



ARBETSPENSIONSBOLAGET ELO

Bolags- styrnings rapport 2021





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

Innehåll

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

Bolagsstyrningsrapport

Elos bolagsstyrningsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021 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 bolagsstyrningskoden publiceras ersättningspolicyn och ersättningsrapporten för Elos organ samt information som kompletterar dessa på bolagets webbplats.

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

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

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning

Rekommendation 5 – val av styrelse: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag väljer 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 ersättningspolicyn och ersättningsrapporten för organ. Ersättningspolicyn och ersättningsrapporten för organ behandlas inte på Elos bolagsstämma. Ersättningspolicyn godkänns av Elos styrelse.

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

Elos ordinarie bolagsstämma hölls den 19 april 2021.

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, tillgång till information och mötespraxis redogörs i förvaltningsrådets arbetsordning.

Elos förvaltningsråd har 42 ledamöter som väljs på den ordinarie bolagsstämman.

Ledamöterna väljs för tre år åt gången och en tredjedel av ledamöterna står i tur att avgå varje 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 tre gånger under år 2021, den 24 mars, den 26 augusti och den 23 november. Förvaltningsrådets ledamöter deltog i genomsnitt till 93 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna redogörs i Elos ersättningsrapport på www.elo.fi – Om Elo – Elos administration (enligt på finska).

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 19 april 2021

Ordförande

Ilkka Brotherus,

f.1951, styrelsens ordförande, Sinituote Oy, i tur att avgå 2024

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 2024

Ledamöter

Vesa Aallosvirta,

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

Martti Ala-Härkönen,

f. 1965, ekonomidirektör, Caverion Oyj, (fram till 29.10.2021)

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 2024

Juha Hakkarainen,

f. 1962, skogsdirektör, Centralförbundet för lant- och skogsbruksproducenter MTK ry, (fram till 1.8.2021)

Maria Hanho,

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

Nanna Hietala,

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

Ulla Hopponen,

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

Sauli Huikuri,

f. 1958, styrelsens ordförande, Hätälä Oy, i tur att avgå 2024

Heidi Jaara,

f. 1974, i tur att avgå 2022

Olavi Kaukonen,

f. 1956, i tur att avgå 2023

Kalle Kujanpää,

f. 1969, ekonomidirektör, Finn-Power Oy, i tur att avgå 2024

Veli-Matti Kuntonen,

f. 1965, förbundsordförande, Finlands Livsmedelsarbetareförbund SEL rf, i tur att avgå 2024

Lasse Laurikainen,

f. 1970, styrelsens ordförande, Helsingin Insinöörit HI ry, i tur att avgå 2024

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 2024

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, (fram till 29.3.2021)

Marko Piirainen,

f. 1975, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2023

Katariina Poskiparta,

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

Antti Rantalainen,

f. 1960, ordförande för styrelsen, Rantalainen Audit Oy, i tur att avgå 2024

Ville-Veikko Rantamaula,

f. 1980, intressebevakningsdirektör, Tradenomförbundet TRAL rf, i tur att avgå 2023

Pii Raulo,

f. 1967, HR-direktör, YIT Oyj, i tur att avgå 2023

Millariikka Rytkönen,

f. 1975, ordförande, Tehy ry, i tur att avgå 2024

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 2024

Olli Sarekoski,

f. 1965, verkställande direktör, Veikkaus Oy, i tur att avgå 2024

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

Katja Syvärinen,

f. 1971, styrelsens vice ordförande, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2022

Pentti Virtanen,

f. 1964, styrelsens vice ordförande, FSP Finnish Steel Painting Oy, i tur att avgå 2024

Olli Vormisto,

f. 1967, verkställande direktör, Osuuskauppa Hämeenmaa, (fram till 16.9.2021)

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 2024

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 2021 såsom medlemmar från Elos förvaltningsråd på förslag av försäkringstagarna 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 år 2021, den 2 februari och den 11 oktober. Medlemmarna deltog till 92 procent i mötena.

