



ARBETSPENSIONSBOLAGET ELO

Bolags- styrnings- rapport 2020



Innehåll

1. Avvikelse från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning.....	3	5. Verkställande direktör.....	7
2. Bolagsstämman	3	6. Övrig ledning.....	7
3. Förvaltningsrådet	4	7. Intern kontroll och riskhantering	7
3.1. Valutskottet	5	8. Beskrivning av huvuddragen i den interna kontrollen och riskhanteringssystemen i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen.....	8
4. Styrelsen	5	9. Revisor.....	9
4.1. Revisionsutskottet.....	6		
4.2. Nominerings- och ersättningsutskottet	6		

Utöver styrelsens verksamhetsberättelse och bokslutet publicerar vi även en separat årsberättelse och ansvarsrapport www.elo.fi

Bolagsstyrningsrapport

Elos bolagsstyrningsrapport för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2020 grundar sig på Finsk kod för bolagsstyrning 2020 och publiceras separat från verksamhetsberättelsen. Elo iakttar koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet.

I enlighet med koden för bolagsstyrning 2020 har Elos ersättningsförklaring ersatts med en ersättningspolicy och ersättningsrapport för Elos organ, vilka kompletteras med information som ges på bolagets webbplats.

Ersättningspolicyen och ersättningsrapporten för bolagets organ gäller Elos styrelse, förvaltningsråd och verkställande direktör. Uppgifter om den övriga ledningsgruppens ersättningar ges framöver på bolagets webbplats.

Ersättningspolicyen enligt Finsk kod för bolagsstyrning 2020 kommer att behandlas i Elos förvaltningsorgan på våren 2021 och den läggs ut på Elos webbplats efter att den godkänts.

Avvikelserna från koden för bolagsstyrning presenteras i början av bolagsstyrningsrapporten. Den finländska styrningsmodellen för börsbolag kan läsas på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats www.cgfinland.fi.

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning

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

Rekommendation 6 – styrelsens mandatperiod: Mandatperioden för ledamöterna i Elos styrelse är enligt bolagsordningen tre år.

Rekommendationerna 10, 16, 17 och 18 – styrelseledamöternas och utskottsmedlemmarnas oberoende: Antalet oberoende ledamöter i styrelsen och dess utskott samt bedömningen av deras oberoende grundar sig på lagstiftningen (lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag). Styrelsens sammansättning och ledamöternas behörighetsvillkor regleras i lag. Elos styrelse kan bestå av personer som hör till den operativa ledningen eller förvaltningen i Elos mest betydelsefulla kundföretag. Detta är möjligt på grund av Elos ömsesidiga bolagsform. Verkställande direktören kan inte höra till styrelsen.

Rekommendation 22 – beslutsfattande gällande ersättningar: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag beslutar

förvaltningsrådet om ersättningen till styrelseledamöterna.

Rekommendation 27 – transaktioner med närstående parter: Elo följer bestämmelserna om transaktioner med personer som hör till arbetspensionsbolagets närmaste krets enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Enligt Elos insiderregler ska därtill betydande transaktioner där den ena parten är en aktör, i vilken en person som tillhör Elos ledning har bestämmande inflytande eller bestämmanderätt eller en ledande post, överförs till styrelsen för beslutsfattande.

Elo iakttar koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet. Beslutsordningen för ersättningar avviker i betydande grad från motsvarande ordning i börsbolag, även vad gäller ersättningspolicyen och ersättningsrapporten för organ. Ersättningspolicyen och ersättningsrapporten för organ behandlas inte på Elos bolagsstämma, men efter att de godkänts finns de till påseende på Elos webbplats.

