



2023

Bolagsstyrningsrapport

Vi skapar livslång trygghet

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning	3
2. Bolagsstämman	3
3. Förvaltningsrådet	3
3.1. Valutskottet	4
4. Styrelsen	4
4.1. Revisions- och riskutskottet	5
4.2. Nominerings- och ersättningsutskottet	5
5. Verkställande direktören	5
6. Övrig ledning	5
7. Intern kontroll och riskhantering	6
8. Beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen	6
9. Revisor och arvoden	7

Vi publicerar utöver bolagsstyrningsrapporten också en hållbarhetsrapport, styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut samt ersättningspolicyn och redogörelsen för ersättningar inom Elo på vår webbplats www.elo.fi.

Bolagsstyrningsrapport 2023

Elos bolagsstyrningsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2023 grundar sig på Finsk kod för bolagsstyrning 2020 och publiceras separat från verksamhetsberättelsen. Elo iakttar koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet.

I enlighet med bolagsstyrningskoden 2020 publiceras ersättningspolicyn och redogörelsen för ersättningar inom Elo samt information som kompletterar dessa på bolagets webbplats.

Ersättningspolicyn och redogörelsen för ersättningar inom Elo gäller Elos styrelse, förvaltningsråd samt verkställande direktör och dennas ställföreträdare.

Uppgifter om ersättningar till den övriga ledningsgruppen ges på bolagets webbplats.

Avvikelserna från bolagsstyrningskoden presenteras i början av bolagsstyrningsrapporten. Finsk kod för bolagsstyrning i börsbolag kan läsas på Värdepappersmarknadsföringens webbplats www.cgfinland.fi.

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning

Rekommendation 5 – val av styrelse: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag väljs styrelsen av förvaltningsrådet genom iakttagande av det valförfarande som anges i lagen och bolagsordningen.

Rekommendation 6 – styrelsens mandatperiod: Ledamöterna i Elos styrelse har enligt bolagsordningen en mandatperiod på tre år.

Rekommendationerna 10, 16, 17 och 18 – styrelseledamöternas och utskottsmedlemmarnas oberoende: Antalet oberoende ledamöter i styrelsen och dess utskott samt bedömningen av deras oberoende grundar sig på lagstiftningen (lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag). Styrelsens

sammansättning och ledamöternas behörighetsvillkor regleras i lag. Personer som hör till den verkställande ledningen eller förvaltningen i Elos betydande kundföretag kan vara ledamöter i Elos styrelse. Detta är möjligt på grund av Elos ömsesidiga bolagsform. Verkställande direktören kan inte höra till styrelsen.

Rekommendation 22 – beslutsfattande gällande ersättningar: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag beslutar förvaltningsrådet om styrelseledamöternas ersättning.

Rekommendation 27 – transaktioner med närstående parter: Elo följer bestämmelserna om transaktioner med personer som hör till arbetspensionsbolagets närmaste krets enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Enligt Elos insiderregler ska därtill betydande transaktioner, där den ena parten är en aktör, i vilken en person som tillhör Elos ledning har bestämmande inflytande eller bestämmanderätt eller en ledande post, överförs till styrelsen för beslutsfattande. Elo följer koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet. Beslutsordningen som gäller ersättningar avviker i betydande grad från motsvarande ordning i börsbolag, även vad gäller ersättningspolicyn och redogörelsen för ersättningar inom Elo, eftersom de inte behandlas på Elos bolagsstämma. Elos styrelse godkänner ersättningspolicyn för Elos organ.

2. Bolagsstämman

I Elo utövas högsta beslutanderätt av delägarna på bolagsstämman. På bolagsstämman innehas rösträtten av försäkringsstagarna. Rösträtt har också den representant som valts av de försäkrade, vilka omfattas av varje enskild grundförsäkring enligt lagen om pension för arbetstagare i bolaget.

Bolagsstämman fattar beslut om antalet förvaltningsrådsledamöter och revisorer, väljer ledamöter till förvaltningsrådet

och revisorer, fattar beslut om fastställandet av bokslutet och om disponeringen av den vinst som balansräkningen utvisar. Bolagsstämman fattar också beslut om beviljande av ansvarsfrihet åt ledamöterna i styrelsen och förvaltningsrådet samt åt verkställande direktören.