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 och medlemmarna i bolagets ledningsgrupp samt 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 verksamhetsprinciperna som förutsätts i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

Elos styrelse består av representanter för arbetsmarknadsparterna, kunderna och intressegrupperna. Styrelsen bestod år 2021 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 löntagargrupporganisationerna 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 olika kön. Måluppfyllelsen 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 ett revisionsutskott (fr.o.m. 9.11.2021 revisions- och riskutskottet) samt av ett nominerings- och ersättningsutskott.

Elos styrelse sammanträdde 17 gånger under år 2021. Styrelseledamöterna deltog i genomsnitt till 94 procent i sammanträdena. För utbetalade arvoden till ledamöterna redogörs i Elos ersättningsrapport på www.elo.fi - Om Elo - Elos administration (endast på finska).

Till Elos närstående parter hör styrelseledamöter och deras äkta häfter, 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 2021

Ordförande

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

Vice ordförande

Sture Fjäder, f. 1958, ekon.mag., pol.kand., ordförande, Akava rf (första vice ordförande)

Susa Nikula, f. 1970, ped.mag., affärsledningskonsult

Ordinarie ledamöter

Minna Helle, f. 1972, jur.kand., arbetsmarknadsdirektör, Teknologindustriin 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, jur.kand., vicehäradshövding, arbetsmarknadsdirektör, Företagarna i Finland rf

Jorma Malinen, f. 1959, automationsplanerare, ordförande, Fackförbundet Pro rf

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

Annika Rönni-Sällinen, f. 1976, juris.kand./jur. mag., ordförande, Servicefacket PAM rf

Timo Viherkenttä, f. 1958, jur.dr, arbetslivsprofessor, Aalto-universitetet Suppleanter

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

Marjo Matikainen-Kallström, f. 1965, DI, eMBA, verkställande direktör, Havu&Per Oy

Esa Neuvonen, f. 1967, ekon.mag., affärsområdesdirektör, YIT Oyj (fram till 22.3.2021)

Jukka Ruuska, f. 1961, jur.mag., MBA, verkställande direktör, Enento Group Oyj (fr.o.m. 24.3.2021)

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

4.1. Revisions- och riskutskottet

Revisions- och riskutskottet har i uppgift att följa upp bolagets ekonomiska rapportering, interna kontroll och 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 de två övriga ska vara styrelseledamöter.

Till Elos revisions- och riskutskott hörde år 2021 Jari Karlson (ordförande), Marjo Matikainen-Kallström, Penna Urrila och Timo Viherkenttä (fr.o.m. 25.1.2021). Utskottet sammanträdde sju gånger och medlemmarna deltog till 100 procent i mötena.

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 ersättningssystem samt till nominerings- och ersättningsärenden gällande högsta ledningen.

Nominerings- och ersättningsutskottet bildas av presidiet för Elos styrelse. År 2021 bestod nominerings- och ersättningsutskottet av Antti Aho (ordförande), Sture Fjäder och Susa Nikula. Nominerings- och ersättningsutskottet sammanträdde 13 gånger och medlemmarna deltog till 100 procent i mötena.

5. Verkställande direktör och ställföreträdare för verkställande direktören

Elos verkställande direktör fram till den 15 mars 2021 var Satu Huber. Som tillfällig verkställande

direktör under tiden 16.3.–6.10.2021 vid sidan av sin egen tjänst fungerade direktör Hanna Hiidenpalo som ansvarar för Elos placeringar.

Carl Pettersson tillträdde som Elos verkställande direktör den 7 oktober 2021. I samband med det utnämndes Hanna Hiidenpalo till ställföreträdare för verkställande direktören.

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 följer bestämmelserna i lagen 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.

Ledningsgruppen för kundrelationer, ledningsgruppen för placeringar och ledningsgruppen för bolagsstyrning, vilka fungerade utöver den egentliga ledningsgruppen, avskaffades under hösten 2021.