2. Bolagsstämman

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

Bolagsstämman fattar beslut om antalet förvaltningsrådsledamöter och revisorer, väljer ledamöter till förvaltningsrådet och revisorer samt fattar beslut om fastställandet av bokslutet och disponeringen av den vinst som balansräkningen utvisar. Bolagsstämman fattar beslut om beviljande av ansvarsfrihet åt ledamöterna i styrelsen och förvaltningsrådet samt åt verkställande direktören. Därtill beslutar bolagsstämman om arvoden till förvaltningsrådsledamöter och revisorer samt om övriga ärenden som anges i möteskallelsen.

Elos ordinarie bolagsstämma hölls den 25 maj 2020.

3. Förvaltningsrådet

Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett förvaltningsråd.

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

Elos förvaltningsråd har 42 ledamöter som väljs på den ordinarie bolagsstämman. Ledamöterna väljs för tre år. I förvaltningsrådet ska antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarorganisationerna utgöra minst en tredjedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet och antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna minst en sjättedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet. Förvaltningsrådet väljer varje år bland sig en ordförande och vice ordförande, av vilka den ena väljs på förslag av de ledamöter som representerar de försäkrade.

Elos förvaltningsråd sammanträdde två gånger under år 2020, den 13 maj och den 24 november. Förvaltningsrådets ledamöter deltog i genomsnitt till 92 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna

redogörs i Elos ersättningsrapport på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration (på finska endast).

Till Elos närstående parter räknas förvaltningsrådets ledamöter och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande i. Transaktioner med närstående parter behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närstående parter fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med närstående parter rapporteras på Elos webbplats.

Elos förvaltningsråd fr.o.m. den 25 maj 2020

Ordförande

Ilkka Brotherus,

f.1951, styrelsens ordförande, Sinituote Oy, i tur att avgå 2021

Vice ordförande

Pekka Kampman,

f.1962, byggdirektör, Y-stiftelsen, i tur att avgå 2023

Satu Yrjänen,

f. 1967, verkställande direktör, Kantar TNS Oy, i tur att avgå 2021

Ledamöter

Vesa Aallosvirta,

f. 1961, organisationschef, Industriförbundet rf, i tur att avgå 2023

Martti Ala-Härkönen,

f. 1965, ekonomidirektör, Caverion Oyj, i tur att avgå 2023

Stefan Borgman,

f. 1965, ordförande, METO Skogsbranschens Experter rf, i tur att avgå 2022

Pekka Eloholma,

f. 1960, verkställande direktör, Sitowise Oy, i tur att avgå 2022

Antti Hakala,

f. 1967, direktör, Fackförbundet Pro rf, i tur att avgå 2021

Juha Hakkarainen,

f. 1962, skogsdirektör, Centraförbundet för lant- och skogsbruksproducenter MTK ry, i tur att avgå 2022

Maria Hanho,

f. 1982, ägarföretagare, Vaissi Oy, i tur att avgå 2023

Nanna Hietala,

f. 1973, ordförande för styrelsen, MSK Group Oy, i tur att avgå 2023

Ulla Hopponen,

f. 1968, ekonomichef, Industriförbundet rf, i tur att avgå 2022

Sauli Huikuri,

f. 1958, ordförande för styrelsen, Hätäla Oy, i tur att avgå 2021

Matti Huutola,

f. 1959, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2022, (fram till 10.12.2020)

Heidi Jaara,

f. 1974, styrelseledamot, Balmuir Oy, i tur att avgå 2022

Olavi Kaukonen,

f. 1956, verkställande direktör, A-klinikkasäätiö, i tur att avgå 2023

Kalle Kujanpää,

f. 1969, ekonomidirektör, Finn-Power Oy, i tur att avgå 2021

Veli-Matti Kuntonen,

f. 1965, förbundsordförande, Finlands Livsmedelsarbetareförbund SEL rf, i tur att avgå 2021

Lasse Laurikainen,

f. 1970, styrelsens ordförande, Helsingin insinööri ry, i tur att avgå 2021

Leena-Mari Lähteenmaa,

f. 1964, verkställande direktör, CGI Suomi Oy, i tur att avgå 2022

Pekka Metsi,

f. 1961, verkställande direktör, Granlund Oy, i tur att avgå 2022

Harri Miettinen,

f. 1962, verkställande direktör, Kymen Seudun Osuuskauppa, i tur att avgå 2022

Timo Mäki-Ullakko,

f. 1963, verkställande direktör, Pirkanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2021

