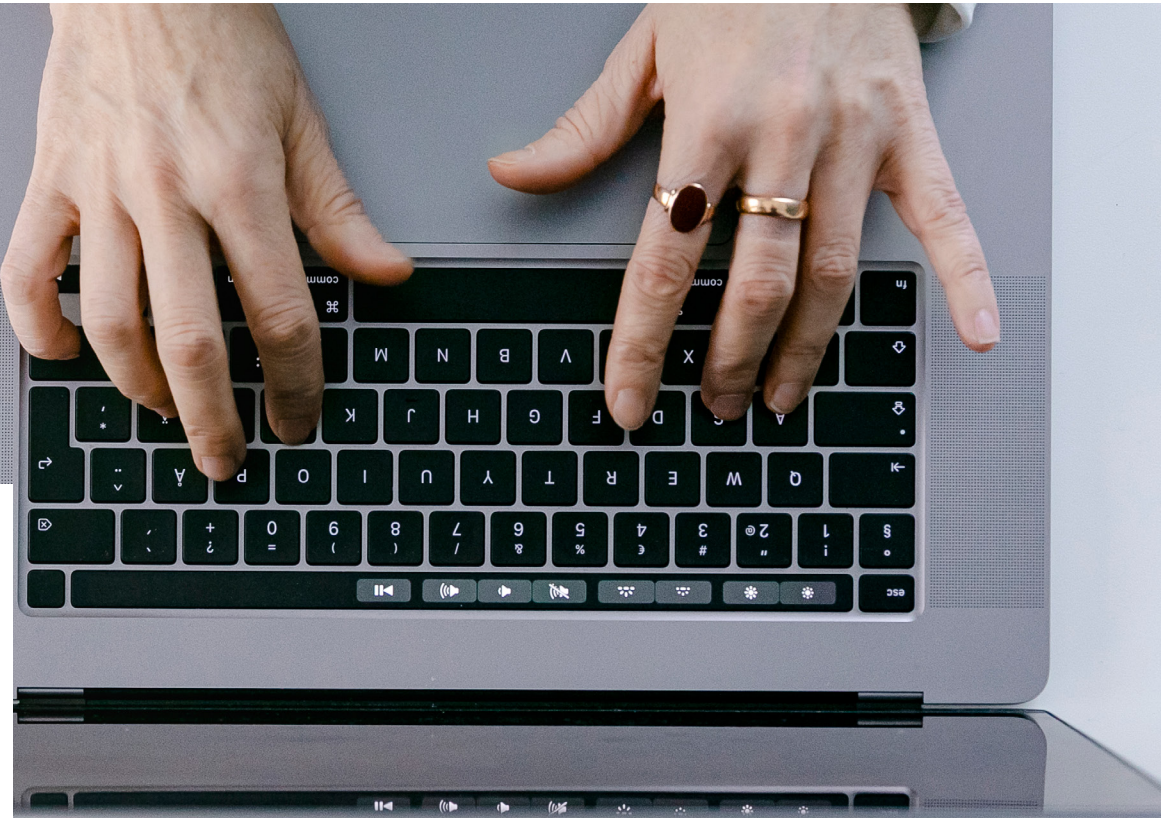




TYÖELÄKEYHTIÖ ELO

Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä 2020



Sisällys

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

Julkaisemme hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätösraportin sekä erillisen vuosi- ja vastuuraportin osoitteessa www.elo.fi.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2020 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2020 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin.

Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti Elon palkka- ja palkkioselvitys on korvattu Elon toimielinten palkitsemispolitiikalla ja palkitsemisraportilla, joita täydentää internetsivuilla annettavat tiedot.

Toimielinten palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti koskevat Elon hallitusta, hallintoneuvostoa ja toimitusjohtajaa. Muun johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot annetaan jatkossa internetsivuilla.

Hallinnointikoodin 2020 mukainen toimielinten palkitsemispolitiikka käsitellään Elon hallintoelimissä keväällä 2021 ja on hyväksymisen jälkeen luettavissa Elon internetsivuilla.

Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Lista-yhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla www.cgfinland.fi.

