätt i heltidsresurser. 11 nya anställningar inleddes och fyra upphörde, varav en pensionerades. Av samtliga anställda har 59 procent finska och 41 procent svenska som modersmål och majoriteten, 75 procent, var kvinnor.

Den på våren utförda årliga personalundersökningen besvarade av 97,9 procent av de anställda. Både arbetstillfredsställelsen och personalens engagemang steg från året innan och var på en mycket god nivå.

Veritas Pensionsförsäkring har ett incentivsystem som omfattar hela personalen. Incentivsystemet bidrar bland annat till att förtydliga kopplingen mellan de strategiska målen och varje enskild medarbetares arbetsinsats.

Förvaltning

Bolagsstyrning

Veritas förvaltning och ledning baserar sig på lagstiftningen om förvaltningen av arbetspensionsbolag, försäkringsbolag och aktiebolag samt bolagets bolagsordning.

Utöver dessa följer Veritas också till i tillämpliga delar den finska koden för noterade bolags förvaltnings- och styrningssystem som administreras av Värdepappersmarknadsförningen rf. Eftersom bolaget är ett onoterat aktiebolag och lagen om arbetspensionsbolag ställer egna krav på verksamhetsprinciperna, avviker Veritas till vissa delar från kodens rekommendationer.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för att Veritas Pensionsförsäkring leds professionellt och enligt sunda verksamhetsprinciper samt att verksamheten är ändamålsenligt organiserad.

Sammansättningen för Veritas styrelse under mandatperioden 1.1–31.12.2014 var:

Kaj-Gustaf Bergh, verkställande direktör (Finlands Näringsliv EK)
Stig-Erik Herrgård, verkställande direktör
Eivor Huldén, enhetschef
Markus Jussila, verkställande direktör
Olli Koski, chefsekonom (FFC)
Hannu Louhi, koncernchef (Finlands Näringsliv EK)
Anders Nordman, verkställande direktör
Lotta Savinko, intressebevakningsdirektör (AKAVA)
Ralf Sund, chefsekonom (FTFC) (vice ordförande)
Kjell Sundström, skattmästare (ordförande)
Peter Wetterstein, professor
Johan Åström, expert (Finlands Näringsliv EK)

Ersättare var näringspolitisk sakkunnig Piia Alvesalo, (Finlands Näringsliv EK) och verkställande direktör Stefan Mutanen. Ekonom Joonas Rahkola (FFC) avgick som ersättare 9.6.2014.

Kjell Sundström omvaldes i januari till styrelsens ordförande och Ralf Sund till viceordförande. Styrelsen sammanträdde 11 gånger under fjolåret. Bolagets förvaltningsrådsordförande har rätt att delta i styrelsemötena och verkställande direktör Peter Boström utnyttjade denna rätt fyra gånger. Även bolagets verkställande direktör har rätt att delta i styrelsens möten. Master of Law, jur.kand. Jan-Erik Stenman har varit Veritas verkställande direktör sedan år 2004. Bolagsjurist, jur.kand. Kaisa Forsström är verkställande direktörens ersättare sedan år 2012.

Styrelsesammansättningen ändrade från början av 2015 så att de tidigare styrelseledamöterna Kjell Sundström, Eivor Huldén, Anders Nordman, Peter Wetterstein och Johan Åström ersattes av förvaltningsdirektör Ulla Achrén, skattmästare Henrik Karlsson, verkställande direktör Stefan Mutanen, skattmästare Lasse Svens och sakkunnig Antti Tanskanen (Finlands Näringsliv, EK). Direktör Jörgen Grandell och jurist Minna Tanska (FFC) är nya styrelseersättare fr.o.m. 1.1.2015. På styrelsens möte i januari 2015 valdes Lasse Svens till styrelsens ordförande.

Styrelsen hade år 2014 tre förberedande utskott. *Utnämnings- och arvodesutskottet* bereder utnämningar och avlöningsärenden för behandling i styrelsen. *Revisionsutskottet* behandlar frågor kring bolagets ekonomiska situation och den ekonomiska rapporteringen samt den interna kontrollen. *Placerings- och riskutskottet* deltar i beredningen av placerings- och riskhanteringsplanen.



Utskottens sammansättning år 2014 var:

Placerings- och riskutskottet

Kjell Sundström
Olli Koski
Kaj-Gustaf Bergh

Utnämnings- och arvodesutskottet samt revisionsutskottet

Kjell Sundström
Ralf Sund
Johan Åström

Placerings- och riskutskottet sammanträdde fyra gånger under år 2014, medan revisionsutskottet samt utnämnings- och arvodesutskottet hade fem respektive tre möten.

