

e|

**selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä**

2018

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
Elon hallintoneuvosto 23.4.2018 alkaen.....	4	8. Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.....	7
3.1. Vaalivaliokunta.....	5	9. Tilintarkastaja ja palkkiot.....	8
4. Hallitus.....	5		
Elon hallitus vuonna 2018.....	5		
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

Sisällys

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

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2018 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Lista-yhtiöiden 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.

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 28 – lähipiiriliiketoimet: Elo noudattaa säännöksiä työeläkeyhtiön lähipiiriliiketoimista työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaisesti. Lisäksi Elon lähipiiriohjeen perusteella hallituksen päätäväksi siirtyvät merkittävät liiketoimet, joiden toisena osapuolena on taho, jossa Elon johtoon kuuluva henkilö omaa vaikutus- tai määräysvallan tai toimii johtotehtävissä.

2. Yhtiökokous

Elossa ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkaat yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa on äänioikeus vakuutusosittajilla. 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 23.4.2018.

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 44 jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi. Jäsenistä on vuosittain erovuorossa kolmasosa. Hallintoneuvoston jäsenistä puolet valitaan työnantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen nimeämistä ehdokkaista. Työnantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on oltava yhtä monta.

Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2018 kaksi kertaa, 20.3. ja 20.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 87 prosenttia. Jäsenten osallistuminen hallintoneuvoston ja vaalivaliokunnan kokouksiin sekä niistä maksetut palkkiot on esitetty Elon palkka- ja palkkio-selvityksessä osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elosta – Hallinto ja johto.

Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiri-ohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallintoneuvosto 23.4.2018 alkaen

Puheenjohtaja
Klaus Saarikallio,
s.1955, hallituksen jäsen, Normek Oy,
erovuorossa 2019

Varapuheenjohtajat
Håkan Nystrand,
s.1955, puheenjohtaja, METO – Metsäalan
Asiantuntijat ry, erovuorossa 2019
Ilkka Brotherus,
s.1951, toimitusjohtaja, Sinituote Oy,
erovuorossa 2021

Jäsenet
Vesa Aallosvirta,
s.1961, järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry,
erovuorossa 2020

Antti Hakala,
s.1967, johtaja, Ammattiliitto Pro ry,
erovuorossa 2021

Maria Hanho,
s.1982, toimitusjohtaja, Vaissi Oy,
erovuorossa 2020

Nanna Hietala,
s.1973, hallituksen puheenjohtaja, MSK
Group Oy, erovuorossa 2020

Majja Hjelt,
s.1970, talousjohtaja, Veikkaus Oy,
erovuorossa 2021

Sauli Huikuri,
s.1958, toimitusjohtaja, Joutsen Media Oy,
erovuorossa 2021

Tero Jussila,
s.1958, talousjohtaja, Maintpartner Group
Oy, erovuorossa 2020

Esko Jääskeläinen,
s.1956, toimitusjohtaja Suur-Seudun
Osuuskauppa, erovuorossa 2019

Pekka Kampman,
s.1962, rakennuttamisjohtaja Y-säätiö,
erovuorossa 2020

Olavi Kaukonen,
s.1956, toimitusjohtaja, A-klinikkasäätiö,
erovuorossa 2020

Jaakko Kiiski,
s.1956, toiminnanjohtaja, Yksityisalojen
Esimiehet ja Asiantuntijat YTY ry,
erovuorossa 2019

Kalle Kujanpää,
s.1969, talousjohtaja, Finn-Power Oy,
erovuorossa 2021

Veli-Matti Kuntonen,
s.1965, liittopuheenjohtaja, Suomen
Elintarviketyöläisten Liitto SEL ry,
erovuorossa 2021

Ville Laine,
s.1970, toimitusjohtaja, Lojer Oy,
erovuorossa 2019

Lasse Laurikainen,
s. 1970, varapuheenjohtaja, Insinööriliitto IL
ry, erovuorossa 2021

Mikko Leppälä,
s. 1963, Vice President, Nipromec Group,
erovuorossa 2020

Pekka Metsi,
s. 1961, toimitusjohtaja, Granlund Oy,
erovuorossa 2019

Harri Miettinen,
s. 1962, toimitusjohtaja, Kymen Seudun
Osuuskauppa, erovuorossa 2019

