



TYÖELÄKEYHTIÖ ELO

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2022

Julkaisemme selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä lisäksi erillisen vuosi- ja vastuuraportin, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, toimielinten palkitsemisen kuvauksen sekä palkitsemisraportin osoitteessa www.elo.fi.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista	3
2. Yhtiökokous	3
3. Hallintoneuvosto	3
3.1. Vaalivaliokunta	4
4. Hallitus.....	5
4.1. Tarkastus- ja riskivaliokunta	6
4.2. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.....	6
5. Toimitusjohtaja.....	6
6. Muu johto	6
7. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta	6
8. Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä	7
9. Tilintarkastaja ja palkkiot	8

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2022 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2020 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin.

Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti Elon toimielinten palkitsemisen kuvaus ja palkitsemisraportti sekä niitä täydentävät tiedot on julkaistu Elon verkkosivuilla.

Toimielinten palkitsemisen kuvaus ja palkitsemisraportti koskevat Elon hallitusta, hallintoneuvostoa sekä toimitusjohtajaa ja toimitusjohtajan sijaista. Muun johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot annetaan verkkosivuilla.

Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Listayhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta www.cgfinland.fi.

1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista

Suositus 5 – hallituksen valinta: Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaan hallituksen valitsee hallintoneuvosto noudattaen laissa ja yhtiöjärjestyksessä mainittua valintamenettelyä.

Suositus 6 – hallituksen toimikausi: Elon hallituksen jäsenten toimikausi on yhtiöjärjestyksen mukaan kolme vuotta.

Suositukset 10, 16, 17 ja 18 – hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten riippumattomuus: Hallituksen ja sen valiokuntien riippumattomien jäsenten määrä ja riippumattomuuden arviointi perustuvat lainsäädäntöön (TVYL). Hallituksen kokoonpanosta ja jäsenten kelpoisuusehdoista on säädetty laissa. Elon hallituksen jäsenenä voi olla henkilöitä, jotka kuuluvat Elon merkittävien asiakasyritysten toimivaan johtoon tai hallintoon. Tämä johtuu Elon keskinäisestä yhtiömuodosta. Toimitusjohtaja ei voi kuulua hallitukseen.

Suositus 22 – palkitsemista koskeva päätöksenteko: Työeläkeyhtiöistä annetun lain mukaan hallituksen palkitsemisesta päättää hallintoneuvosto.

Suositus 27 – lähipiiriliiketoimet: Elo noudattaa säännöksiä työeläkeyhtiön lähipiiriliiketoimista työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaisesti. Lisäksi Elon lähipiiriohjeen perusteella hallituksen päätettäväksi siirtyvät merkittävät liiketoimet, joiden toisena osapuolena on taho, jossa Elon johtoon kuuluva henkilö omaa vaikutusta määrävallan tai toimii johtotehtävissä.

Elo noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys poikkeaa pörssiyhtiöiden vastaavasta merkittävästi, myös toimielinten palkitsemisen kuvauksen ja raportoinnin osalta, sillä niitä ei käsitellä Elon yhtiökokouksessa. Elon hallitus hyväksyy toimielinten palkitsemisen kuvauksen.

2. Yhtiökokous

Elossa ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkaat yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa on äänioikeus vakuutuksenottajilla. Lisäksi äänioikeus on kunkin työntekijän eläkelain mukaisen perusvakuutuksen piiriin kuuluvien vakuutettujen valitsemalla edustajalla.

Yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä, valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat, päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja taseen osoittaman voiton käytöstä. Yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle. Lisäksi yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista sekä muista kokouskutsussa ilmoitetuista asioista.

Elon varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.4.2022.

3. Hallintoneuvosto

Työeläkevakuutusyhtiöllä tulee työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaan olla hallintoneuvosto.

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallituksen jäsenet ja mahdolliset varajäsenet sekä vaalivaliokunnan jäsenet. Se myös päättää hallituksen ja vaalivaliokunnan palkkioista. Hallintoneuvostolle ei voida antaa muita tehtäviä kuin ne, jotka laissa on mainittu. Hallintoneuvoston työjärjestyksessä on kuvattu hallintoneuvoston kokoonpano, tehtävät, tiedonsaanti ja kokouskäytännöt.