Därtill beslutar bolagsstämman om arvoden till förvaltningsrådsledamöter och revisorer samt om övriga ärenden som anges i möteskallelsen.

Elos ordinarie bolagsstämma hölls den 24 april 2023.

3. Förvaltningsrådet

Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett förvaltningsråd.

Förvaltningsrådet har i uppgift att övervaka bolagets förvaltning som handhas av styrelsen och verkställande direktören. Förvaltningsrådet beslutar om antalet ledamöter i styrelsen och väljer styrelseledamöter och eventuella suppleanter samt medlemmarna i valutskottet. Det beslutar också om styrelsens och valutskottets arvoden. Förvaltningsrådet kan inte ges andra uppgifter än de som nämns i lagen. För förvaltningsrådets sammansättning, uppgifter, tillgång till information och mötespraxis redogörs i förvaltningsrådets arbetsordning.

Elos förvaltningsråd har 36 ledamöter som väljs på den ordinarie bolagsstämman. Ledamöterna väljs för tre år åt gången och en tredjedel av ledamöterna står i tur att avgå varje år. I förvaltningsrådet ska antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarganisatorerna utgöra minst en tredjedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet och antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna minst en sjättedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet. Förvaltningsrådet väljer varje år bland sig en ordförande

och vice ordförande, av vilka den ena väljs på förslag av de ledamöter som representerar de försäkrade.

Elos förvaltningsråd sammanträdde tre gånger under år 2023, den 21 mars, den 23 augusti och den 21 november. Förvaltningsrådets ledamöter deltog i genomsnitt till 78 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna redogörs i redogörelsen för ersättningar inom Elo på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration.

Till Elos närstående parter räknas förvaltningsrådets ledamöter och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande och betydande inflytande i. Transaktioner med den närmaste kretsen behandlas i enlighet med bolagets insiderregler.

Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste krets som fastställs i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag rapporteras på Elos webbtjänst.

Elos förvaltningsråd fr.o.m. den 24 april 2023

Ordförande

Harri Miettinen,
verkställande direktör, Kymen Seudun Osuuskauppa, i tur att avgå 2025

Vice ordförande

Stefan Borgman,
ordförande, METO Skogsbranschens Experter rf, i tur att avgå 2025

Satu Yrjänen,
verkställande direktör, Kantar TNS Oy, i tur att avgå 2024
(avgick 1.11.2023)

Ledamöter

Vesa Aallosvirta,
organisationschef, Industriförbundet rf, i tur att avgå 2026

Ilkka Brotherus,
styrelsens ordförande, Sinituote Oy, i tur att avgå 2024

Mika Hagberg,
verkställande direktör, Paree Group Oy, i tur att avgå 2025

Antti Hakala,
direktör, Fackförbundet Pro rf, i tur att avgå 2024

Virpi Holmqvist,
verkställande direktör, Attendo Oy, i tur att avgå 2024

Sauli Huikuri,
ordförande för styrelsen, Hätälä Oy, i tur att avgå 2024

Henrik Karvonen,
verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2026

Ismo Kokko,
ordförande, Bil- och Transportbranschens Arbetarförbund AKT rf, i tur att avgå 2026

Kalle Kujanpää,
ekonomidirektör, Finn-Power Oy (anställd fram till 30.8), i tur att avgå 2024

Veli-Matti Kuntonen,
ordförande, Finlands Livsmedelsarbetareförbund SEL rf, i tur att avgå 2024

Lasse Laurikainen,
styrelsens ordförande, Helsingin insinööri ry, i tur att avgå 2024

Tommi Luukkonen,
ordförande, Rakennusinsinööri -arkkitehdit RIA ry, i tur att avgå 2026

Leena-Mari Lähteenmaa,
verkställande direktör, CGI Suomi Oy, i tur att avgå 2025

Pekka Metsi,
verkställande direktör, Granlund Oy, i tur att avgå 2025

Tuomas Mäkipeska,
ekonomidirektör, YIT Oyj, i tur att avgå 2026

Antti Määttä,
verkställande direktör, ordförande för styrelsen, Osuuskauppa Keskimaa, i tur att avgå 2024