1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista

Suositus 5 – hallituksen valinta: Työeläkevakutusyhtiöistä 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.

Suosituksien 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 vaikutus- tai määräysvallan tai toimii johtotehtävissä.

Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys poikkeaa pörssiyhtiöiden vastaavasta merkittävästi, myös toimielinten palkitsemispolitiikan ja -raportin osalta. Toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia ei käsitellä Elon yhtiökokouksessa, mutta ne ovat hyväksymisen jälkeen nähtävillä Elon internetsivuilla.

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 ja valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja taseen osoittaman voiton käytöstä. Yhtiökokous päättää 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 25.5.2020.

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 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 ja kokouskäytännöt.

Elon hallintoneuvostossa on 42 jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi. Hallintoneuvostossa on oltava keskeisten palkansaajien edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kolmasosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä ja keskeisten työnantajien edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä. Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakueettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2020 kaksi kertaa, 13.5. ja 24.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 92 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon palkitsemisraportissa osoitteessa www.elo.fi –Tietoa Elosta – Hallinto.

Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa 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 lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallintoneuvosto 25.5.2020 alkaen

Puheenjohtaja
Ilkka Brotherus,
s. 1951, hallituksen puheenjohtaja, Sinituote Oy, erovuorossa 2021

Varapuheenjohtajat
Pekka Kampman,
s.1962, rakennuttamisjohtaja, Y-säätiö, erovuorossa 2023
Satu Yrjänä,
s. 1967, toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2021

Jäsenet
Vesa Aallosvirta,
s. 1961, järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2023
Martti Ala-Härkönen,
s. 1965, talousjohtaja, Caverion Oyj, erovuorossa 2023
Stefan Borgman,
s. 1965, puheenjohtaja, METO Metsäalan Asiantuntijat ry, erovuorossa 2022
Pekka Eloholma,
s. 1960, toimitusjohtaja, Sitowise Oy, erovuorossa 2022
Antti Hakala,
s. 1967, johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2021
Juha Hakkarainen,
s. 1962, metsäjohtaja, Maa- ja metsätaloustuottajain Keskusliitto MTK ry, erovuorossa 2022

Maria Hanho,
s. 1982, omistajayrittäjä, Vaissi Oy, erovuorossa 2023
Nanna Hietala,
s. 1973, hallituksen puheenjohtaja, MSK Group Oy, erovuorossa 2023
Ulla Hopponen,
s. 1968, talouspäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2022
Sauli Huikuri,
s. 1958, hallituksen puheenjohtaja, Hätälä Oy, erovuorossa 2021
Matti Huutola,
s. 1959, johtaja, SAK ry, (10.12.2020 asti)
Heidi Jaara,
s. 1974, hallituksen jäsen, Balmuir Oy, erovuorossa 2022
Olavi Kaukonen,
s. 1956, toimitusjohtaja, A-klinikkasäätiö, erovuorossa 2023
Kalle Kujanpää,
s. 1969, talousjohtaja, Finn-Power Oy, erovuorossa 2021
Veli-Matti Kuntonen,
s. 1965, liittopuheenjohtaja, Suomen Elintarviketööläisten Liitto SEL ry, erovuorossa 2021
Lasse Laurikainen,
s. 1970, hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Insinöörit HI ry, erovuorossa 2021
Leena-Mari Lähteenmaa,
s. 1964, toimitusjohtaja, CGI Suomi Oy, erovuorossa 2022
Pekka Metsi,
s. 1961, toimitusjohtaja, Granlund Oy, erovuorossa 2022