Ledningsgruppens sammansättning och ansvarsområden vid utgången av 2021:

Mika Ahonen

f. 1967, jur.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, ställföreträdare för verkställande direktören

Mikko Karpoja

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

Sarianne Kirvesmäki

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

Hilkka Malinen

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

Carl Pettersson

f. 1979, ekon.kand., EMBA, verkställande direktör

Jouni Seppänen

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

* **Satu Huber**, verkställande direktör (fram till 15.3.2021),

* **Erja Ketko**, direktör, oberoende riskkontroll och business control (fram till 26.8.2021)

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 verksamhetsprinciperna (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 revisions- och riskutskottet.

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 år 2021 utgjordes av oberoende riskkontroll och business control, ekonomi och övervakning av placeringsrisker, de uppgifter som i lag fastställs för den ansvariga försäkringsmatematikern samt regelefterlevnad (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.

Den oberoende riskkontrollen fungerar i Elos andra linje med huvudsakligt ansvar för bland annat upprätthållandet och utvecklingen av riskhanteringsprinciperna samt för Elos solvens- och riskbedömning ORSA. Den oberoende riskkontrollen ansvarar även för övervakningen av operativa risker. Den oberoende riskkontrollen har rapporterat om risker och riskhantering till ledningen och styrelsen varje halvår. I riskhanteringsbilagan till Elos bokslut redogörs närmare för kontrollsystemet.

Som en del av Elos interna kontroll fungerar en compliancefunktion, vars uppgift är att säkerställa att bolaget följer myndigheternas bestämmelser samt den allmänna bästa praxisen inom intern kontroll. För att säkerställa att compliance officeren får tillräckligt med information har hen rätt att få all nödvändig information och att närvara i ledningsgruppen. Compliancefunktionen utgör också en del av Elos riskhantering, inom vilken målet är att stöda affärsverksamheten särskilt i hanteringen av juridiska risker och efterlevande-risker 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 officeren 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 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 system NetSire.

Elos interna revision har i uppgift att bedöma förvaltnings-, riskhanterings- och övervakningsprocessernas tillräcklighet och effektivitet samt att ge 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 revisions- och riskutskottet samt till 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. Tuukka Lahkela inledde sin uppgift som ny direktör för den interna revisionen den 1 januari 2022 då direktören för intern revision Anne Nurminen gick i pension.

Den oberoende riskkontrollfunktionen var under tiden 26.8.–31.12.2021 underställd verkställande direktören. Som ett led i utvecklingen av Elos bolagsstyrningssystem inledde compliancedirektör Taina Antila sitt arbete den 1 januari 2022 med ansvar för regelefterlevnad och riskhantering (tidigare oberoende riskkontroll). Antila kommer i fortsättningen att ansvara för den andra linjens oberoende funktioner med uppgift att biträda ledningen och affärsverksamheten att säkerställa en effektiv riskhantering och regelefterlevnad.

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 ansvaren i den. För avkastnings-, resultat-, solvens- och riskrapporteringen ansvarar funktionen för ekonomi och övervakning av

placeringsriskerna som är oberoende av den rapporteringens funktion. För den oberoende rapporteringen av driftskostnader ansvarar funktionen för oberoende riskkontroll och business control. Business control-funktionen har sedan utgången av augusti 2021 varit en del av funktionen ekonomi och övervakning av placeringsriskerna.

Resultat- och solvensrapporterna (som innehåller solvensnyckeltalen, placeringarnas avkastnings- och riskfördelning, resultatanalys samt resultat- och balansräkningen till verkligt värde) uppdateras automatiskt i det interna rapporteringsverktyget varje dag och dessutom delas rapporterna till bolagets ledning. Rapporteringsverktyget innehåller även aktuella rapporter om bland annat intäkterna och riskerna av olika tillgångsslag, placeringsplanens limiter, placeringarnas 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 modell rapporteras en gång per vecka. Försäkringsrörelsens resultat beräknas av aktuariefunktionen.

