



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2019



Innehåll

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning.....	3	5. Verkställande direktör.....	6
2. Bolagsstämman	3	6. Övrig ledning.....	6
3. Förvaltningsrådet	3	7. Intern kontroll och riskhantering	7
Elos förvaltningsråd fr.o.m. den 29 april 2019	4	8. Beskrivning av huvuddragen i den interna kontrollen och riskhanteringssystemen i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen	7
3.1. Valutskottet	5	9. Revisorer och arvoden	8
4. Styrelsen	5		
Elos styrelse 2019	5		
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

Innehåll

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

Elos bolagsstyrningsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 grundar sig på Finsk kod för bolagsstyrning 2015 och publiceras skilt från verksamhetsberättelsen. Elo iakttar koden för bolagsstyrning till de delar som den är tillämplig på arbetspensionsbolaget. För avvikelserna från rekommendationerna i koden för bolagsstyrning redogörs i början av rapporten. Finsk kod för bolagsstyrning 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 verkställande ledningen eller förvaltningen i Elos mest betydande kundföretag. Detta beror på Elos ömsesidiga bolagsform. Verkställande direktören kan inte höra till styrelsen.

Rekommendation 22 – beslutsfattande om ersättning: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag beslutar förvaltningsrådet om ersättningen till styrelseledamöterna.

Rekommendation 28 – transaktioner med närstående: Elo följer bestämmelserna om transaktioner med personer som hör till arbetspensionsbolagets närmaste krets enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Utifrån Elos insiderregler ska 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, överföras till styrelsen för beslutsfattande.

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 till ledamöterna i styrelsen och förvaltningsrådet samt till verkställande direktören. Därtill beslutar bolagsstämman om arvoden till förvaltningsrådsledamöter och revisorer samt om andra ärenden som anges i möteskallelsen.

Elos ordinarie bolagsstämma hölls den 29 april 2019.

3. Förvaltningsrådet

Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett förvaltningsråd.

Förvaltningsrådet har till uppgift att övervaka bolagets förvaltning som handlas av styrelsen och verkställande direktören. Förvaltningsrådet beslutar om antalet ledamöter i styrelsen och väljer styrelseledamöter och suppleanter samt medlemmarna i valutskottet. Förvaltningsrådet 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, vilka 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 år 2019, den 26 mars och den 26 november. Förvaltningsrådsledamöterna deltog i genomsnitt till 88 procent i sammanträdena. För ledamöternas deltagande i förvaltningsrådets och valutskottets sammanträden samt för utbetalade arvoden redogörs i Elos ersättningsförklaring på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration.

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

Elos förvaltningsråd fr.o.m. den 29 april 2019

Ordförande

Klaus Saarikallio,

f.1955, styrelseledamot, Normek Oy, i tur att avgå 2022

Vice ordförande

Pekka Kampman,

f.1962, byggdirektör, Y-stiftelsen, i tur att avgå 2020

Ilkka Brotherus,

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

Ledamöter

Vesa Aallosvirta,

f. 1961, organisationschef, Industriförbundet rf, i tur att avgå 2020

Stefan Borgman

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

Antti Hakala,

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

Juha Hakkarainen,

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

Maria Hanho,

f. 1982, verkställande direktör, Vaissi Oy, i tur att avgå 2020

Nanna Hietala,

f. 1973, ordförande för styrelsen, MSK Group Oy, i tur att avgå 2020

Maija Hjelt,

f. 1970, ekonomidirektör, Veikkaus Ab, i tur att avgå 2021

Ulla Hopponen,

f. 1968, economichef, Industriförbundet ry, i tur att avgå 2022

Sauli Huikuri,

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

Matti Huutola,

f. 1959, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2022

Heidi Jaara,

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

Tero Jussila,

f.1958, ekonomidirektör, Maintpartner Group Oy, i tur att avgå 2020

Olavi Kaukonen,

f. 1956, verkställande direktör, A-klinikkasäätiö, i tur att avgå 2020

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 insinöörit HI ry, i tur att avgå 2021

Mikko Leppälä,

f. 1963, planeringsdirektör, Rauma Marine Constructions Oy, i tur att avgå 2020

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

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 2020

Terhi Penttilä,

f. 1972, verkställande direktör, Länsilinjat Oy, i tur att avgå 2020

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 2020

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

Millariikka Rytönen,

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

Kimmo Simberg,

f. 1959, verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2020

Tommi Sova,

f. 1975, verkställande direktör, Intrum Oy, i tur att avgå 2020

Mika Varjonen,

f. 1974, verksamhetsledare, Tradenomförbundet TRAL rf, i tur att avgå 2020

Pentti Virtanen,

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

Tapio Volanen,

f. 1961, Senior Vice President, Business Engineering, CGI Northern Europe, i tur att avgå 2022

Olli Vormisto,

f. 1967, verkställande direktör, Osuuskauppa Hämeenmaa, i tur att avgå 2020

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

Satu Yrjänen,

f. 1967, verkställande direktör, Kantar TNS Oy,
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 förvaltnings-rådsledamöter som representerar de försäkrade.