Harri Miettinen,
s. 1962, toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2022
Timo Mäki-Ullakko,
s. 1963, toimitusjohtaja, Pirkanmaan Osuuskauppa, erovuorossa 2021
Jussi Niemelä,
s. 1969
(24.11.2020 asti)
Mats Nyman,
s. 1972, toiminnanjohtaja, Yksityisalojen Esimiehet ja Asiantuntijat YTY ry, erovuorossa 2022
Mikael Pentikäinen,
s. 1964, toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa 2023
Terhi Penttilä,
s. 1972, toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2023
Heikki Pesu,
s. 1967, toimitusjohtaja, Are Oy, erovuorossa 2022
Marko Piirainen,
s. 1975, puheenjohtaja, Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry, erovuorossa 2023
Katariina Poskiparta,
s. 1961, toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2022
Antti Rantalainen,
s. 1969, konsernijohtaja, Rantalainen-Yhtiöt Oy, erovuorossa 2021
Ville-Veikko Rantamäki,
s. 1980, edunvalvontajohtaja, Tradenomiliitto TRAL ry, erovuorossa 2023
Millariikka Rytkönen,
s. 1975, puheenjohtaja, Tehy ry, erovuorossa 2021

Ansu Saarela,
s. 1978, talousjohtaja, Bauhaus & Co Ky,
erovuorossa 2022

Mikko Salo,
s. 1974, toiminnanjohtaja, Luonnon-,
ympäristö- ja metsätieteilijöiden liitto Loimu ry,
erovuorossa 2021

Olli Sarekoski,
s. 1965, toimitusjohtaja, Veikkaus Oy,
erovuorossa 2021

Kimmo Simberg,
s. 1959, toimitusjohtaja, Etelä-Pohjanmaan
Osuuskauppa, erovuorossa 2023

Tommi Sova,
s. 1975, toimitusjohtaja, Intrum Oy,
erovuorossa 2023

Pentti Virtanen,
s. 1964, hallituksen varapuheenjohtaja, FSP
Finnish Steel Painting Oy, erovuorossa 2021

Olli Vormisto,
s. 1967, toimitusjohtaja, Osuuskauppa
Hämeenmaa, erovuorossa 2023

Janne Ylinen,
s. 1975, toimitusjohtaja Kokkolan Halpa-Halli
Oy, erovuorossa 2022

Jaana Ylitalo,
s. 1969, edunvalvontajohtaja, Palvelualojen
Ammattiliitto PAM ry, erovuorossa 2021

3.1. Vaalivaliokunta

Elolla on hallintoneuvoston valitsema vaali-
valiokunta, jonka tehtävänä on valmistella
esitykset hallintoneuvoston ja hallituksen
jäsenvalinnoista ja palkkioista.

Vaalivaliokunnassa joko puheenjohtaja tai
varapuheenjohtaja valitaan vakuutettuja edus-
tavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Kuusijäseniseen vaalivaliokuntaan kuuluivat
vuonna 2020 vakuutuksenottajien ehdotta-
mina jäsenenä Elon hallintoneuvostosta Ilkka
Brotherus, Harri Miettinen ja Satu Yrjänen.
Vakuutettujen ehdottamina jäsenenä vaali-
valiokuntaan kuuluivat Elon hallintoneuvostosta
Pekka Kampman, Mats Nyman ja Jaana
Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana
toimi Ilkka Brotherus ja varapuheenjohtajana
Jaana Ylitalo.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2020 kaksi
kertaa, 4.2. ja 6.10. Jäsenet osallistuivat
kokouksiin 100-prosenttisesti.

4. Hallitus

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

Hallituksen työjärjestyksessä ja yhtiöjärjestyk-
sessä on lueteltu Elon hallituksen tehtävät.
Elon hallitus mm.

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan,
varatoimitusjohtajan, yhtiön johtoryhmän
jäsenet, sijoitustoiminnan johtoryhmän
jäsenet, sisäisen tarkastajan sekä
lääketieteellisen johtajan (ylilääkärin) ja
päättää heidän toimitushteensa ehdoista ja
palkkioasioistaan
- päättää yhtiön organisaation päälinjoista

- hyväksyy yhtiön strategian ja budjetin sekä
valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy yhtiön henkilöstöstrategian ja
palkitsemispolitiikan sekä henkilöstön
tulospalkkiojärjestelmän periaatteet sekä
arvioi ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy sijoitussuunnitelman ja valvoo
sijoitussuunnitelman toteutumista
- hyväksyy riskienhallintapolitiikan ja -suunni-
telman ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastus-
suunnitelman vuosittain
- arvioi yhtiön sisäisen valvonnan tilan
vuosittain
- hyväksyy tilinpäätöksen
- päättää yhtiökokouksen koollekutsumisesta
- vahvistaa työeläkeyhtiöistä annetussa laissa
edellytetyt kirjalliset toimintaperiaatteet