Elon hallintoneuvostossa on 36 jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi ja jäsenistä on vuosittain kolmasosa erovuorossa. Hallintoneuvostossa on oltava keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kolmasosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä, ja keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä. Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudesta puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2022 kolme kertaa, 22.3., 25.8. ja 22.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 84 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa, osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elosta – Hallinto.

Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa tai huomattavassa vaikutusvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti.

Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet työeläkevakuutusyhtiötä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallintoneuvosto 25.4.2022 alkaen

Puheenjohtaja

Harri Miettinen,
toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa,
erovuorossa 2025

Varapuheenjohtajat

Pekka Kampman,
rakennuttamisjohtaja, Y-säätiö, erovuorossa 2023
Satu Yrjänen,
toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2024

Jäsenet

Vesa Aallosvirta,
järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa
2023

Stefan Borgman,
puheenjohtaja, METO Metsäalan Asiantuntijat ry,
erovuorossa 2025

Ilkka Brotherus,
hallituksen puheenjohtaja, Sinituote Oy,
erovuorossa 2024

Mika Hagberg,
toimitusjohtaja, Paree Group Oy, erovuorossa 2025

Antti Hakala,
johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2024

Maria Hanho,
omistajayrittäjä, Vaissi Oy, erovuorossa 2023

Nanna Hietala,
hallituksen puheenjohtaja, MSK Group Oy,
erovuorossa 2023

Sauli Huikuri,
hallituksen puheenjohtaja, Hätäla Oy, erovuorossa
2024

Henrik Karvonen,
toimitusjohtaja, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa,
erovuorossa 2023

Ismo Kokko,
puheenjohtaja, Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto
AKT ry, erovuorossa 2023

Olavi Kaukonen,
(15.12.2022 asti)

Kalle Kujanpää,
talousjohtaja, Finn-Power Oy, erovuorossa 2024

Veli-Matti Kunttonen,
puheenjohtaja, Suomen Elintarviketyöläisten Liitto
SEL ry, erovuorossa 2024

Lasse Laurikainen,
hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Insinöörit HI
ry, erovuorossa 2024

Leena-Mari Lähteenmaa,
toimitusjohtaja, CGI Suomi Oy, erovuorossa 2025

Pekka Metsi,
toimitusjohtaja, Granlund Oy, erovuorossa 2025

Tuomas Mäkipeska,
talousjohtaja, YIT Oyj, erovuorossa 2023

Timo Mäki-Ullakko,
toimitusjohtaja, Pirkanmaan Osuuskauppa,
erovuorossa 2024

Mats Nyman,
toiminnanjohtaja, Yksitysalojen Esimiehet ja
Asiantuntijat YTY ry, erovuorossa 2025

Mikael Pentikäinen,
toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa
2023

Terhi Penttilä,
toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2023

Katariina Poskiparta,
toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö,
erovuorossa 2025

Antti Rantalainen,
hallituksen jäsen, Rantalainen Audit Oy,
erovuorossa 2024

Ville-Veikko Rantamäula,
edunvalvontajohtaja, Tradenomiliitto TRAL ry,
erovuorossa 2023

Ansu Saarela,
talousjohtaja, Bauhaus & Co Ky, erovuorossa 2025

Mikko Salo,
toiminnanjohtaja, Luonnon-, ympäristö- ja
metsätieteilijöiden liitto Loimu ry, erovuorossa
2024

Olli Sarekoski,
toimitusjohtaja, Veikkaus Oy, erovuorossa 2024

Tommi Sova,
toimitusjohtaja, Intrum Oy, erovuorossa 2023

Päivi Suutari,
toimitusjohtaja, MM Kotkamills Oy, erovuorossa
2025

Katja Syvärinen,
hallituksen varapuheenjohtaja, johtaja, SAK ry,
erovuorossa 2025

Pentti Virtanen,
hallituksen varapuheenjohtaja, FSP Finnish Steel
Painting Oy, (11.5.2022 asti)

Janne Ylinen,
toimitusjohtaja, Kokkolan Halpa-Halli Oy,
erovuorossa 2025

Jaana Ylitalo,
edunvalvontajohtaja, Palvelualojen Ammattiliitto
PAM ry, erovuorossa 2024

3.1. Vaalivaliokunta

Elolla on hallintoneuvoston valitsema vaalivaliokunta, jonka tehtävänä on valmistella esitykset hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenvalinnoista ja palkkioista.