Jussi Niemelä,

f. 1969, (fram till 24.11.2020)

Mats Nyman,

f. 1972, verksamhetsledare, Privatsektorns Chefer och Specialister YTY rf, i tur att avgå 2022

Mikael Pentikäinen,

f. 1964, verkställande direktör, Företagarna i Finland, i tur att avgå 2023

Terhi Penttilä,

f. 1972, verkställande direktör, Länsilinjat Oy, i tur att avgå 2023

Heikki Pesu,

f. 1967, verkställande direktör, Are Oy, i tur att avgå 2022

Marko Piirainen,
f. 1975, ordförande, Bil- och Transportbranschens Arbetarförbund AKT rf, i tur att avgå 2023

Katariina Poskiparta,
f. 1961, verkställande direktör, Studenternas hälsovårdsstiftelse, i tur att avgå 2022

Antti Rantalainen,
f. 1969, koncernchef, Rantalainen-Yhtiöt Oy, i tur att avgå 2021

Ville-Veikko Rantamaula,
f. 1980, intressebevakningsdirektör, Tradenomförbundet TRAL rf, i tur att avgå 2023

Millariikka Rytkönen,
f. 1975, ordförande, Tehy ry, i tur att avgå 2021

Ansu Saarela,
f. 1978, ekonomidirektör, Bauhaus & Co Ky, i tur att avgå 2022

Mikko Salo,
f. 1974, verksamhetsledare, Natur-, miljö- och skogsvetareförbundet Loimu rf, i tur att avgå 2021

Olli Sarekoski,
f. 1965, verkställande direktör, Veikkaus Oy, i tur att avgå 2021

Kimmo Simberg,
f. 1959, verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2023

Tommi Sova,
f. 1975, verkställande direktör, Intrum Oy, i tur att avgå 2023

Pentti Virtanen,
f. 1964, verkställande direktör, FSP Finnish Steel Painting Oy, i tur att avgå 2021

Olli Vormisto,
f. 1967, verkställande direktör, Osuuskauppa Hämeenmaa, i tur att avgå 2023

Janne Ylinen,
f. 1975, verkställande direktör Kokkolan Halpa-Halli Oy, i tur att avgå 2022

Jaana Ylitalo,
f. 1969, intressebevakningsdirektör, Servicefacket PAM rf, i tur att avgå 2021

3.1. Valutskottet

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

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

Till valutskottet, som består av sex medlemmar, hörde år 2020 såsom medlemmar på förslag av försäkringstagarna från Elos förvaltningsråd Ilkka Brotherus, Harri Miettinen och Satu Yrjänen. Medlemmar i valutskottet från Elos förvaltningsråd på förslag av de försäkrade var Pekka Kampman, Mats Nyman och Jaana Ylitalo. Ilkka Brotherus var valutskottets ordförande och som vice ordförande fungerade Jaana Ylitalo.

Valutskottet sammanträdde två gånger under år 2020, den 4 februari och den 6 oktober. Ledamöterna deltog i sammanträdena till 100 procent.

4. Styrelsen

Elos styrelse har i uppgift att ombesörja att bolagets administration och verksamhet är ändamålsenligt ordnade och att se till att tillsynen över bokföring och medelsförvaltning är ordnad på behörigt sätt. Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska styrelsen tillsammans med verkställande direktören leda bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning.