Elon hallitus muodostuu työmarkkinaosa-
puolten, asiakkaiden ja sidosryhmien
edustajista. Hallitukseen kuului vuonna 2020
kaksitoista varsinaista jäsentä ja neljä vara-
jäsentä. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen
jäsenet ja varajäsenet toimikaudeksi, jonka
pituus on kolme kalenterivuotta. Keskeisten
palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen
ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on
oltava vähintään kolmasosa hallituksen jäsen-
määrästä. Keskeisten työnantajia edustavien
keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä
valittuja edustajia on oltava vähintään
kuudesosa hallituksen jäsenmäärästä.

Hallituksen jäsenten valintaprosessissa
huomioidaan normien lisäksi hallituksen moni-
muotoisuus. 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 tavoitel-
lussa 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 molempien sukupuolten
edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan
ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa.
Vuoden 2020 vaalivaliokunnan esityksen
pohjalta vuoden 2021 hallituksen kokoon-
panosta vähemmistösukupuolen eli naisten
osuus on 31,25 prosenttia.

Hallitus valitsee kalenterivuodeksi kerrallaan
keskuudestaan puheenjohtajan ja varapu-
heenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutet-
tuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.
Hallituksen puheenjohtaja ja molemmat
varapuheenjohtajat muodostavat hallituksen
puheenjohtajiston.

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

Elon hallitus kokoontui 21 kertaa vuonna 2020. Hallituksen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 85,9 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon palkitsemisraportissa osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elosta – Hallinto.

Hallituksen jäsenet sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiiriin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiiriin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet lähipiiriin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallitus vuonna 2020

Puheenjohtaja

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

Varapuheenjohtajat

Ann Selin, s. 1960, eMBA, Executive Advisor, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry (1. varapuheenjohtaja 31.3.2020 asti)

Sture Fjäder, s. 1958, KTM, VTK, puheenjohtaja, Akava ry (1. varapuheenjohtaja 1.4.2020 alkaen)

Susa Nikula, s. 1970, kasvatustieteiden maisteri, henkilöstöjohtaja, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta SOK

Varsinaiset jäsenet

Minna Helle, s. 1972, OTK, työmarkkinajohtaja, Teknologiateollisuus ry

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

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

Antti Kuljukka, s. 1961, VTM, eMBA, konserni johtaja, Fennia-konserni

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

Jorma Malinen, s. 1959, automaatiosuunnittelija, puheenjohtaja, Ammattiliitto Pro ry

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

Annika Rönni-Sällinen, s. 1976, OTK/OTM, puheenjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry (13.5.2020 alkaen)

Niklas Sonkin, s. 1967, DI, President ja CEO, Accountor Holding Oy (30.4.2020 asti)

Timo Viherkenttä, s. 1958, OTT, työelämäprofessori, Aalto-yliopisto (jäsen 24.11.2020 alkaen)

Varajäsenet

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

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

Esa Neuvonen, s. 1967, KTM, liiketoiminta-alueen johtaja, YIT Oyj

Penna Urrila, s. 1976, valtiotieteiden maisteri, johtaja, pääekonomisti, Elinkeinoelämän keskusliitto

4.1. Tarkastusvaliokunta

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

Hallitus valitsee keskuudestaan jäsenet valiokuntaan vuodeksi kerrallaan ja vahvistaa työjärjestyksen. Valiokunnan jäsenistä yhden tulee olla palkansaajien keskusjärjestöjä edustava, yhden työnantajien keskusjärjestöjä edustava ja yksi muu hallituksen jäsen.