Till valutskottet, som består av sex medlemmar, hörde år 2019 på förslag av försäkringstagarna från Elos förvaltningsråd Ilkka Brotherus, Klaus Saarikallio och Harri Miettinen. Medlemmar i valutskottet från Elos förvaltningsråd på förslag av de försäkrade var Pekka Kampman, Mika Varjonen (fram till 19.6.2019) och Jaana Ylitalo. Klaus Saarikallio var valutskottets ordförande och som vice ordförande fungerade Jaana Ylitalo.

Valutskottets sammanträdde två gånger år 2019, den 5 februari och den 8 oktober. Medlemmarna i valutskottet deltog i genomsnitt till 91 procent i sammanträdena.

4. Styrelsen

Elos styrelse har i uppgift att ombesörja att bolagets administration och verksamhet är ändamålsenligt organiserade och att se till att tillsynen över bokföring och medelsförvaltning är organiserad 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 placeringsverksamheten, den interna revisorn samt bolagets medicinska direktör 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 riskhanteringspolicyn 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 2019 av tolv ordinarie ledamöter och fyra suppleanter. Förvaltningsrådet väljer styrelseledamöterna och suppleanterna för en mandatperiod på tre kalenderår. Av styrelseledamöterna har hälften föreslagits av arbetsgivarcentralorganisationerna och löntagarcentralorganisationerna. Antalet valda ledamöter bland de personer som föreslagits av arbetsgivarna respektive löntagarna ska vara lika många.

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 utmärkande egenskaper kan utmana och stöda den verkställande ledningen proaktivt, förverkligas styrelsens mångfald i eftersträvad form.

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

Ett av målen med Elos mångfaldspolitik är att upprätthålla en balanserad fördelning mellan män och kvinnor i Elos styrelse. För att uppnå målet strävar valutskottet efter att i val- och utvärderingsprocesserna hitta nya ledamöter av bägge könen. Måluppfyllelsen bedöms och följs upp på valutskottets möten. Utifrån valutskottets förslag år 2019 uppgår minoritetskönets andel, dvs. andelen kvinnor i styrelsens sammansättning år 2020, 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 bägge vice ordförande bildar tillsammans styrelsens presidium.

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

Elos styrelse sammanträdde elva gånger år 2019. Styrelseledamöterna deltog i genomsnitt till 85,8 procent i sammanträdena. För ledamöternas deltagande i styrelsens och utskottens sammanträden samt för utbetalade arvoden redogörs i Elos ersättningsförklaring på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration.

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

Elos styrelse 2019

Ordförande

Antti Aho*,

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

Vice ordförande

Ann Selin,

f. 1960, eMBA, Executive Advisor, Servicefacket PAM rf

Susa Nikula*,

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

Ordinarie ledamöter

Minna Helle,

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

Jari Karlson*,

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

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

Marjo Matikainen-Kallström,

f. 1965, diplomingenjör, eMBA, ordförande, Teknikens Akademikerförbund TEK rf

Erkki Moisander*,

f. 1953, ekonom, chefdirektör, LokalTapiola-gruppen

Olavi Nieminen*,

f. 1952, optiker, utbildad i hållbar tillväxt, styrelseordförande, Piilose by Finnsusp Oy

Niklas Sonkin*,

f. 1967, DI, COO och Deputy CEO, Accountor Holding Oy

Suppleanter

Jouko Liimatainen*,

f. 1954, ekon.mag och fil. stud., vice verkställande direktör, Scandic Hotels Oy

Esa Neuvonen*,

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

Sinikka Näätäsaari,

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

Penna Urrila,

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

* hör till den verkställande ledningen i Elos största kundföretag. Övriga styrelseledamöter är oberoende i enlighet med bolagsstyrningskoden (rekommendation nr 10).