Styrelsen beslutar om grunderna för användning av derivatkontrakt samt om grunderna för placeringarnas 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 som exponeras för 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 placeringsriskerna. Redogörelser upprättas om användningen av derivatkontrakt och hur de inverkar på solvensgränsen samt om tillämpningen av grunderna för placeringarnas solvensklassificering.

Funktionen ekonomi och övervakning av placeringsriskerna rapporterar till bolagets styrelse om solvensnyckeltalen, begränsningar och stresstest i enlighet med bolagets styrmodell för solvenshantering, dock minst två gånger per månad. 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, limiterna enligt placeringsplanen och hur de följs. Dessutom rapporteras styrelsen varje kvartal om placeringarnas riskkoncentrationer, den totala riskställningen som räknats utifrån bolagets interna modell och risktalen som avser solvensen.

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

Vid bedömningen av Elos totala riskställning och risktäckningskapaciteten är de viktigaste nyckeltalen pensionstillgångarna i förhållande till ansvarsskulden (solvensnivå) och solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen (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, resultatet av placeringsverksamheten till verkligt värde, resultatet av omkostnadsrörelsen och försäkringsrörelsens resultat.

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 placeringsriskerna, 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 ansvarsskuld, premieinkomst och försäkringsrörelsens resultat försäkringstekniskt i aktuariefunktionen. Lönesumman som motsvarar dessa räknas enligt de anmälningar som fås från inkomstregistret och aktuariefunktionens interna analyser. Aktuariefunktionen fixerar beståndet redan i bokslutsskedet, vilket innebär att ansvarsskulden och premieinkomsten inte nämnvärt ändras efter det. Endast avgiften för de löner som betalas i december upptas som fordringar. Inverkan av försäkringsrörelsens resultat på resultatet och solvensen är liten.

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 placeringsriskerna att de verkliga värdena är definierade enligt avtalade principer och godkänner

de verkliga värdena. Enheten för ekonomi och övervakning av placeringsriskerna ansvarar för upprätthållandet av alla värderingar i systemen. För att säkerställa riktigheten av marknadsvärdena, kassaflöden och kreditklasser i placeringssystemen tillämpar enheten ekonomi och övervakning av placeringsriskerna en regelbunden avstämningsrutin. Fastställandet av de verkliga värdena 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 avstämningsrapporter varje månad. De finansiella rapporternas riktighet säkerställs med regelbundna avstämningsrutiner och automatiska kontroller mellan olika källsystem, datalager och rapporteringsverktyg, med arbetsbeskrivningar, automatiserade processer, processbeskrivningar, god yrkeskompetens samt genom ett nära samarbete och informationsutbyte mellan funktionen ekonomi och övervakningen av placeringsriskerna och placeringsfunktionen.

Operativa riskerna som hänför sig till den finansiella rapporteringen, övervakningen av placeringsriskerna, bokföringen och betalningsrörelsen kartläggs varje halvår på riskkartläggningsmöten som koordineras av den oberoende riskövervakningen och business control. De identifierade riskernas betydelse och sannolikhet för att de ska realiseras bedöms separat för varje risk, och för varje risk upprättas en riskhanteringsplan som följs upp. För riskerna som varit nära att realiseras eller som realiserats i handels-, rapporterings- och övervakningsprocessen, i bokföringen eller betalningsrörelsen 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 2021 valde revisionssammanslutningen Ernst & Young till bolagets revisor. CGR Heikki Ilkka inledde sitt arbete som bolagets huvudansvariga revisor den 19 april 2021.

Elo betalade sin revisionssammanslutning 345 052 euro i arvode för revision och 92 441 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen år 2021.



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Besöksadress: Norrskensvägen 7, 02100 Esbo

Postadress: Arbetspensionsbolaget Elo, 00041 ELO

Telefon: 020 703 50 Fax: 020 703 5100

www.elo.fi