Mats Nyman,
verksamhetsledare, Specialister och Chefer ASIA rf, i tur att avgå 2025

Mikael Pentikäinen,
verkställande direktör, Företagarna i Finland, i tur att avgå 2026

Terhi Penttilä,
verkställande direktör, Länsilinjat Oy, i tur att avgå 2026

Katariina Poskiparta,
verkställande direktör, Studenternas hälsovårdsstiftelse, i tur att avgå 2025

Mari Puoskari,
verkställande direktör, Pilke päiväkodit Oy, i tur att avgå 2026

Ville Rantala,
styrelsens ordförande, PHM Group Oy, i tur att avgå 2026

Antti Rantalainen,
ordförande för styrelsen, Rantalainen Audit Oy, i tur att avgå 2024

Ville-Veikko Rantamaula,
intressebevakningsdirektör, Tradenomförbundet TRAL rf, i tur att avgå 2026

Ansu Saarela,
ekonomidirektör, Bauhaus & Co Ky, i tur att avgå 2025

Mikko Salo,
verksamhetsledare, Natur-, miljö- och skogsvetareförbundet Loimu rf, i tur att avgå 2024

Olli Sarekoski,
verkställande direktör, Veikkaus Oy, i tur att avgå 2024

Tommi Sova,
verkställande direktör, Intrum Oy, i tur att avgå 2026

Päivi Suutari,
verkställande direktör, MM Kotkamills Oy, i tur att avgå 2025

Katja Syvärinen,
styrelsens vice ordförande, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2025

Aku Vikström,
verkställande direktör, Noho Partners Oyj, i tur att avgå 2026

Janne Ylinen,
verkställande direktör, Kokkolan Halpa-Halli Oy, i tur att avgå 2025

Jaana Ylitalo,
intressebevakningsdirektör, Servicefacket PAM rf, i tur att avgå 2024

3.1. Valutskottet

Elo har ett valutskott som väljs av förvaltningsrådet och som har i uppgift att bereda förslag till val av ledamöter i förvaltningsrådet och styrelsen och till deras arvoden.

I valutskottet väljs antingen ordföranden eller vice ordföranden på förslag av de förvaltningsrådsledamöter som representerar de försäkrade.

Till valutskottet, som består av sex medlemmar, hörde år 2023 såsom medlemmar från Elos förvaltningsråd på förslag av försäkringstagarna Harri Miettinen, Katariina Poskiparta och Satu Yrjänen (avgick 1.11.2023). Medlemmar i valutskottet från Elos förvaltningsråd på förslag av de försäkrade var Stefan Borgman, Mats Nyman och Jaana Ylitalo. Harri Miettinen är valutskottets ordförande och som vice ordförande fungerar Jaana Ylitalo.

Valutskottet sammanträdde två gånger år 2023, den 7 februari och den 3 oktober. Medlemmarna deltog till 75 procent i mötena.

4. Styrelsen

Elos styrelse har i uppgift att ombesörja att bolagets administration och verksamhet är ändamålsenligt ordnade och att se till att tillsynen över bokföring och medelsförvaltning är ordnad på tillbörligt sätt.

Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska styrelsen tillsammans med verkställande direktören leda bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. De uppgifter som ankommer på Elos styrelse uppräknas i styrelsens arbetsordning och i bolagsordningen. Elos styrelse ska bland annat:

- utnämna och avskeda verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören, vice verkställande direktören och medlemmarna i bolagets ledningsgrupp samt besluta om deras anställningsvillkor och arvoden
- besluta om anställningsvillkoren för cheferna för de oberoende funktionerna
- besluta om bolagets organisatoriska riktlinjer
- godkänna bolagets strategi och budget samt övervaka genomförandet av dem
- godkänna bolagets personalstrategi och ersättningspolicy samt principerna för personalens resultatbonussystem samt bedöma och övervaka utfallet av dem
- upprätta en placeringsplan, besluta om beslutsfullmakter gällande placeringsverksamheten och övervaka genomförandet av placeringsplanen
- godkänna riskhanteringssystemets handlingsprinciper och övervaka genomförandet av dem
- godkänna compliance-principerna
- godkänna bolagets risk- och solvensbedömning (ORSA)
- godkänna verksamhetsprinciperna för uppläggningsplanen av den interna revisionen och den interna revisionens årliga revisionsplan
- fastställa handlingsprinciperna för intern kontroll och årligen bedöma om den interna kontrollen är ordnad på tillbörligt sätt
- upprätta bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse samt göra ett förslag till disponeringen av den vinst som balansräkningen utvisar och godkänna de delårsrapporter som publiceras i offentligheten