Vuonna 2020 Elon tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Jari Karlson (puheenjohtaja), Marjo Matikainen-Kallström ja Niklas Sonkin (30.4.2020 asti) sekä Penna Urrila (7.5.2020 alkaen). Tarkastusvaliokunta kokoontui 6 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 2020 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Antti Aho (puheenjohtaja), Susa Nikula, Ann Selin (31.3.2020 asti) ja Sture Fjäder (1.4.2020 alkaen). Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui 6 kertaa ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin 100 prosenttisesti.

5. Toimitusjohtaja

Elon toimitusjohtaja on KTM Satu Huber (s. 1958). Hän aloitti Elon toimitusjohtajana 1.6.2015.

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 nimitysmistä 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 vastualueet
Mika Ahonen,
s. 1967, OTK, johtaja, lakiasiat, viestintä ja vaikuttaminen, compliance

Matti Carpén,
s. 1960, DI, johtaja, asiakkuudet ja kanavat, ICT

Hanna Hiidenpalo,
s. 1966, KTM, johtaja, sijoitukset

Satu Huber,
s. 1958, KTM, toimitusjohtaja

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

Erja Ketko,
s. 1967, KTM, metsänhoitaja, riippumaton riskienvalvonta ja business control

Sarianne Kirvesmäki,
s. 1966, LuK, MBA, johtaja, talous ja sijoitusriskien valvonta

Hilkka Malinen,
s. 1963, KM, johtaja, henkilöstöpalvelut

Jonna Ryhänen,
s. 1975, VTM, johtaja, arvopaperisijoitukset

Jouni Seppänen,
s. 1969, YTM, johtaja, eläkkeet ja vakuutukset

Elossa toimii lisäksi asiakasjohtoryhmä, sijoitusjohtoryhmä ja hallintojohtoryhmä, joissa päätökset tehdään toimitusjohtajan valtuuksilla.

Asiakasjohtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena yhtiön asiakasliiketoiminnan johtamisessa ja vastaa asiakasliiketoiminnan

ohjauksesta, valvonnasta ja kehittämisestä. Sijoitustoiminnan johtoryhmä käsittelee ne asiat, jotka sijoitus suunnitelman mukaan kuuluvat toimitusjohtajan päätösvaltaan. Hallintojohtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena valmisteltaessa hallitukseen käsiteltäväksi vietäviä asioita. Hallintojohtoryhmän toimialueena on yhtiön hyvä hallintotapa sisältäen yhtiön johtamisjärjestelmän ja sisäisen valvonnan.

Asiakasjohtoryhmän muodostavat Satu Huber (pj.), Mika Ahonen, Matti Carpén, Mikko Karpoja, Erja Ketko, Hilkka Malinen ja Jouni Seppänen. Sijoitustoiminnan johtoryhmään kuuluvat Satu Huber (pj.), Hanna Hiidenpalo, Erja Ketko, Sarianne Kirvesmäki, Jonna Ryhänen ja Timo Stenius. Hallintojohtoryhmän jäsenet ovat Satu Huber (pj.), Mika Ahonen, Erja Ketko ja Sarianne Kirvesmäki. Sisäisen tarkastuksen johtajalla Anne Nurmisella on läsnäolo-oikeus kaikissa johtoryhmien kokouksissa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmiin kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa 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 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 arvioi säännöllisesti hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita (ml. sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet) ja jatkuvuussuunnitelmaa. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan sekä riskienhallinnan yleiset periaatteet, vastuunjaon ja keskeiset linjaukset (riskienhallintapolitiikan) ja vuosittain yhtiön ohjaamiseen liittyvän riskienhallintasuunnitelman sekä seuraa siinä esitettyjen hallinnointitoimien edistymistä. Hallituksen apuna toimii tarkastusvaliokunta.

Toimitusjohtaja vastaa hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä hallitukselle hyväksyttäväksi laadittavan, yhtiön keskeisiä riskejä koskevan riskienhallintasuunnitelman sisällön valmistelusta sekä riskienhallinnan seurannasta. Hänen tuunaan näissä tehtävissä on riippumaton valvonta, jonka muodostavat riippumaton riskienvalvonta ja business control, talous ja sijoitusriskien valvonta, aktuaaritoimi ja compliance.