De uppgifter som ankommer på Elos styrelse uppräknas i styrelsens arbetsordning och i bolagsordningen. Elos styrelse bland annat

- utnämner och avskedar verkställande direktören, vice verkställande direktören, medlemmarna i bolagets ledningsgrupp, medlemmarna i ledningsgruppen för placeringar, den interna revisorn samt bolagets medicinska direktör (överläkaren) och beslutar om deras anställningsvillkor och arvoden
- beslutar om bolagets organisatoriska riktlinjer
- godkänner bolagets strategi och budget samt övervakar genomförandet av dem
- godkänner bolagets personalstrategi och ersättningspolicy samt principerna för personalens resultatbonussystem samt bedömer och övervakar utfallet av dem
- godkänner placeringsplanen och övervakar genomförandet av den
- godkänner riskhanteringspolicy och -planen och övervakar genomförandet av dem
- godkänner den interna revisionens revisionsplan varje år
- bedömer bolagets interna kontroll varje år

- godkänner bokslutet
- beslutar om sammankallande av bolagsstämma
- fastställer de skriftliga handlingsprinciper som förutsätts i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

Elos styrelse består av representanter för arbetsmarknadsparterna, kunderna och intressegrupperna. Styrelsen bestod år 2020 av tolv ordinarie ledamöter och fyra suppleanter. Förvaltningsrådet väljer styrelseledamöterna och suppleanterna för en mandatperiod som är tre kalenderår. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarorganisationerna ska utgöra minst en tredjedel av ledamöterna i styrelsen. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna ska utgöra minst en sjättedel av ledamöterna i styrelsen.

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

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

Ett av målen med Elos mångfaldspolitik är att upprätthålla en balanserad könsfördelning i Elos styrelse. För att uppnå målet strävar valutskottet efter att i val- och utvärderingsprocesserna hitta nya ledamöter av bägge könen. Målpuffyllelsen bedöms och följs upp på valutskottets möten. Utifrån valutskottets förslag år 2020 uppgår minoritetskönets andel, dvs. andelen kvinnor i styrelsens sammansättning år 2021, till 31,25 procent.

Styrelsen väljer ordförande och vice ordförande bland sig för ett kalenderår åt gången, och av dem väljs den ena på förslag av de försäkrades representanter. Styrelsens ordförande och båda vice ordförandena bildar tillsammans styrelsens presidium.

Styrelsen biträds i sitt arbete av revisionsutskottet samt av nominerings- och ersättningsutskottet.

Elos styrelse sammanträdde 21 gånger under år 2020. Styrelseledamöterna deltog i genomsnitt till 85,9 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna redogörs i Elos ersättningsrapport på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration (på finska endast).

Till Elos närstående parter hör styrelseledamöter och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande i. Transaktioner med närstående parter behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närstående parter fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella

transaktioner med närstående parter rapporteras på Elos webbplats.

Elos styrelse år 2020

Ordförande

Antti Aho,

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

Vice ordförande

Ann Selin,

f. 1960, eMBA, Executive Advisor, Servicefacket PAM rf (första vice ordförande fram till 31.3.2020)

Sture Fjäder,

f. 1958, ekon.mag., pol.kand., ordförande, Akava rf (första vice ordförande fr.o.m. 1.4.2020)

Susa Nikula,

f. 1970, ped. mag., personaldirektör, Centrallaget för Handelslagen i Finland SOK

Ordinarie ledamöter

Minna Helle,

f. 1972, juris.kand., arbetsmarknadsdirektör, Teknologiindustrin rf

Jari Karlson,

f. 1961, ekon. mag., ekonomi- och förvaltningsdirektör, Orion Abp

Juha Koponen,

f. 1966, ekon.mag., chefdirektör, Lokaltapiola-gruppen

Antti Kuljukka,

f. 1961, pol. mag. eMBA, koncernchef, Fenniakoncernen

Janne Makkula,

f. 1977, juris.kand., vicehäradshövding, arbetsmarknadsdirektör, Företagarna i Finland rf

Jorma Malinen,

f. 1959, automationsplanerare, ordförande, Fackförbundet Pro rf

Sinikka Näätäsaari,

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

Annika Rönni-Sällinen,

f. 1976, juris.kand./juris mag., ordförande, Servicefacket PAM rf (fr.o.m. 13.5.2020)