- besluta om sammankallande av bolagsstämman, förslag som gäller revisorerna och andra ärenden som ska behandlas på bolagsstämman
- fastställa de skriftliga handlingsprinciper som förutsätts i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

Elos styrelse består av representanter för arbetsmarknadsparterna, kunderna och intressegrupperna. Styrelsen bestod år 2023 av tolv ordinarie ledamöter. Förvaltningsrådet väljer styrelseledamöter och eventuella suppleanter för en mandatperiod som är tre kalenderår. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarorganisationerna ska utgöra minst en tredjedel av ledamöterna i styrelsen. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna ska utgöra minst en sjättedel av ledamöterna i styrelsen.

I valet av styrelseledamöter beaktas utöver gällande normer även styrelsens mångfald. Genom styrelsemångfald eftersträvas möjligheten till ett effektivt styrelsearbete och att stöda uppnåendet av Elos strategiska mål. Då styrelsen som helhet och varje ledamot med hjälp av sin kompetens, erfarenhet och sina utmärkande egenskaper kan utmana och stöda den operativa ledningen proaktivt, förverkligas styrelsens mångfald i eftersträvad form.

Viktiga mångfaldsfaktorer för Elo är att ledamöterna har erfarenhet och personliga egenskaper som kompletterar varandra och att såväl den geografiska fördelningen som ålders- och könsfördelningen är jämlik.

Ett av målen med Elos mångfaldspolitik är att upprätthålla en balanserad könsfördelning i Elos styrelse. För att uppnå målet strävar valutskottet efter att i val- och utvärderingsprocesserna hitta nya ledamöter av olika kön. Måluppfyllelsen bedöms och följs upp på valutskottets möten. Enligt valutskottets framställning är minoritetskönets andel, dvs. andelen kvinnor i styrelsens sammansättning 42 procent år 2023 (situationen 31.12.2023).

Styrelsen väljer ordförande och vice ordförande bland sig för ett kalenderår åt gången, och av dem väljs den ena på förslag

av de försäkrades representanter. Styrelsens ordförande och båda vice ordförandena bildar tillsammans styrelsens presidium. Styrelsen biträds i sitt arbete av revisions- och riskutskottet samt av nominerings- och ersättningsutskottet.

Elos styrelse sammanträdde 15 gånger under år 2023. Styrelseledamöterna deltog i genomsnitt till 92 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna redogörs i ersättningsrapport för organen på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration.

Till Elos närmaste krets hör styrelseledamöter och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande eller betydande inflytande i. Transaktioner med den närmaste kretsen behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste kretsen som fastställs i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag rapporteras på Elos webbtjänst.

Elos styrelse år 2023

Ordförande

Antti Aho, f. 1969, ekon.mag., verkställande direktör, Aava Terveyspalvelut Oy

Vice ordförande

Maria Löfgren, f. 1968, jur.kand., ordförande, Akava rf (första vice ordförande fr.o.m. 21.8.2023)

Sture Fjäder, f. 1958, ekon.mag., pol.kand., (första vice ordförande fram till 24.4.2023)

Minna Helle, f. 1972, jur.kand., vice verkställande direktör, Teknologiindustrin rf

Ordinarie ledamöter

Minna Alitalo, f. 1962, ekon.mag., Chief Financial Officer, Teknos Group Oy

Juha Koponen, , f. 1966, ekon.mag, chefdirektör, LokalTapiola-gruppen

Aki Käyhkö, , f. 1968, BBA, verkställande direktör, Scandic Hotels Oy

Janne Makkula, f. 1977, jur.kand., vicehäradshövding, direktör, Företagarna i Finland rf