Vaalivaliokunnassa joko puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja valitaan vakuutettuina edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Kuusijäseniseen vaalivaliokuntaan kuuluivat vuonna 2022 vakuutuksenottajien ehdottamina jäseninä Elon hallintoneuvostosta Harri Miettinen ja Satu Yrjänen sekä Elon hallituksesta Jari Karlson. Vakuutettujen ehdottamina jäseninä vaalivaliokuntaan kuuluivat Elon hallintoneuvostosta Pekka Kampman, Mats Nyman ja Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimi Harri Miettinen ja varapuheenjohtajana Jaana Ylitalo.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2022 viisi kertaa, 1.2., 27.4., 30.5., 10.8. ja 4.10. Jäsenet osallistuivat kokouksiin 100-prosenttisesti.

4. Hallitus

Elon hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä huolehtia, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaan hallituksen tulee yhdessä toimitusjohtajan kanssa johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti.

Hallituksen työjärjestyksessä ja yhtiöjärjestyksessä on lueteltu Elon hallituksen tehtävät. Elon hallitus muun muassa:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, varatoimitusjohtajan sekä yhtiön johtoryhmän jäsenet, ja päättää heidän työehto- ja palkkioasioistaan
- päättää riippumattomien toimintojen esihenkilöiden työsuhteiden ehdot
- päättää yhtiön organisaation päälinjoista
- hyväksyy yhtiön strategian ja budjetin sekä valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy yhtiön henkilöstöstrategian ja palkitsemispolitiikan sekä tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet ja mittarit sekä arvioi ja valvoo niiden toteutumista
- laatii sijoitussuunnitelman, päättää sijoitustoimintaan liittyvistä päätösvaltuuksista ja valvoo sijoitussuunnitelman toteutumista
- hyväksyy riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy compliance-toimintaperiaatteet

- hyväksyy yhtiön riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA)
- hyväksyy toimintaperiaatteet sisäisen tarkastuksen järjestämisestä ja sisäisen tarkastuksen vuosittaisen tarkastussuunnitelman
- vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja arvioi vuosittain, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty
- laatii tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tekee ehdotuksen taseen osoittaman voiton käytöstä ja hyväksyy julkisuuteen annettavat osavuosiraportit
- päättää yhtiökokouksen koollekutsumisesta, tilintarkastajaa koskevista esityksistä ja muista yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista
- vahvistaa työeläkeyhtiöistä annetussa laissa edellytetyt kirjalliset toimintaperiaatteet.

Elon hallitus muodostuu työmarkkinaosapuolten, asiakkaiden ja sidosryhmien edustajista. Hallitukseen kuului vuonna 2022 kaksitoista varsinaista jäsentä ja neljä varajäsentä (25.8.2022 alkaen kolme varajäsentä). Hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja mahdolliset varajäsenet toimikaudeksi, jonka pituus on kolme kalenterivuotta. Keskeisten palkansaaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kolmasosa hallituksen jäsenmäärästä. Keskeisten työnantaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallituksen jäsenmäärästä.

Hallituksen jäsenten valintaprosessissa huomioidaan normien lisäksi hallituksen monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuudella pyritään mahdollistamaan tehokas hallituksen tehtävien

hoitaminen ja tukemaan Elon strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Kun hallitus kokonaisuutena ja kunkin jäsenen tuoman osaamisen, kokemuksen ja ominaispiirteiden avulla pystyy haastamaan ja tukemaan toimivaa johtoa proaktiivisesti, toteutuu hallituksen monimuotoisuus tavoitellussa muodossaan.

Elolle olennaisia monimuotoisuustekijöitä ovat jäsenten toisiaan täydentävä kokemus, jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet, maantieteellinen jakauma sekä ikä- ja sukupuolijakauma.

Elon monimuotoisuuspolitiikan yhtenä tavoitteena on ylläpitää tasapainoista sukupuolijakaumaa Elon hallituksessa. Tavoitteen saavuttamiseksi vaalivaliokunta pyrkii löytämään uusien jäsenten haku- ja arviointiprosessissa eri sukupuolten edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa. Vaalivaliokunnan esityksen pohjalta vuoden 2022 hallituksen kokoonpanosta vähemmistösukupuolen eli naisten osuus on 26,66 prosenttia.

Hallitus valitsee kalenterivuodeksi kerrallaan keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Hallituksen puheenjohtaja ja molemmat varapuheenjohtajat muodostavat hallituksen puheenjohtajiston.