Timo Mäki-Ullakko,
s.1963, toimitusjohtaja, Pirkanmaan
Osuuskauppa, erovuorossa 2021

Esa Neuvonen,
s. 1967johtaja YIT Oyj, erovuorossa 2021

Mikael Pentikäinen,
s.1964, toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät,
erovuorossa 2020

Terhi Penttilä,
s.1972, toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy,
erovuorossa 2020

Heikki Pesu,
s. 1967, toimitusjohtaja, Are Oy, erovuorossa
2019

Marko Piirainen,
s.1975, puheenjohtaja, Auto- ja Kuljetusalan
Työntekijäliitto AKT ry, erovuorossa 2020

Katariina Poskiparta,
s.1961, toimitusjohtaja, Ylioppilaiden
terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2019

Antti Rantalainen,
s. 1969, konsernijohtaja, Rantalainen-Yhtiöt
Oy, erovuorossa 2021

Merja Rinne,
s.1963, aluetoiminnan päällikkö,
Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2019

Ansu Saarela,
s.1978, talousjohtaja, Bauhaus & Co Ky,
erovuorossa 2019

Antti Sahi,
s.1956, toiminnanjohtaja, Maa- ja
metsätaloustuottajain Keskusliitto MTK ry,
erovuorossa 2019

Paula Salastie,
s.1978, konsernijohtaja, Teknos Group Oy,
erovuorossa 2019

Kimmo Simberg,
s.1959, toimitusjohtaja, Etelä-Pohjanmaan
Osuuskauppa, erovuorossa 2020

Tommi Sova,
s. 1975, toimitusjohtaja, Intrum Justitia Oy,
erovuorossa 2020

Jukka Tikka,
s.1953, hallituksen puheenjohtaja, Länsi-
Savo Oy, erovuorossa 2021

Mika Varjonen,
s.1974, toiminnanjohtaja, Tradenomiliitto
TRAL ry, erovuorossa 2020

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

Tapio Volanen,
s. 1961, Senior Vice President, Business
Engineering , CGI Northern Europe,
erovuorossa 2019

Olli Vormisto,
s.1967, toimitusjohtaja, Osuuskauppa
Hämeenmaa, erovuorossa 2020

Janne Ylinen,
s.1975, toimitusjohtaja Kokkolan Halpa-Halli
Oy, erovuorossa 2019

Jaana Ylitalo

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

Satu Yrjänen,

s. 1967, toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2021

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 vakuutettuja edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Kuusijäseniseen vaalivaliokuntaan kuuluivat vuonna 2018 vakuutuksenottajien ehdottamina jäsenenä Elon hallintoneuvostosta Ilkka Brotherus, Klaus Saarikallio ja Harri Miettinen. Vakuutettujen ehdottamina jäsenenä vaalivaliokuntaan kuuluivat Elon hallintoneuvostosta Håkan Nystrand, Mika Varjonen ja Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimi Klaus Saarikallio ja varapuheenjohtajana Håkan Nystrand.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2018 kaksi kertaa, 6.2. ja 10.10. Vaalivaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin oli keskimäärin 94 prosenttia.

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 mm.

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan, yhtiön johtoryhmän jäsenet, sijoitustoiminnan johtoryhmän jäsenet, sisäisen tarkastajan sekä lääketieteellisen johtajan ja päättää heidän toimsuhteensa ehdoista ja palkkioasioistaan
- päättää yhtiön organisaation päälinoista
- 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 -suunnitelman ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman vuosittain
- arvioi yhtiön sisäisen valvonnan tilan vuosittain
- hyväksyy tilinpäätöksen
- päättää yhtiökokouksen koolekutsumisesta
- vahvistaa työeläkeyhtiöistä annetussa laissa edellytetyt kirjalliset toimintaperiaatteet

Elon hallitus muodostuu työmarkkinaosapuolten, asiakkaiden ja sidosryhmien edustajista. Hallitukseen kuului vuonna 2018 kaksitoista varsinaista jäsentä ja neljä varajäsentä. Hallintoneuvosto valitsee

hallituksen jäsenet ja varajäsenet toimikaudeksi, jonka pituus on kolme kalenterivuotta. Hallituksen jäsenistä puolet on työnantajakeskusjärjestöjen ja palkansaajakeskusjärjestöjen ehdottamia henkilöitä. Työnantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on oltava yhtä monta. 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 molempien sukupuolten edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa. Vuoden 2018 vaalivaliokunnan esityksen pohjalta vuoden 2019 hallituksen kokoonpanosta vähemmistösukupuolen eli naisten osuus on 31,25 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 tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Elon hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2018. Hallituksen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 84 prosenttia. Jäsenten osallistuminen hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin sekä niistä maksetut palkkiot on esitetty Elon palkka- ja palkkioselvityksessä osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elostä – Hallinto ja johto.