Jorma Malinen, f. 1959, automationsplanerare, ordförande, Fackförbundet Pro rf

Sinikka Näätäsaari, f. 1961, mag. i samhällsvetenskaper, chef för pensions- och arbetskarriärsfrågor, FFC rf

Annika Rönni-Sällinen, f. 1976, jur.kand./jur.mag., ordförande, Servicefacket PAM rf

Timo Viherkenttä, f. 1958, jur.dr, Senior Fellow, Aalto-universitetet

Tomi Yli-Kyyny, f. 1962, DI, verkställande direktör, Fennia

4.1. Revisions- och riskutskottet

Revisions- och riskutskottet har i uppgift att följa upp bolagets ekonomiska rapportering, interna kontroll och att riskhanteringen är tillräcklig och ändamålsenlig samt att följa den interna revisionens verksamhet. Utskottet följer också revisionen och bedömer revisorernas oberoende samt bereder förslag till val av revisorer.

Styrelsen väljer bland sig 3–4 ledamöter till revisions- och riskutskottet samt utskottets ordförande för ett år i sänder. Av utskottsmedlemmarna ska en representera löntagarnas centralorganisation och en arbetsgivarernas centralorganisation. Medlemmar ur styrelsens presidium kan inte inväljas i utskottet.

Till Elos revisions- och riskutskott år 2023 hörde Timo Viherkenttä (ordförande), Minna Alitalo, Janne Makkula och Sinikka Näätäsaari. Utskottet sammanträdde sex gånger och medlemmarna deltog till 96 procent i mötena.

4.2. Nominerings- och ersättningsutskottet

Nominerings- och ersättningsutskottet har i uppgift att biträda styrelsen genom att bereda och utveckla ärenden som ansluter sig till bolagets löne- och ersättningssystem samt till nominerings- och ersättningsärenden gällande högsta ledningen.

Nominerings- och ersättningsutskottet bildas av presidiet för Elos styrelse. År 2023 bestod nominerings- och ersättningsutskottet av Antti Aho, Sture Fjäder (fram till 24.4.2023), Maria Löfgren (fr.o.m. 21.8.2023) och Minna Helle. Utskottet sammanträdde 11 gånger och medlemmarna deltog till 94 procent i mötena.

5. Verkställande direktören

Elos verkställande direktör var Carl Pettersson. Som vice verkställande direktör och ställföreträdare för verkställande direktören fungerade Hanna Hiidenpalo fram till den 30 september 2023. Som ställföreträdare för verkställande direktören fr.o.m. den 1 oktober 2023 fungerade tf. placeringsdirektör Jonna Ryhänen.

Verkställande direktören leder bolagets administration i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Bolagets verkställande direktör utses av styrelsen.

Verkställande direktören leder bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. Verkställande direktören ansvarar för att bolagets bokföring följer bestämmelserna i lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt.

6. Övrig ledning

Ledningsgruppen, som består av de direktörer som styrelsen utser, biträder verkställande direktören i bolagets operativa verksamhet och i verksamhetsplaneringen. Ledningsgruppen deltar bland annat i beredningen av ärenden som ansluter sig till bolagets strategi, budgetering och organisation för styrelsen.

Ledningsgruppens sammansättning och ansvarsområden vid utgången av 2023:

Mika Aho

f. 1969, kand. i administrativa vetenskaper, direktör för kundrelationer, vice verkställande direktör

Taina Antila

f. 1960, jur.kand., vicehäradshövding, compliancedirektör

Elina Heliö

f. 1972, jur.kand., vicehäradshövding, Chief People and Culture Officer

Hanna Hiidenpalo

f. 1966, ekon.mag., placeringsdirektör, vice verkställande direktör, ställföreträdare för verkställande direktören (fram till 30.9.2023)

Mikko Karpoja

f. 1962, pol. mag. SGF, direktör, aktuariefunktionen, ansvarig försäkringsmatematiker

Sarianne Kirvesmäki

f. 1966, kand. i naturvetenskaper, MBA, ekonomidirektör

Kati Korhonen-Yrjänheikki

f. 1972, tekn.dr, direktör, arbetsförmåga

Carl Pettersson

f. 1979, ekon.kand., EMBA, verkställande direktör

Stiina Riihilahti

f. 1975, kand. i naturvetenskaper, personalens representant

Jonna Ryhänen,

f. 1975, pol. mag., tf. placeringsdirektör, ställföreträdare för verkställande direktören (fr.o.m. 1.10.2023)

Jouni Seppänen

f. 1969, mag. i samhällsvetenskaper, operativ direktör, pensioner och försäkringar

Styrelsen fattar beslut om ersättning till verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgruppen.