4.1. Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har i uppgift att följa upp att bolagets ekonomiska rapportering, interna kontroll och riskhantering är tillräcklig och ändamålsenlig och 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. Av medlemmarna i utskottet ska en representera löntagarentalorganisationerna, en ska representera arbetsgivarcentralorganisationerna och en vara en annan styrelseledamot.

År 2019 hörde Jari Karlson (ordförande), Marjo Matikainen-Kallström och Niklas Sonkin till Elos revisionsutskott. Revisionsutskottet sammanträdde fem gånger och deltagarprocenten var i genomsnitt 87 procent.

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 2019 bestod nominerings- och ersättningsutskottet

av Antti Aho (ordförande), Ann Selin och Susa Nikula. Nominerings- och ersättningsutskottet sammanträdde åtta gånger och deltagarprocenten var i genomsnitt 96 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 affärsprinciper 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 planeringen av verksamheten. 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, diplomingenjör, 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

Timo Stenius,

f. 1956, DI, direktör, onoterade placeringar

Elo har dessutom ledningsgrupper för kundverksamhet, placeringsverksamhet och bolagsstyrning, i vilka beslut fattas med verkställande direktörens fullmakter.

Ledningsgruppen för kundverksamhet biträder verkställande direktören i ledningen av kundaffärs-verksamheten och ansvarar för styrning, övervakning och utveckling av kundaffärsverksamheten. Ledningsgruppen för placeringsverksamhet 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

verksamhetsområdet för ledningsgruppen för bolagsstyrning hör att se till en god bolagsstyrning som inkluderar bolagets ledningssystem och interna kontroll.

Ledningsgruppen för kundverksamheten utgörs av Satu Huber (ordf.), Mika Ahonen, Matti Carpén, Mikko Karpoja, Erja Ketko, Hilikka Malinen och Jouni Seppänen. Till ledningsgruppen för placeringsverksamheten 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 alla ledningsgruppsmöten.

Styrelsen fattar beslut om ersättning till verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgrupperna. För detta redogörs i Elos ersättningsförklaring.

Till Elos närmaste krets de direktörer som styrelsen utser och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande i. Transaktioner med personer som hör till bolagets närmaste krets behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste kretsen 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 regelbundet bolagsstyrningen, de skriftliga handlingsprinciperna (inkl. riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering) och kontinuitetsplanen. Styrelsen godkänner de allmänna riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering, ansvarsfördelningen och de viktigaste strategierna (riskhanteringspolicy) 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 samt för beredningen 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 regelefterlevnad (compliance).

Bolagets ledning och chefer ansvarar inom sina respektive ansvarsområden för den interna kontrollen, för genomförandet av riskhanteringsåtgärderna och för iakttagande av de riskhanteringsstrategier och förfarandena 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 compliance-funktion, vars uppgift är att säkerställa att bolaget följer myndigheternas bestämmelser samt allmän bästa praxis inom intern kontroll. För att säkerställa att compliance-officern får tillräcklig information har hen rätt att få all behövlig information och rätt att närvara i ledningsgruppen för bolagsstyrning.

Compliance-funktionen utgör också en del av Elos riskhantering, inom vilken målet är att stöda affärsverksamheten speciellt i hanteringen av juridiska risker och compliance-risker samt att övervaka och rapportera om dem till revisionsutskottet och ledningen. Compliance-funktionen utgör också en del av Elos riskhantering, inom vilken målet är att stöda affärsverksamheten speciellt i hanteringen av juridiska risker och efterlevanderisker 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. ärenden som gäller Elos insiders och närmaste krets samt för att förebygga intressekonflikter. Compliance-officern är anställd på heltid.

I Elo iaktas insiderreglerna enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, vilka syftar till att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och att säkerställa att personalen är förtrogen med insiderreglerna och inte bryter dem ens oavsiktligt. 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 inre krets.

Elos styrelse har godkänt insiderreglerna och offentliga uppgifter om Elos insiders 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 är oberoende av den övriga organisationen. Den rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen, som fastställer den

interna revisionens förhållningsregler och årsplan. Direktören för den interna revisionen hör organisatoriskt 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 ekonomiska 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 riskhanteringspolicy och riskhanteringsplanen som godkänts av styrelsen fastställs den riskrapportering som ska produceras för styrelsen samt styrelsens ansvar. Ansvaret för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen, ledningen, myndigheterna, portföljförvaltningen och för offentligheten ankommer på funktionen ekonomi och övervakningen av placeringsrisker oberoende av den rapporterande funktionen. För den oberoende rapporteringen

av rörelsekostnader ansvarar funktionen oberoende riskkontroll och business control.