Niklas Sonkin,

f. 1967, DI, President och CEO, Accountor Holding Oy (fram till 30.4.2020)

Timo Viherkenttä,

f. 1958, juris.doktor, arbetslivsprofessor, Aalto universitetet (ledamot fr.o.m. 24.11.2020)

Suppleanter

Aki Käyhkö,

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

Marjo Matikainen-Kallström,

f. 1965, diplomingenjör, eMBA, verkställande direktör, Havu&Per Oy

Esa Neuvonen,

f. 1967, ekon.mag, affärsområdesdirektör, YIT Oyj

Penna Urrila,

f. 1976, pol. mag., direktör, chefsekonom, Finlands Näringsliv EK

4.1. Revisionsutskottet

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

Styrelsen väljer medlemmarna i utskottet bland sig för ett år åt gången och fastställer arbetsordningen. En av medlemmarna i utskottet ska representera löntagarcentralorganisationerna, en medlem arbetsgivarcentralorganisationerna och en medlem vara en annan styrelseledamot.

År 2020 hörde Jari Karlson (ordförande), Marjo Matikainen-Kallström och Niklas Sonkin (fram till 30.4.2020) samt Penna Urrila (fr.o.m 7.5.2020) till Elos revisionsutskott. Revisionsutskottet sammanträdde sex gånger och medlemmarna i den deltog i genomsnitt till 100 procent i sammanträdena.

4.2. Nominerings- och ersättningsutskottet

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

Nominerings- och ersättningsutskottet bildas av presidiet för Elos styrelse. År 2020 bestod nominerings- och ersättningsutskottet av Antti Aho (ordförande), Susa Nikula, Ann Selin (fram till 31.3.2020) och Sture Fjäder (fr.o.m. 1.4.2020). Nominerings- och ersättningsutskottet sammanträdde sex gånger och medlemmarna deltog i sammanträdena till 100 procent.

5. Verkställande direktör

Elos verkställande direktör är ekon. mag. Satu Huber (f. 1958). Hon inledde sitt arbete som verkställande direktör den 1 juni 2015.

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

Verkställande direktören leder bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsp principer samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. Verkställande direktören ansvarar för att bolagets bokföring är lagenlig och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt.

6. Övrig ledning

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

Ledningsgruppens sammansättning och ansvarsområden

Mika Ahonen,

f. 1967, juris kand., direktör, juridiska ärenden, kommunikation och påverkan, compliance

Matti Carpén,

f. 1960, DI, direktör, kundrelationer och kundkanaler ICT

Hanna Hiidenpalo,

f. 1966, ekon. mag., direktör, placeringar

Satu Huber,

f. 1958, ekon. mag., verkställande direktör

Mikko Karpoja,

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

Erja Ketko,

f. 1967, ekon. mag., forstmästare, oberoende riskövervakning och business control

Sarianne Kirvesmäki,

f. 1966, NaK, MBA, direktör, ekonomi och övervakning av placeringsrisker

Hilkka Malinen,

f. 1963, ped. mag., direktör, HR-tjänster

Jonna Ryhänen,

f. 1975, pol. mag., direktör, värdepappersplaceringar

Jouni Seppänen,

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

Elo har även ledningsgrupper för kundrelationer, placeringar och bolagsstyrning, i vilka beslut fattas med verkställande direktörens befogenheter.

Ledningsgruppen för kundrelationer biträder verkställande direktören i ledningen av kundaffärsverksamheten och ansvarar för styrning, övervakning och utveckling av den. Ledningsgruppen för placeringar behandlar de ärenden som enligt placeringsplanen ankommer på verkställande direktören att besluta om.

Ledningsgruppen för bolagsstyrning stöder verkställande direktören i beredningen av de ärenden som överlämnas till styrelsen för behandling. Till ledningsgruppen för bolagsstyrning hör att sörja för ett gott förvaltningsätt som inkluderar bolagets ledningssystem och interna kontroll.