De direktörer som styrelsen utnämner och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande eller betydande inflytande i räknas höra till Elos närmaste krets. Transaktioner med den närmaste kretsen behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste kretsen

som fastställs i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag rapporteras på Elos webbtjänst.

7. Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen har totalansvar för uppläggnings av den interna kontrollen och riskhanteringen samt för utvärderingen av den interna kontrollen varje år. Styrelsen godkänner de allmänna riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering, ansvarsfördelning och de viktigaste strategierna (handlingsprinciperna för intern kontroll och riskhantering, för compliance och för intern revision) och följer upp hur de fullföljs. Styrelsen godkänner också bolagets kontinuitetsplan. Styrelsen bedömer bolagsstyrningssystemet, de skriftliga handlingsprinciperna och kontinuitetsplanen regelbundet varje år. Styrelsen biträds av revisions- och riskutskottet.

Verkställande direktören ansvarar gentemot styrelsen för uppläggnings och uppföljningen av den interna kontrollen och riskhanteringen. Verkställande direktören biträds i säkerställandet och övervakningen av den interna kontrollen och riskhanteringen av de oberoende funktionerna i den andra linjen, dvs. av enheten compliance och riskhantering samt av den ansvariga aktuarien i uppgifter som ankommer på aktuarien enligt lag.

Elos interna kontroll och riskhantering är ordnad enligt en handlingsmodell med tre s.k. linjer. Bolagets ledning och chefer ansvarar i den första linjen för fullföljandet av den interna kontrollen och riskhanteringen och för att de principer och verksamhetssätt som avser intern kontroll och riskhantering följs inom de egna ansvarsområdena. Affärsfunktionerna ansvarar för sin verksamhets kontinuitet.

I Elos andra linje fungerar en riskhanteringsfunktion med ansvar för övervakningen av affärsrisker, placerings- och försäkringsrisker samt operativa risker. Riskhanteringsfunktionen har också i uppgift att upprätthålla och utveckla riskhanteringsprinciperna och -metoderna, att bereda och koordinera risk- och solvensbedömningen ORSA samt att koordinera de operativa riskkartläggningarna och beredningen

av kontinuitetsplanerna. Riskhanteringsfunktionen rapporterar om riskhanteringsläget varje halvår för styrelsen och ledningen.

Elos interna kontroll och riskhantering omfattar även en compliancefunktion (regelefterlevnad) som ansvarar för alla de förfaranden och aktiviteter med vilka man inom Elo strävar efter att förebygga och identifiera handlingar som strider mot regleringen och att reagera på förseelser. I Elos andra linje fungerar en compliancefunktion med ansvar för att säkerställa och övervaka att regleringen efterföljs. Funktionen biträder den första linjen i hanteringen av regelefterlevnadsrisken i affärs- och stödfunktionerna och bedömer tillräckligheten av genomförda åtgärder. Compliancefunktionen biträder också Elos ledning i uppläggnings av en tillförlitlig bolagsstyrning. Funktionen rapporterar om regelefterlevnadens läge varje halvår för styrelsen och ledningen. Utöver att övervaka att regleringen följs ansvarar compliancefunktionen också för bl.a. Elos insider- och närståendeärenden samt för att förebygga intressekonflikter.

Compliancedirektören ansvarade år 2023 för enheten compliance och riskhantering.

I Elo iakttas insiderreglerna enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, vilka syftar till att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och att säkerställa att personalen är förtrogen med insiderreglerna och inte ens oavsiktligt bryter mot dem. Elos compliancefunktion ansvarar för att upprätthålla insiderregistret, för utbildning och rådgivning i insiderärenden samt för att övervaka transaktioner med personer som hör till bolagets närmaste krets.

Elos styrelse har godkänt insiderreglerna och offentliga uppgifter om Elos närmaste krets finns tillgängliga i Euroclears system NetSire.