Hallituksen apuna sen tehtävien hoidossa toimivat tarkastus- ja riskivaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Elon hallitus kokoontui 16 kertaa vuonna 2022. Hallituksen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 94 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elostä – Hallinto.

Hallituksen jäsenet sekä heidän puolionsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa tai huomattavassa vaikutusvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet työeläkevakuutusyhtiötä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallitus vuonna 2022

Puheenjohtaja

Antti Aho, s. 1969, KTM, toimitusjohtaja, Aava Terveyspalvelut Oy

Varapuheenjohtajat

Sture Fjäder, s. 1958, KTM, VTK, (1. varapuheenjohtaja)

Susa Nikula, s. 1970, kasvatustieteiden maisteri, liikkeenjohdon konsultti (23.4.2022 asti)

Minna Helle, s. 1972, OTK, varatoimitusjohtaja, Teknologiateollisuus ry (varapuheenjohtajana 23.5.2022 alkaen)

Varsinaiset jäsenet

Jari Karlson, s. 1961, KTM, talous- ja hallintojohtaja, Orion Oyj

Juha Koponen, s. 1966, KTM, pääjohtaja, LähiTapiola-ryhmä

Antti Kuljukka, s. 1961, VTM, eMBA, senior advisor, Fennia-konserni

Janne Makkula, s. 1977, OTK, VT, johtaja, Suomen Yrittäjät ry

Jorma Malinen, s. 1959, automaatio suunnittelija, puheenjohtaja, Ammattiliitto Pro ry

Sinikka Näätäsaari, s. 1961, YTM, työura- ja eläkeasioiden päällikkö, SAK ry

Annika Rönni-Sällinen, s. 1976, OTK/OTM, puheenjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

Penna Urrila, s. 1976, valtiotieteiden maisteri, johtaja, pääekonomisti, Elinkeinoelämän keskusliitto, (varsinainen jäsen 25.8.2022 alkaen, varajäsen 1.1. - 24.8.2022)

Timo Viherkenttä, s. 1958, OTT, Senior Fellow, Aalto-yliopisto

Varajäsenet

Aki Käyhkö, s. 1968, BBA, toimitusjohtaja, Scandic Hotels Oy

Marjo Matikainen-Kallström, s. 1965, DI, eMBA, toimitusjohtaja, Havu&Per Oy

Jukka Ruuska, s. 1961, OTM, MBA, toimitusjohtaja, Enento Group Oyj

4.1. Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunnan tehtävänä on seurata yhtiön taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa, riskienhallinnan riittävyttä ja asianmukaisuutta sekä sisäisen tarkastuksen toimintaa. Valiokunta seuraa myös tilintarkastusta ja arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta sekä valmistelee tilintarkastajien valintaesityksen.

Hallitus valitsee keskuudestaan 3–4 jäsentä tarkastus- ja riskivaliokuntaan ja valiokunnan puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Valiokunnan jäsenistä yhden tulee olla palkansaajien keskusjärjestöä edustava ja yhden työnantajien keskusjärjestöä edustava. Valiokuntaan ei voida valita hallituksen puheenjohtajiston jäsentä.

Vuonna 2022 Elon tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Jari Karlson (puheenjohtaja), Sinikka Näätäsaari, Minna Helle (23.5.2022 saakka), Penna Urrila (26.9.2022 alkaen) ja Timo Viherkenttä. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa ja jäsenet osallistuivat kokouksiin 100-prosenttisesti.

4.2. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta valmistelemalla ja kehittämällä asioita, jotka liittyvät yhtiön palkka- ja palkitsemisjärjestelmiin sekä ylimmän johdon nimitys- ja palkitsemisasioihin.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan muodostaa Elon hallituksen puheenjohtajisto. Vuonna 2022 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Antti Aho (puheenjohtaja), Sture Fjäder ja Susa Nikula (23.4.2022 saakka) ja Minna Helle (23.5.2022 alkaen). Valiokunta kokoontui 10 kertaa ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin 95-prosenttisesti.

5. Toimitusjohtaja

Elon toimitusjohtajana toimi Carl Pettersson. Varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena toimi Hanna Hiidenpalo.

Toimitusjohtaja johtaa yhtiön hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus nimittää toimitusjohtajan.

Toimitusjohtaja johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

6. Muu johto

Hallituksen nimittämistä johtajista muodostuva johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön operatiivisessa toiminnassa ja toiminnan suunnittelussa. Johtoryhmä on mukana muun muassa yhtiön strategiaan, budjetointiin ja organisaatioon liittyvien asioiden valmistelussa hallitukselle.