Till ledningsgruppen för kundrelationer hör Satu Huber (ordf.), Mika Ahonen, Matti Carpén, Mikko Karpoja, Erja Ketko, Hilkka Malinen och Jouni Seppänen. Till ledningsgruppen för placeringar hör Satu Huber (ordf.), Hanna Hiidenpalo, Erja Ketko, Sarianne Kirvesmäki, Jonna Ryhänen och Timo Stenius. Medlemmarna i ledningsgruppen för bolagsstyrning är Satu Huber (ordf.), Mika Ahonen, Erja Ketko och Sarianne Kirvesmäki. Direktören för intern revision Anne Nurminen har rätt att närvara på samtliga ledningsgrupps möten.

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

De direktörer som styrelsen utnämner och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande i räknas höra till Elos närstående parter. Transaktioner

med närstående parter behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närstående parter fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med närstående parter rapporteras på Elos webbplats.

7. Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen har totalansvar för ordnandet av den interna kontrollen och riskhanteringen samt för utvärderingen av den interna kontrollen varje år. Styrelsen utvärderar bolagsstyrningen, de skriftliga handlingsprinciperna (inkl. riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering) och kontinuitetsplanen regelbundet. Styrelsen godkänner de allmänna riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering, ansvarsfördelning och de viktigaste strategierna (riskhanteringspolicyn) samt riskhanteringsplanen i anslutning till bolagsstyrningen varje år och följer upp hur de föreslagna styråtgärderna framskrider. Styrelsen biträds av revisionsutskottet.

Verkställande direktören ansvarar gentemot styrelsen för ordnandet av intern kontroll och riskhantering, för beredning av innehållet i riskhanteringsplanen som redogör för bolagets viktigaste risker för styrelsens godkännande samt för uppföljningen av riskhanteringen. Verkställande direktören biträds i dessa uppgifter av en oberoende kontrollfunktion, som utgörs av oberoende riskkontroll och business control, ekonomi och övervakning av placeringsrisker, aktuariefunktionen och regel efterlevnad (compliance)

Bolagets ledning och chefer ansvarar inom sina respektive ansvarsområden för intern kontroll, genomförandet av riskhanteringsåtgärder och för iakttagande av de riskhanteringsstrategier och förfaranden som bereds och koordineras av bolagets oberoende riskkontroll. Affärsfunktionerna deltar i upprättandet av bolagets riskhanteringsplan och kontinuitetsplanering.

Som en del av Elos interna kontroll fungerar en compliancefunktion, vars uppgift är att säkerställa att bolaget följer myndigheternas bestämmelser samt allmän bästa praxis inom intern kontroll. För att säkerställa att compliance officern får tillräckligt med information har hen rätt att få all nödvändig information och att närvara i ledningsgruppen för bolagsstyrning. Compliancefunktionen utgör också en del av Elos riskhantering, inom vilken målet är att stöda affärsverksamheten särskilt i hanteringen av juridiska risker och complien-cerisker samt att övervaka och rapportera om dem till revisionsutskottet och ledningen. Utöver att övervaka efterlevnaden av bestämmelser ansvarar Elos compliance officer även för bl.a. Elos insider- och närståendeärenden samt för att förebygga intressekonflikter. Compliance officern är anställd på heltid.

I Elo iakttas insiderreglerna enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, vilka syftar till att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och att säkerställa att personalen är förtrogen med insiderreglerna och inte ens oavsiktligt bryter mot dem. Elos compliance officer ansvarar för att upprätthålla insiderregistret och har även ansvar för

utbildning och rådgivning i insiderärenden samt för att övervaka transaktioner med bolagets närstående parter.

Elos styrelse har godkänt insiderreglerna och offentliga uppgifter om Elos närstående parter finns tillgängliga i Euroclears NetSire-system.