Yhtiön johto ja esimiehet vastaavat vastuualueensa sisäisestä valvonnasta, riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta ja yhtiön riippumattoman riskienvalvonnan koordinoivana valmisteltavan riskienhallinnan linjausten ja toimintatapojen noudattamisesta. Liiketoiminnot osallistuvat yhtiön riskienhallintasuunnitelman laadintaan ja jatkuvuussuunnitteluun.

Elon sisäisen valvonnan osana toimii compliance-toiminta, jonka lähtökohtana on varmistaa, että yhtiössä noudatetaan viranomaisten antamia säännöksiä sekä yleisiä sisäisen valvonnan parhaita käytäntöjä. Riittävän tiedonsaannin varmistamiseksi compliance officerilla on oikeus saada kaikki tarvitsemansa tiedot ja läsnäolo-oikeus hallintojohtoryhmässä. Compliance-toiminta on myös osa Elon riskienhallintaa, jossa sen tavoitteena on tukea liiketoimintaa erityisesti juridisten ja compliance-riskien hallinnassa sekä valvoa ja raportoida näistä tarkastusvaliokunnalle ja johdolle. Sääntöjen noudattamisen valvonnan lisäksi Elon compliance officer vastaa mm. Elon sisäpiiri- ja lähipiiriasioista sekä eturistiriitatilanteiden ehkäisemisestä. Compliance officerin tehtävä on päätoiminen.

Elossa noudatetaan työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lain mukaista sisäpiiriohjetta, jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan rikota. Elon compliance officerin vastuulla on ylläpitää sisäpiirirekistereitä ja hän vastaa sisäpiiri-asioiden koulutuksesta ja neuvonnasta sekä sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupan- käynnin valvonnasta.

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

Elon sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida hallinto-, riskienhallinta- ja valvonta-prosessien riittävyttä ja tehokkuutta, sekä antaa suosituksia ja konsultoida niiden kehittämiseksi. Sisäinen tarkastus on hallituksen asettama, muusta organisaatiosta riippumaton yksikkö. Se raportoi tarkastusvaliokunnalle ja 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.

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 terveystieteiden vakuutusyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveystieteiden vahvistamien lasku- ja finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen hyväksymissä riskienhallintapolitiikassa, riskienhallintasuunnitelmassa ja vakavaraisuuden hallinnan ohjausmallissa on määritelty hallitukselle tuotettava vakavaraisuus- ja riskiraportointi sekä sen vastuut. Tulos-, vakavaraisuus- ja riskiraportoinnista vastaa talous ja sijoitusriskien valvonta-toiminto raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti. Liikekulujen riippumattomasta raportoinnista vastaa riippumaton riskienvalvonta ja business control -toiminto.

Tulos- ja vakavaraisuusraportit (sisältäen vakavaraisuuden tunnusluvut, sijoitusten tuotto- ja riskijakaumat, tulosanalyysin sekä tuloslaskelman ja taseen käyvin arvoin) päivittyvät sisäiseen raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan lisäksi raporteina yhtiön johdolle. Sijoitusjohtoryhmällä ja sijoitusliiketoiminnolla on lisäksi raportointityökalussa päivittäin käytössään ajantasaista raportointia muun muassa omaisuuslajien tuotoista ja riskeistä, sijoitussuunnitelman limiiteistä, sijoitusten vakavaraisuusluokittelusta sekä sijoitus- ja vakuutusliiketoiminnan kassavirroista. Talous ja sijoitusriskienvalvonta-toiminto seuraa ja raportoi välittömästi limiitin ylityksistä sisäisten ohjeiden mukaisesti ja sijoitustoiminto tekee tarvittavat toimenpiteet. Yhtiön sisäisten mallien mukaan lasketut vakavaraisuuden riskiluvut raportoidaan sijoitustoiminnan johtoryhmälle ja sijoitusliiketoiminnalle muutaman kerran viikossa. Lisäksi tuotoista ja vakavaraisuudesta tehdään tarpeen mukaan päivän sisäisiä arvioita.