Hallituksen 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 hallitus vuonna 2018

Puheenjohtaja

Eeva-Liisa Inkeroinen,

s. 1963, OTK, varatoimitusjohtaja, Teknologiateollisuus ry

Varapuheenjohtajat

Antti Aho,

s.1969, KTM, toimitusjohtaja, Aava Terveyspalvelut Oy

Ann Selin,

s.1960, eMBA, puheenjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

Varsinaiset jäsenet

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

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

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

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

Marjo Matikainen-Kallström,
s. 1965, DI, eMBA, puheenjohtaja, Tekniikan
Akateemiset TEK ry

Erkki Moisander,
s.1953, ekonomi, pääjohtaja,
LähiTapiola-ryhmä

Olavi Nieminen,
s.1952, optikko, hakanomi, hallituksen
puheenjohtaja, Piiloset by Finnsusp Oy

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

Niklas Sonkin,
s. 1967, DI, President ja CEO, Accountor
Holding Oy

Varajäsenet

Jouko Liimatainen,
s.1954, KTM ja fil. yo, varatoimitusjohtaja,
Scandic Hotels Oy

Sinikka Näätasaari,
s. 1961, YTM, johtaja, SAK ry

Penna Urrila,
s. 1976, valtiotieteiden maisteri, johtava
ekonomisti, Elinkeinoelämän keskusliitto

Daniela Yrjö-Koskinen,
s.1971, KTM toimitusjohtaja, Novita Oy

4.1. Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan 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 valmisteleo 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 2018 Elon tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Jari Karlson (puheenjohtaja), Marjo Matikainen-Kallström ja Niklas Sonkin. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa ja sen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 93 prosenttia.

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 2018 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Eeva-Liisa Inkeroinen (puheenjohtaja), Ann Selin ja Antti Aho. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui 9 kertaa ja sen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 85 prosenttia.

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 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

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, johtaja 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
Timo Stenius,
s. 1956, DI, johtaja, listaamattomat sijoitukset

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 sijoitussuunnitelman 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, Hilikka 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 kaikkien johtoryhmien kokouksissa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmiin kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus. Nämä tiedot on esitetty Elon palkka- ja palkkioselvityksessä.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolionsa, 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 periaatteet 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 tukenaan näissä tehtävissä on riippumaton valvonta, jonka muodostavat riippumaton riskienvalvonta ja business control, talous ja sijoitusriskien valvonta, aktuaaritoimi ja compliance.

Liiketoimintojen ja tukiyksiköiden johtajat vastaavat vastualueensa sisäisestä valvonnasta, riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta ja yhtiön 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. 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 sisäpiiriasioiden 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 valvontaprosessien riittävyttä ja tehokkuutta, 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 terveysministeriön vakuutusyhtiön tilinpäätöstä ja konserni-tilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen hyväksymissä riskienhallintapolitiikassa ja riskienhallintasuunnitelmassa on määritelty hallituksessa tuotettava raportointi ja sen vastuut. Hallitukselle, johdolle, viranomaisille, salkunhoidolle sekä julkisuuteen tuotettavasta talousraportoinnista vastaa talous ja sijoitusriskien valvonta-yksikkö raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti. Liiketulujen riippumattomasta raportoinnista vastaa riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö.

Lisäksi hallitus päättää johdannaissopimusten käyttämisestä koskevista perusteista ja sijoitusten vakavaraisuusluokittelun perusteista. Talous ja sijoitusriskien valvonta-yksikkö laatii hallitukselle seurantaraportin johdannaissopimusten käytöstä ja niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan sekä vakavaraisuusluokittelun perusteiden soveltamisesta.