Johtoryhmän kokoonpano ja vastuualueet vuoden 2022 lopussa:

Mika Aho

s. 1969, HTM, asiakkuusjohtaja, varatoimitusjohtaja

Taina Antila

s. 1960, OTK, VT, compliance-johtaja

Matti Carpén

s. 1960, DI, johtaja (31.3.2022 asti)

Elina Heliö

s. 1972, OTK, VT, ihmiset ja kulttuuri -johtaja

Hanna Hiidenpalo

s. 1966, KTM, sijoitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Mikko Karpoja

s. 1962, VTM, SHV, johtaja, aktuaaritoimi, vastuullinen vakuutusmatemaatikko

Sarianne Kirvesmäki

s. 1966, LuK, MBA, talousjohtaja

Kati Korhonen-Yrjänheikki

s. 1972, TkT, työkykyjohtaja

Carl Pettersson

s. 1979, KTK, EMBA, toimitusjohtaja

Stiina Riihilahti

s. 1975, Luk, henkilöstön edustaja

Jouni Seppänen

s. 1969, YTM, operatiivinen johtaja, eläkkeet ja vakuutukset

Toimitusjohtajan ja johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa tai huomattavassa vaikutusvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet työeläkevakuutusyhtiöitä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

7. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Hallituksella on kokonaisvastuu sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä sisäisen valvonnan tilan vuotuisesta arvioinnista. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan sekä riskienhallinnan yleiset periaatteet, vastuunjaon ja keskeiset linjaukset (sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet) ja valvoo niiden toteutumista. Hallitus myös hyväksyy yhtiön jatkuvuussuunnitelman. Hallitus arvioi hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita ja jatkuvuussuunnitelmaa säännöllisesti vuosittain.

Hallituksen apuna toimii tarkastus- ja riskivaliokunta.

Toimitusjohtaja vastaa hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä seurannasta. Toimitusjohtajan tukena sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan varmistamisessa ja valvonnassa ovat riippumattomat toiminnot. Toiminnon muodostavat Compliance ja

riskienhallinta -yksikkö sekä vastuullinen vakuutusmatemaatikko lain määrittelemien tehtävien osalta.

Elon sisäinen valvonta ja riskienhallinta on organisoitu ns. kolmen linjan toimintamallin mukaisesti. Yhtiön johto ja esihenkilöt ensimmäisessä linjassa vastaavat vastuualueidensa sisäisestä valvonnasta, riskienhallinnan toteuttamisesta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteiden ja toimintatapojen noudattamisesta. Liiketoiminnot vastaavat toimintansa jatkuvuudesta.

Riskienhallintatoiminto toimii Elon toisessa linjassa vastuualueenaan liiketoimintariskien, sijoitus- ja vakuutusriskien sekä operatiivisten riskien valvonta. Riskienhallintatoiminnon vastuulle kuuluu myös riskienhallinnan periaatteiden ja menetelmien ylläpito ja kehitys, riski- ja vakavaraisuusarvion ORSAN valmistelu ja koordinointi sekä operatiivisten riskien kartoitusten koordinointi ja jatkuvuussuunnitelmien valmistelu. Riskienhallintatoiminto raportoi riskienhallinnan tilasta puolivuosittain hallitukselle ja johdolle.

Elon sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan kuuluu myös compliance-toiminta, jota ovat kaikki ne menettelytavat ja aktiviteetit, joilla Elossa pyritään ehkäisemään ja tunnistamaan sääntelyn vastaista toimintaa sekä reagoimaan rikkomuksiin. Elon toisessa linjassa toimii compliance-toiminto, vastuualueenaan sääntelyn noudattamisen varmistaminen ja valvonta. Toiminto tukee ensimmäisen linjan liike- ja tukitoimintoja compliance-riskien hallinnassa ja arvioi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä. Compliance-toiminto tukee myös Elon

johtoa luotettavan hallinnon järjestämisessä. Toiminto raportoi compliance-toiminnan tilasta puolivuosittain hallitukselle ja johdolle. Sääntelyn noudattamisen valvonnan lisäksi compliance-toiminto vastaa mm. Elon sisäpiiri- ja lähipiiriasioista sekä eturistiriitatilanteiden ehkäisemisestä.