Elos interna revision har i uppgift att bedöma förvaltnings-, riskhanterings- och övervakningsprocessernas tillräcklighet och effektivitet samt att meddela rekommendationer och konsultera om hur processerna bör utvecklas. Den interna revisionen tillsätts av styrelsen och enheten är oberoende av den övriga organisationen. Enheten rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen, som fastställer den interna revisionens förhållningsregler och årsplan. Direktören för intern revision hör administrativt under verkställande direktören.

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

8. Beskrivning av huvuddragen i den interna kontrollen och riskhanteringssystemen i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen

Elos finansiella rapporter har upprättats i enlighet med bokföringslagen, aktiebolagslagen, försäkringsbolagslagen och lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag som reglerar bokföringen, bokslutet och rapporteringen i arbetspensionsbolag samt i enlighet med lagen om beräkning av solvensgränsen

för pensionsanstalter och om diversifiering av placeringar, social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, bokföringsförordningen, de beräkningsgrunder som social- och hälsovårdsministeriet fastställer samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

I riskhanteringspolicyn, riskhanteringsplanen och styrmodellen för solvenshanteringen, vilka godkänts av styrelsen, fastställs den solvens- och riskrapportering som ska tas fram för styrelsen samt styrelsens ansvar. För resultat-, solvens- och riskrapportering ansvarar funktionen för ekonomi och övervakning av placeringsrisker som är oberoende av den rapporterande funktionen. För den oberoende rapporteringen av driftskostnader ansvarar funktionen för oberoende riskkontroll och business control.

Resultat- och solvensrapporterna (som innehåller solvensnyckeltalen, placeringsriskernas avkastnings- och riskfördelning, resultatanalys samt resultat- och balansräkningen till verkligt värde) uppdateras automatiskt i det interna rapporteringsverktyget varje dag och dessutom utdelas rapporterna till bolagets ledning. Ledningsgruppen för placeringar och placeringsfunktionen har i rapporteringsverktyget även tillgång till aktuella rapporter om bland annat intäkterna och riskerna av olika tillgångsslag, placeringsplanens limiter, placeringsriskernas solvensklassificering samt om placerings- och försäkringsrörelsens kassaflöden. Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker följer upp och rapporterar omedelbart om limitöverträdelser

i enlighet med de interna anvisningarna och placeringsfunktionen vidtar nödvändiga åtgärder. Risktalen för solvensen som räknats enligt bolagets interna modeller rapporteras till ledningsgruppen för placeringar och placeringsfunktionen några gånger per vecka. Av intäkter och solvens görs även interna analyser vid behov.

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

Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker rapporterar till bolagets styrelse minst två gånger per månad om solvensnyckeltalen, begränsningar och stresstest i enlighet med bolagets styrmodell för solvenshanteringen. Till styrelsen överlämnas varje månad en mer omfattande resultat- och solvensrapport som även redogör för uppkomsten och dispositionen av bolagets totalresultat, en specifikation av avkastningen

på de olika tillgångsslagen, fördelningen av placeringarnas marknadsvärde och riskfördelning, placeringarnas riskkoncentrationer samt för placeringsplanens limiter och hur de följs. Till styrelsen rapporteras även total riskställning och risktalen för solvensen enligt bolagets interna modeller.

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

Vid bedömningen av Elos totala riskställning och risktäckningskapacitet är de viktigaste nyckeltalen pensionstillgångarna i förhållande till ansvarsskulden (solvensnivå) och solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen enligt bestämmelserna (solvensställning). Beräkningen av solvenskapitalet och solvensnyckeltalen beskrivs i principerna för upprättande av bokslut och i guiden för läsandet av nyckeltalen. Övriga betydande poster med tanke på den ekonomiska rapporteringen är avkastningskravet på ansvarsskulden, värderingen av placeringar och resultatet av placeringsverksamheten till verkligt värde.