Förvaltningsrådet

Veritas förvaltningsråd sammanträder två gånger årligen. Förvaltningsrådets uppgift är att välja bolagets styrelse och att övervaka bolagets förvaltning, för vilken styrelsen och bolagets verkställande direktör ansvarar. Verkställande direktör Peter Boström var förvaltningsrådets ordförande och arbetspolitisk specialist Leila Kurki (FTFC) var viceordförande.

Förvaltningsrådets valutskott bereder nominerings- och belöningsärenden till förvaltningsrådet och bolagsstämman. Utskottets medlemmar var ordförande Peter Boström, vice ordförande Leila Kurki och expert Johan Åström.

Egna aktier

Veritas köpte under året inga egna aktier. Bolaget hade i slutet av år 2014 en egen aktie i sin besittning.

Intern kontroll, riskhantering och intern revision

Veritas Pensionsförsäkring strävar efter att hela organisationen omfattas av en god intern kontroll. Med en god intern kontroll kan styrelsen, ledningen och de anställda med en rimlig grad av säkerhet säkerställa att verksamheten är effektiv och ändamålsenlig, den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, samt att tillämpliga lagar och förordningar samt interna regelverk efterlevs.

Riskhanteringen i Veritas Pensionsförsäkring baserar sig på en riskhanteringsplan som årligen godkänns av bolagets styrelse. Riskhanteringsplanen omfattar bolagets hela verksamhet. Principerna och ramarna för placeringsverksamheten definieras i en årlig placeringsplan som fastställs av styrelsen. Riskhanteringen presenteras närmare i riskhanteringsnoten i bokslutet.

Bolagets compliance-funktion bidrar till att stärka bolagets interna kontroll genom att övervaka regel efterlevnaden i bolaget.

Den interna revisionens främsta uppgift är att trygga att bolagets riskhanterings-, kontroll- och förvaltningsprocesser är effektiva och fungerar i enlighet med uppställda mål och fastställda verksamhetsmodeller. Ramarna för den interna revisionen fastslås av styrelsen i form av en årlig plan för intern revision.

Framtidsutsikter

Förberedelserna inför den på hösten 2014 överenskomna pensionsreformen pågår som bäst och ett lagförslag skall lämnas till riksdagen efter riksdagsvalet våren 2015. Pensionsreformens mål är att förlänga arbetskarriärerna genom att bland annat höja åldersgränserna för pensioneringen. Reformen kommer att leda till ett ökat behov av rådgivning och kommunikation gentemot kunderna. För att svara på behovet har Veritas på våren 2015 inlett kundtillställningar med temat pensionsreformen och satsat på kundkommunikationen runt temat.

För individen är en lång och hel arbetskarriär särskilt viktigt. Från och med ingången av år 2015 ska pensionsbolagen automatiskt utreda pensionssökandens rätt till yrkesinriktad rehabilitering ifall den sökande fått avslag på sin invalidpensionsansökan. För att öka transparensen i pensionsbesluten ska avlagen också öppnas bättre för kunden.

Förnyelsen av solvensreglerna för pensionsbolagen behandlas av riksdagen före vårens valpaus. Ändringen av solvensreglerna träder i kraft 1.1.2017.

Finansinspektionen granskar år 2015 hur branschen arrangerat verksamheten för välbefinnande i arbetet. Beredningen för nytt regelverk för finansieringen av arbetshälsoverksamheten fortsätter.

De ytterst låga och redan negativa marknadsräntorna gör placerandet av de reglerade pensionsmedlen utmanande. Avkastningsförväntan är strukturellt låg och tvingar alla långsiktiga placerare att söka avkastning i mera riskabla tillgångar. Att trygga pensionsmedlen är vårt mest centrala mål, och framöver krävs det en mycket noggrann balansgång mellan risk och avkastning.

År 2015 hålls den ekonomiska tillväxten också i bästa fall moderat. Det strama finansiella läget med negativ tillväxt år 2014 och därigenom en stagnerad utveckling av lönesumman kommer att återspeglas på premieutvecklingen också år 2015. Tillväxtmålen för år 2015 förblir därför försiktiga.

Veritas mål är att vara det bästa arbetspensionsbolaget för små och medelstora företag samt företagare. Tillsammans med vårt partner nätverk kan vi erbjuda vår målgrupp skräddarsydd försäkrings- och bankservice. Genom omsorgsfull rådgivning och målmedveten placeringsverksamhet tryggar vi våra kunders pensioner