Elossa noudatetaan työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lain mukaista sisäpiiriohjetta, jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomasti-kaan rikota. Elon compliance-toiminnon vastuulla on sisäpiirirekisteiden ylläpito, sisäpiiriasioiden koulutus ja neuvonta sekä sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynnin valvonta.

Elon hallitus on hyväksynyt sisäpiiriohjeet ja Elon sisäpiiriläisten julkiset tiedot ovat saatavilla Euroclearin NetSire-järjestelmästä.

Osana Elon hallintojärjestelmän kehittämistä yhtiössä aloitti 1.1.2022 compliance-johtajana Taina Antila, jonka vastuulle kuuluvat edellä mainitut riippumattomat toisen linjan toiminnot compliance ja riskienhallinta (aiempi riippumaton riskienvalvonta).

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä Elon kolmannessa linjassa on arvioida johtamis- ja hallinto-, valvonta- sekä riskienhallintaprosessien riittävyyttä ja tehokkuutta ja antaa suosituksia niiden parantamiseksi sekä edistää niiden kehittämistä. Sisäinen tarkastus on hallituksen asettama, muusta organisaatiosta riippumaton yksikkö. Se raportoi tarkastus- ja riskivaliokunnalle sekä hallitukselle,

joka vahvistaa sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Sisäisen tarkastuksen johtaja on hallinnollisesti toimitusjohtajan alainen.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat lakien ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden vaateet sisäiselle tarkastukselle sekä Sisäisten tarkastajien kansainvälisen yhdistyksen ohjeet. Sisäisen tarkastuksen johtajan Anne Nurmisen jäätyä eläkkeelle uutena sisäisen tarkastuksen johtajana aloitti 1.1.2022 Tuukka Lahkela.

8. Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Elon taloudelliset raportit on laadittu työeläkeyhtiöiden kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja raportointia sääntelevien kirjanpito-, osakeyhtiö-, vakuutusyhtiö- ja työeläkevakuutusyhtiölain sekä vakavaraisuusrajan laskemista ja sijoitusten hajauttamista koskevan lain, sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Taloudellinen raportointi hallitukselle, toimivalle johdolle sekä viranomaisille toteutetaan raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti Elon taloustukipalvelussa. Hallituksen hyväksymissä riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteissa ja vakavaraisuuden hallinnan ohjausmallissa on määritelty hallitukselle tuotettava vakavaraisuus- ja

riskiraportointi. Hallitukselle raportoidaan vähintään kaksi kertaa kuukaudessa vakavaraisuuden tunnusluvut, rajoitteet ja stressitestit. Kuukausittain raportoidaan laajempi tuloksen ja vakavaraisuuden raportti sisältäen myös kokonaistuloksen synnyn ja käytön, omaisuuslajien tuottoerittelyn, sijoitusten markkina-arvo- ja riskijakauman, avoimen valuuttaposition sekä sijoitussuunnitelman mukaiset limiitit ja niiden noudattamisen. Lisäksi hallitukselle raportoidaan sijoitusten riskikeskittymät ja johdannaispositiot sekä liikekulut ja hallituksen asettamien tavoitteiden seuranta.

Sisäisesti vakavaraisuuden tunnusluvut, sijoitusten tuotto- ja riskijakaumat, tulosanalyysi, tuloslaskelma ja tase käyvin arvoin sekä liikekulut päivittyvät sisäiseen raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan lisäksi raportteina yhtiön johdolle. Raportointityökalussa on myös ajantasaista raportointia muun muassa omaisuuslajien tuotoista ja riskeistä, sijoitussuunnitelman limiiteistä, sijoitusten vakavaraisuusluokittelusta sekä sijoitus- ja vakuutusliiketoiminnan kassavirroista. Taloustukipalvelu seuraa ja raportoi välittömästi limiitin ylityksistä sisäisten ohjeiden mukaisesti ja sijoitustoiminta tekee tarvittavat toimenpiteet. Vakuutusliikkeen tuloksen laskee Aktuaaritoimi.

Hallitus päättää johdannaisten käytön periaatteet sekä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävät sijoitusten vakavaraisuusluokittelun perusteet liittyen välillisten sijoitusten riskien huomioon ottamiseen, johdannaissopimuksiin, riskiluokan 18 käyttämiseen sekä korko- ja luottomarginaaliriskille

altistuneiden sijoitusten duraation laskemiseen. Hallitus seuraa perusteiden ajantasaisuutta ja soveltamista taloustukipalvelun laatimien selvitysten perusteella. Selvitykset laaditaan johdannaisopimusten käytöstä ja niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan sekä vakavaraisuusluokittelun perusteiden soveltamisesta.