Hallitus päättää johdannaissopimusten käytöstä koskevat perusteet 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 talous ja sijoitusriskien valvonnan laatimien selvitysten perusteella. Selvitykset laaditaan johdannaissopimusten käytöstä ja niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan sekä vakavaraisuusluokittelun perusteiden soveltamisesta.

Talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminto raportoi yhtiön hallitukselle vakavaraisuuden tunnusluvut, rajoitteet ja stressitestit yhtiön vakavaraisuuden hallinnan ohjausmallin mukaan, kuitenkin vähintään kaksi kertaa kuukaudessa. Hallitukselle raportoidaan kuukausittain laajempi tuloksen ja vakavaraisuuden raportti sisältäen myös kokonaistuloksen synnyn ja käytön, omaisuuslajien tuottoerittelyn, sijoitusten markkina-arvo- ja riskijakauman, sijoitusten riskikeskittymät sekä sijoitussuunnitelman mukaiset limiitit ja niiden noudattamisen. Lisäksi hallitukselle raportoidaan kokonaisriskiasemasta ja vakavaraisuuden riskiluvuista yhtiön omien mallien perusteella.

Elo julkistaa virallisen tilinpäätöksen verkkosivuillaan. Lisäksi Elo julkaisee osavuosisraportin kvartaaleittain.

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

Vastuuvélan ja vakuutusmaksujen oikeellisuudesta järjestelmissä ja tilinpäätöksessä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatematikko yhdessä aktuaaritoimen kanssa. Keskellä vuotta vastuuvélka arvioidaan talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminnossa 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. Vakuutusliikkeen tulos vaikuttaa hieman tulokseen ja vakavaraisuuteen. Tilinpäätöksessä aktuaaritoimi kiinnittää kannan jo tilinpäätösvaiheessa, joten vastuuvélka ja maksutulo on jo tarkkoja. Ainoastaan joulukuun palkoista tuleva maksu jää saamiskirjaukseksi.

Tilinpäätöksessä käytetyt sijoitusten arvot määritellään tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa sekä tarkemmissa sisäisissä työohjeissa kerrotun mukaisesti. Noteeraa-mattomien osakkeiden, pääomarahastojen, kiinteistörahastojen ja kiinteistöjen osalta talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminto varmistaa, että markkina-arvot on hinnoiteltu sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksyy markkina-arvot. Talous ja sijoitus-riskien valvonta vastaa kaikkien arvostusten ylläpidosta järjestelmistä. Sijoitusjärjestelmien markkina-arvojen, kassavirtojen ja luottoluokkien oikeellisuuden varmistamiseksi talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä on säännöllinen täsmäytysrutiini. Markkina-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 kontrol-lipisteillä eri lähdejärjestelmien, tietovaraston ja raportointityökalun kesken, työohjeilla, automatisoiduilla prosesseilla, prosessikuvauksilla, hyvällä ammattitaidolla sekä tiiviillä yhteistyöllä ja tiedonkululla talous ja sijoitusriskien valvonta- sekä sijoitustoiminnon kesken.

Talousraportointiin, sijoitusriskien valvontaan, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuosit-tain riskikartoituspalaverissa, joita koordinoi riip-pumaton riskienvalvonta ja business control -toiminto. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköi-syyttä arvioidaan riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja seurataan sen toteutumista. Sijoitusten kaupankäynti-, raportointi- ja valvontaproses-sissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti- ja toteutuneet riskit raportoidaan operatiivisten riskien poikkeama-raportilla. Lisäksi riippumaton riskienvalvonta ja business control -toiminto koordinoi vuosittain talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminnon jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2020 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Youngin. Yhtiön päävastuullisena tilintarkasta-jana toimii KHT Ulla Nykky.

Ulla Nykky on toiminut Elon päävastuullisena tilintarkastajana 23.4.2014 alkaen.

Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2020 palkkioita 318 000 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 42 730 euroa.



Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo

Käyntiosoite: Revontulentie 7, 02100 Espoo

Postiosoite: Työeläkeyhtiö Elo, 00041 ELO

Puhelin: 020 703 50 Faksi: 020 703 5100

www.elo.fi