Den interna kontrollens uppgift i Elos tredje linje är att bedöma huruvida lednings- och bolagsstyrningsprocesserna samt övervaknings- och riskhanteringsprocesserna är tillräckliga och effektiva och att ge rekommendationer till en förbättring av dem samt att främja utvecklingen av dem. Den interna revisionen tillsätts av styrelsen och enheten är

oberoende av den övriga organisationen. Enheten rapporterar till revisions- och riskutskottet samt till styrelsen, som fastställer den interna revisionens förhållningsregler och årsplan. För den interna revisionen ansvarar direktören för intern revision som är administrativt underställd verkställande direktören.

Den interna revisionens verksamhet styrs av kraven på intern revision i lagar och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar samt av Interna revisorers internationella anvisningar.

8. Beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen

Elos finansiella rapporter har upprättats i enlighet med bokföringslagen, aktiebolagslagen, försäkringsbolagslagen och lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag som reglerar bokföringen, bokslutet och rapporteringen i arbetspensionsbolag samt i enlighet med lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om diversifiering av placeringar, social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, bokföringsförordningen, de beräkningsgrunder som social- och hälsovårdsministeriet fastställer samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Den ekonomiska rapporteringen till styrelsen, verkställande ledningen och myndigheterna genomförs i Elos ekonomifunktion oberoende av den rapporterande funktionen. I riskhanteringssystemets handlingsprinciper och styrmodellen för solvenshanteringen, vilka godkänts av styrelsen, fastställs den solvens- och riskrapportering som ska tas fram för styrelsen. Styrelsen får minst två gånger per månad rapporter om solvensnyckeltal, begränsningar och stresstest samt en specifikation av avkastningen på och allokeringen av placeringarna efter risk. Varje månad utarbetas en mer omfattande resultat- och solvensrapport som även redogör för uppkomsten och dispositionen av totalresultatet, avkastningskravet, den öppna valutapositionen, limiterna enligt placeringsplanen och iakttagandet av dem. Styrelsen rapporteras också om placeringarnas riskkoncentrationer och derivatpositioner samt

om driftskostnader och uppföljningen av de mål som styrelsen ställer bl.a. på försäljningen. Revisions- och riskutskottet rapporteras varje kvartal mer detaljerat om placeringarna och deras risker.

Internt uppdateras solvensnyckeltalen, placeringarnas avkastnings- och riskfördelning, resultatanalys, resultat- och balansräkningen till verkligt värde samt driftskostnader automatiskt i det interna rapporteringsverktyget varje dag och dessutom delas rapporterna till bolagets ledning. Rapporteringsverktyget innehåller även aktuella rapporter om bland annat intäkterna och riskerna av olika tillgångsslag, placeringsplanens limiter, placeringarnas solvensklassificering samt om placerings- och försäkringsrörelsens kassaflöden. Ekonomifunktionen följer upp och rapporterar omedelbart om limitöverträdelser i enlighet med de interna anvisningarna, och placeringsfunktionen vidtar nödvändiga åtgärder. Försäkringsrörelsens resultat beräknas av aktuariefunktionen.

Styrelsen beslutar om riktlinjerna för användning av derivat samt om grunderna för placeringarnas solvensklassificering som används i beräkningen av solvensgränsen och som ansluter sig till beaktandet av riskerna förknippade med indirekta placeringar, derivatkontrakt och användningen av riskklass 18 samt till beräkningen av durationen för placeringar som exponeras för ränte- och kreditmarginalrisk. Styrelsen följer upp att bolaget har uppdaterade grunder och att grunderna tillämpas utifrån de redogörelser som upprättas inom ekonomifunktionen. Redogörelser upprättas om användningen av derivatkontrakt och hur de inverkar på solvensgränsen samt om tillämpningen av grunderna för solvensklassificeringen.

Elo publicerar sitt officiella bokslut på sin webbplats. Dessutom publicerar Elo en delårsrapport varje kvartal.