Elo julkistaa virallisen tilinpäätöksen verkkosivuillaan. Vuoden puolivälissä julkistetaan osavuosisraportti kuudelta ensimmäiseltä kuukaudelta. Lisäksi Elo julkaisee suppeamman osavuosisraportin ensimmäiseltä ja kolmannelta vuosineljännekseltä.

Talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikkö raportoi yhtiön hallitukselle vähintään kaksi kertaa kuukaudessa vakavaraisuuden tunnusluvut ja stressitestit, kokonaistuloksen synnyn ja käytön, sijoitukset tuottoineen markkina-arvoin ja riskin mukaan luokiteltuna, sijoitusten riskikeskittymät, sijoitustoiminnan tavoitteet ja toteumat sekä sijoitussuunnitelman mukaiset riskirajat sekä niiden noudattamisen. Lisäksi hallitukselle on raportoitu kokonaisriskiasemasta ja vakavaraisuuden riskiluvuista yhtiön omien mallien perusteella.

Sijoitustuottoja ja vakavaraisuustilannetta seurataan talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä päivittäin ja johdolle raportoidaan useita kertoja viikossa vakavaraisuustilanne viranomaismääräysten sekä yhtiön omien mallien mukaisesti. Muut keskeisimmät yhtiön tulosta kuvaavat tunnusluvut raportoidaan johdolle viikoittain. Omaisuuslajikohtaiset tuotot ja riskit päivittyvät raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan raportteina salkunhoidolle ja sijoitustoiminnan johtoryhmälle. Lisäksi talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä seurataan päivittäin sijoitussuunnitelman mukaisia riskirajoja ja niiden noudattamista.

Elon kokonaisriskiaseman ja riskinkantokyvyn arvioinnissa keskeisimmät tunnusluvut ovat eläkevarat suhteessa vastuuelkaan (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 vastuuelan tuottovaade, sijoitusten arvostus ja sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin.

Vastuuelan, vakuutusmaksujen ja maksettujen eläkkeiden oikeellisuuden järjestelmissä ja tilinpäätöksessä varmistaa aktuaaritoimi ja yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Keskellä vuotta vastuuelka arvioidaan talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä, ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytysrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Tilinpäätöksessä ja keskellä vuotta vakuutusliikkeen tulos ja palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa. Palkkasumma arvioidaan Eläketurvakeskuksen ennusteiden, Arekista tehtyjen kantapaimintojen ja aktuaaritoimen omien analyysien perusteella. Palkkasumman arvio vaikuttaa TyEL-vakuutuksen maksutulon ja vastuuelkaan, mutta sillä ei ole juurikaan vaikutusta yhtiön kokonaistulokseen. Vakuutusliikkeen tulos vaikuttaa hieman tulokseen ja vakavaraisuuteen. Tarkka vastuuelka lasketaan vuosittain vuosilaskentojen valmistuttua.

Tilinpäätöksessä käytetyt sijoitusten arvot määritellään tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kerrotun mukaisesti. Noteeraamattomien osakkeiden, pääomarahastojen, kiinteistörahastojen ja kiinteistöjen osalta talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikkö varmistaa, että markkina-arvot on hinnoiteltu sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksyy markkina-arvot. 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 tilikauden kohdistuvat jaksotukset ja pääkirjanpidon tiedot täsmäytetään osakirjanpidon järjestelmiin. Tilivuoden aikana täsmäytykset tehdään kuukausittain. Taloudellisten raporttien oikeellisuutta varmistetaan säännöllisillä täsmäytysrutiineilla eri lähdejärjestelmien ja tietovaraston kesken, työohjeilla, automatisoiduilla prosesseilla, prosessikuvauksilla, hyvällä ammattitaidolla sekä tiiviillä yhteistyöllä ja tiedonkululla talous ja sijoitusriskien valvonta- sekä sijoitusyksikön kesken.

Taloustraportointiin, sijoitusriskien valvontaan, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuositain riskikartoituspalaverissa, joita koordinoi riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan

riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja seurataan sen toteutumista. Raportointi- ja valvontaprosessissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti- ja toteutuneet riskit raportoidaan compliance- tai operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö koordinoi vuosittain talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikön jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2018 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Youngin. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Ulla Nykky.

Ulla Nykky on toiminut Elon päävastuullisena tilintarkastajana 23.4.2014 alkaen.

Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2018 palkkioita 317 064 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 47 428 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