Elo julkistaa virallisen tilinpäätöksen verkkosivuilleen. Lisäksi Elo julkaisee osavuositiedon kvartaaleittain.

Elon kokonaisriskiaseman ja riskinkantokyvyn arvioinnissa keskeisimmät tunnusluvut ovat eläkevarat suhteessa vastuuvélkaan (vakavaraisuusaste) ja vakavaraisuuspääoman määrä suhteessa vakavaraisuusrajaan (vakavaraisuusaste). Vakavaraisuuspääoman ja vakavaraisuuden tunnuslukujen laskenta on kuvattu tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa ja tunnuslukujen oppaassa. Muut taloudellisen raportoinnin kannalta merkittävimmät erät ovat vastuuvélan tuottovaade, sijoitusten arvostus, sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin, hoitokustannustulos ja vakuutusliikkeen tulos.

Vastuuvélan ja vakuutusmaksujen oikeellisuudesta järjestelmissä ja tilinpäätöksessä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko yhdessä aktuaaritoimen kanssa. Keskellä vuotta vastuuvélka arvioidaan taloustukipalvelussa ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytysrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Vakuutusliikkeen tulos ja palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa. Tilinpäätöksessä vastuuvélka, vakuutusmaksutulo ja vakuutusliikkeen tulos lasketaan vakuutusteknisesti

aktuaaritoimessa. Näitä vastaava palkkasumma lasketaan saatujen tulorekisteri-ilmoitusten ja aktuaaritoimen omien analyysien perusteella. Tilinpäätöksessä aktuaaritoimi kiinnittää kannan jo tilinpäätösvaiheessa, joten vastuuvélka ja maksutulo eivät tämän jälkeen juurikaan muutu. Joulukuun palkoista tuleva maksu jää saamiskirjaukseksi. Vakuutusliikkeen tuloksella on pieni vaikutus tulokseen ja vakavaraisuuteen.

Tilinpäätöksessä käytetyt sijoitusten arvot määritellään tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa sekä tarkemmissa sisäisissä työohjeissa kerrotun mukaisesti. Noteeraamattomien osakkeiden, pääomarahastojen, kiinteistörahastojen ja kiinteistöjen osalta taloustukipalvelu varmistaa, että käyvät arvot on hinnoiteltu sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksyy käyvät arvot. Taloustukipalvelu vastaa kaikkien arvostusten ylläpidosta järjestelmissä. Sijoitusjärjestelmien markkina-arvojen, kassavirtojen ja luottoluokkien oikeellisuuden varmistamiseksi taloustukipalvelulla on säännöllinen täsmäytysrutiini. Käyvien arvojen määrittämiseen liittyy ajallista viivettä, mutta sen vaikutus on ollut vähäinen.

Yhtiön liikekirjanpitoon tehdään tilikauteen kohdistuvat jaksotukset ja pääkirjanpidon tiedot täsmäytetään osakirjanpidon järjestelmiin. Tilivuoden aikana täsmäytykset tehdään kuukausittain. Taloudellisten raporttien oikeellisuutta varmistetaan säännöllisillä täsmäytysrutiineilla ja automaattisilla kontrollipisteillä eri lähdejärjestelmien, tietovaraston ja raportointityökalun kesken, työohjeilla, automatisoiduilla prosesseilla, prosessikuvauksilla, hyvällä ammattitaidolla sekä tiiviillä yhteistyöllä ja tiedonkululla taloustukipalvelun sekä sijoitustoiminnan kesken.

Talous- ja riskiraportointiin, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuositain riskikartoituksissa, joita koordinoi riskienhallintatoiminto. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja seurataan sen toteutumista. Sijoitusten kaupan käynti-, raportointi- ja valvontaprosessissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti -riskit ja toteutuneet riskit raportoidaan operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riskienhallintatoiminto koordinoi vuosittain taloustukipalvelun jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2022 valitsi yhtiön tilintarkastusyhteisöksi Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Heikki Ilkka.

Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2022 palkkioita 468 884 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 14 520 euroa.



Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo
Käyntiosoite: Revontulentie 7, 02100 Espoo
Postiosoite: Työeläkeyhtiö Elo, 00041 ELO
Puhelin: 020 703 50
www.elo.fi