Vid bedömningen av Elos totala riskställning och risktäckningskapacitet är de viktigaste nyckeltalen pensionstillgångarna i förhållande till ansvarsskulden (solvensnivå) och solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen (solvensställning). Beräkningen av solvenskapitalet och solvensnyckeltalen beskrivs i principerna för upprättande av bokslut och i guiden för läsandet av nyckeltalen. Övriga betydande poster med

tanke på den ekonomiska rapporteringen är avkastningskravet på ansvarsskulden, värderingen av placeringar, resultatet av placeringsverksamheten till verkligt värde, resultatet av omkostnadsrörelsen och försäkringsrörelsens resultat.

Bolagets ansvariga aktuarie ansvarar tillsammans med aktuariefunktionen för att ansvarsskulden och försäkringsavgifterna är riktiga i systemen och bokslutet. Ansvarsskulden bedöms under året i ekonomifunktionen, och riktigheten av den säkerställs med arbetsanvisningar, avstämningsrutiner och genom ett nära samarbete med aktuariefunktionen och den ansvariga aktuarien. Försäkringsrörelsens resultat och förändringen i lönesumman bedöms i aktuariefunktionen. I bokslutet räknas ansvarsskuld, premieinkomst och försäkringsrörelsens resultat försäkringstekniskt i aktuariefunktionen. Lönesumman som motsvarar dessa räknas enligt de anmälningar som fås från inkomstregistret och aktuariefunktionens interna analyser. Aktuariefunktionen fixerar beståndet redan i bokslutsskedet, vilket innebär att ansvarsskulden och premieinkomsten inte nämnvärt ändras efter det. Avgiften för de löner som betalas i december upptas som fordringar. Försäkringsrörelsens resultat har liten inverkan på resultatet och solvensen.

Värdet på placeringarna i bokslutet fastställs på det sätt som anges i principerna för upprättandet av bokslutet och i de noggrannare interna arbetsanvisningarna. Beträffande onoterade aktier, kapitalfonder, fastighetsfonder och fastigheter säkerställer ekonomifunktionen att de verkliga värdena är prissatta enligt avtalade principer och godkänner de verkliga värdena. Ekonomifunktionen ansvarar för upprätthållandet av alla värderingar i systemen. För att säkerställa riktigheten av marknadsvärden, kassaflöden och kreditklasser i placeringsystemen tillämpar ekonomifunktionen en regelbunden avstämningsrutin. Fastställandet av de verkliga värdena sker med ett tidsmässigt dröjsmål, men dess inverkan har varit liten.

I bolagets affärsbokföring görs periodiseringar som hänför sig till räkenskapsperioden och uppgifterna i huvudbokföringen avstäms i delbokföringens system. Under räkenskapsåret görs avstämningsrutiner varje månad. De finansiella rapporternas riktighet säkerställs med regelbundna avstämningsrutiner och

automatiska kontroller mellan olika källsystem, datalager och rapporteringsverktyg, med arbetsbeskrivningar, automatiserade processer, processbeskrivningar, god yrkeskompetens samt genom ett nära samarbete och informationsutbyte mellan ekonomifunktionen och placeringsfunktionen.

Operativa risker som hänför sig till rapporteringen av ekonomisk ställning och risker, bokföringen och betalningsrörelsen kartläggs varje halvår vid riskkartläggningar som koordineras av riskhanteringsfunktionen. De identifierade riskernas betydelse och sannolikhet för att de ska realiseras bedöms separat för varje risk, och för varje risk upprättas en riskhanteringsplan som följs upp. För risker som varit nära att realiseras eller som realiserades i handels-, rapporterings- och övervakningsprocessen samt i bokföringen eller betalningsrörelsen ska det inlämnas en avvikelsesrapport för operativa risker. Riskhanteringsfunktionen koordinerar därtill varje år de uppdateringar som görs i ekonomifunktionens kontinuitetsplan.

9. Revisor och arvoden

Elos ordinarie bolagsstämma 2023 valde revisionsammanslutningen Ernst & Young Oy till bolagets revisor: Huvudansvarig revisor var CGR Heikki Ilkka. Elo betalade år 2023 sin revisionsammanslutning 386 152 euro i arvode för revision och 63 977 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen.



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Besöksadress: Norrskensvägen 7, 02100 Esbo

Postadress: Arbetspensionsbolaget Elo, 00041 ELO

Telefon: 020 703 50

www.elo.fi