Bolagets ansvariga försäkringsmatematiker ansvarar tillsammans med aktuariefunktionen för att ansvarsskulden och försäkringsavgifterna är riktiga i systemen och bokslutet. Ansvarsskulden bedöms under året i funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker, och riktigheten av den säkerställs med arbetsanvisningar, avstämningsrutiner

och genom ett nära samarbete med aktuariefunktionen och den ansvariga försäkringsmatematikern. Försäkringsrörelsens resultat och förändringen i lönesumman bedöms i aktuariefunktionen. I bokslutet räknas ansvarsskulden, premieinkomst och försäkringsrörelsens resultat försäkringstekniskt i aktuariefunktionen. Lönesumman som motsvarar dessa räknas enligt de anmälningar som fås från inkomstregistret och aktuariefunktionens interna analyser. Försäkringsrörelsens resultat inverkar i någon mån på resultatet och solvensen. Aktuariefunktionen fixerar beståndet redan i bokslutsskedet, vilket innebär att ansvarsskulden och premieinkomsten redan är exakta. Endast avgiften för de löner som betalas i december upptas som fordringar.

Värdet på placeringarna i bokslutet fastställs på det sätt som anges i principerna för upprättandet av bokslutet och i de noggrannare interna arbetsanvisningarna. Beträffande onoterade aktier, kapitalfonder, fastighetsfonder och fastigheter säkerställer funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker att marknadsvärdena är prissatta enligt avtalade principer och godkänner marknadsvärdena. Ekonomi och övervakning av placeringsrisker ansvarar för upprätthållandet av alla värderingar i systemen. För att säkerställa riktigheten av marknadsvärden, kassaflöden och kreditklasser i placeringsystemen tillämpar enheten ekonomi och övervakning av placeringsrisker en regelbunden avstämningsrutin. Fastställandet av marknadsvärdena

sker med ett tidsmässigt dröjsmål, men dess inverkan har varit liten.

I bolagets affärsbokföring görs periodiseringar som hänför sig till räkenskapsperioden och uppgifterna i huvudbokföringen avstäms i delbokföringens system. Under räkenskapsåret görs avstämningar varje månad. De finansiella rapporternas riktighet säkerställs med regelbundna avstämningsrutiner och automatiska kontroller mellan olika källsystem och datalager och rapporteringsverktyg, med arbetsbeskrivningar, automatiserade processer, processbeskrivningar, en god yrkeskompetens samt genom ett nära samarbete och informationsutbyte mellan funktionen ekonomi och övervakningen av placeringsrisker och placeringsfunktionen.

Operativa risker som hänför sig till den finansiella rapporteringen, övervakningen av placeringsrisker, bokföringen och betalningsrörelsen kartläggs varje halvår på riskkartläggningmöten som koordineras av funktionen oberoende riskövervakning och business control. De identifierade riskernas betydelse och sannolikhet för att de ska realiseras bedöms skilt för varje risk, och för varje risk upprättas en riskhanteringsplan som följs upp. För risker som varit nära att realiseras eller som realiserats i handels-, rapporterings- och övervakningsprocessen, i bokföringen eller betalningstrafiken ska det inlämnas en avvikelserapport för operativa risker. Funktionen oberoende riskövervakning och business control koordinerar därtill varje år de

uppdateringar som görs i kontinuitetsplanen för funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker.

9. Revisor och arvoden

Elos ordinarie bolagsstämma 2020 valde CGR-sammanslutningen Ernst & Young till bolagets revisor. Som bolagets huvudansvariga revisor fungerar CGR Ulla Nykky.

Ulla Nykky har varit Elos huvudansvariga revisor sedan den 23 april 2014.

Elo betalade sin revisionsammanslutning 318 000 euro i arvode för revision och 42 730 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen år 2020.



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Besöksadress: Norrskensvägen 7, 02100 Esbo

Postadress: Arbetspensionsbolaget Elo, 00041 ELO

Telefon: 020 703 50 Fax: 020 703 5100

www.elo.fi