Styrelsen beslutar även om grunderna för användning av derivatkontrakt samt för grunderna för placeringarnas solvensklassificering. Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker rapporterar till styrelsen om användningen av derivat och hur de inverkar på solvensgränsen samt om tillämpningen av grunderna för solvensklassificeringen.

Elo publicerar sitt officiella bokslut på sin webbplats. Efter det första halvåret publiceras en delårsrapport för årets första sex månader. Därtill publicerar Elo kortare delårsrapporter för det första och tredje kvartalet.

Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker rapporterar till bolagets styrelse minst två gånger per månad om solvensnyckeltalen och stresstesten, uppkomsten och disponeringen av totalresultatet, placeringarna och avkastningen på dem till marknadsvärde och klassificerade enligt risk, placeringarnas riskkoncentrationer, placeringsverksamhetens mål och utfall samt om riskgränserna i placeringsplanen och efterlevnaden av dem. Den totala riskställningen och solvensens risktal rapporteras därtill till styrelsen utifrån bolagets egna modeller.

Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker följer upp och rapporterar om placeringsintäkter och solvens samt om andra viktiga nyckeltal som beskriver bolagets resultat varje dag till ledningen. Avkastning och risk per tillgångslag uppdateras i rapporteringsverktyget automatiskt varje dag och delas i form av rapporter till ledningsgruppen för placeringsverksamheten och portföljförvaltningen. Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker följer dagligen upp riskgränserna enligt placeringsplanen och

efterlevnaden av dem. Risktalen för solvensen som räknats enligt bolagets interna modeller rapporteras till ledningsgruppen för placeringsverksamheten och portföljförvaltningen några gånger per vecka.

Vid bedömningen av Elos totala riskställning och risktäckningskapacitet är de viktigaste nyckeltalen pensionstillgångarna i förhållande till ansvarsskulden (solvensnivå) och solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen i enlighet med 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 mitt under året i funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker, och dess riktighet säkerställs med arbetsanvisningar, avstämningsrutiner och genom ett nära samarbete med aktuariefunktionen och den ansvariga försäkringsmatematikern. I bokslutet räknas ansvarsskuld, premieinkomst och försäkringsrörelsens resultat försäkringstekniskt i aktuariefunktionen. Lönesumman som motsvarar dessa räknas enligt de anmälningar som fås från inkomstregistret och aktuariefunktionens egna analyser. Aktuariefunktionen bedömer försäkringsrörelsens resultat och förändringen i lönesumman mitt under året. Försäkringsrörelsens resultat inverkar något på resultatet

och solvensen. Den exakta ansvarsskulden och premieinkomsten räknas varje år i början av året efter att det föregående årets räkenskaper har färdigställts.

Värdet på placeringarna i bokslutet fastställs på det sätt som anges i principerna för upprättandet av bokslutet. Beträffande onoterade aktier, kapitalfonder, fastighetsfonder och fastigheter säkerställer funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker att marknadsvärdena är prissatta enligt avtalade principer och godkänner marknadsvärdena. För att säkerställa riktigheten av placerings-systemets marknadsvärden, kassaflöden och kreditklasser tillämpar funktionen 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 avställs i delbokföringens system. Under räkenskapsåret görs avstämningsrutiner mellan olika källsystem och datalager, 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 ekonomiska rapporteringen, övervakningen av placeringsrisker, bokföringen och betalningsrörelsen kartläggs varje halvår på riskkartläggningsmöten 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 har realiserats i rapporterings- och övervakningsprocessen eller i bokföringen och betalningstrafiken ska det lämnas in en rapport om en compliance- eller operativ riskavvikelse. Funktionen oberoende riskövervakning och business control koordinerar varje år uppdateringarna i kontinuitetsplanen för funktionen ekonomi och övervakning av placeringsrisker.

9. Revisorer och arvoden

Elos ordinarie bolagsstämma 2019 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 341 853 euro i arvode för revision och 21 415 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen år 2019.

Elos ordinarie bolagsstämma 2019 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 341 853 euro i arvode för revision och 21 415 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen år 2019.

Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Besöksadress: Norrskensvägen 7, 02100 Esbo

Postadress: Arbetspensionsbolaget Elo, 00041 ELO

Telefon: 020 703 50 Fax: 020 703 5100

www.elo.fi