



TYÖELÄKEYHTIÖ ELO

# Selvitys hallinnointi- ja ohjaus- järjestelmästä 2021





Julkaisemme hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätösraportin sekä erillisen vuosi- ja vastuuraportin osoitteessa [www.elo.fi](http://www.elo.fi).

## Sisällys

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

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.–31.12.2021 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2020 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin.

Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti Elon toimielinten palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti sekä niitä täydentävät tiedot on julkaistu Elon internetsivuilla.

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

Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Listayhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

## 1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista

Suositus 5 – hallituksen valinta: Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaan hallituksen valitsee hallintoneuvosto noudattaen laissa ja yhtiöjärjestyksessä mainittua valintamenettelyä.

Suositus 6 – hallituksen toimikausi: Elon hallituksen jäsenten toimikausi on yhtiöjärjestyksen mukaan kolme vuotta.

Suosituksien 10, 16, 17 ja 18 – hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten riippumattomuus: Hallituksen ja sen valiokuntien riippumattomien jäsenten määrä ja riippumattomuuden arviointi perustuvat lainsäädäntöön (TVYL). Hallituksen kokoonpanosta ja jäsenten kelpoisuusehdoista on säädetty laissa. Elon hallituksen jäsenenä voi olla henkilöitä, jotka kuuluvat Elon merkittävien asiakasyritysten toimivaan johtoon tai hallintoon. Tämä johtuu Elon keskinäisestä yhtiömuodosta. Toimitusjohtaja ei voi kuulua hallitukseen.

Suositus 22 – palkitsemista koskeva päätöksenteko: Työeläkeyhtiöistä annetun lain mukaan hallituksen palkitsemisesta päättää hallintoneuvosto.

Suositus 27 – lähipiiriliiketoimet: Elo noudattaa säännöksiä työeläkeyhtiön lähipiiriliiketoimista työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaisesti. Lisäksi Elon lähipiiriohjeen perusteella hallituksen päätettäväksi siirtyvät merkittävät liiketoimet, joiden toisena osapuolena on taho, jossa Elon johtoon kuuluva henkilö omaa vaikutusta määrävallan tai toimii johtotehtävissä.

Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys poikkeaa pörssiyritysten vastaavasta merkittävästi, myös toimielinten palkitsemispolitiikan ja -raportin osalta. Toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja -raporttia ei käsitellä

Elon yhtiökokouksessa. Elon hallitus hyväksyy palkitsemispolitiikan.

## 2. Yhtiökokous

Elossa ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkaat yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa on äänioikeus vakuutuksenottajilla. Lisäksi äänioikeus on kunkin työntekijän eläkelain mukaisen perusvakuutuksen piiriin kuuluvien vakuutettujen valitsemalla edustajalla.

Yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä, valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat, päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja taseen osoittaman voiton käytöstä. Yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle. Lisäksi yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista sekä muista kokouskutsussa ilmoitetuista asioista.

Elon varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.4.2021.

## 3. Hallintoneuvosto

Työeläkevakuutusyhtiöllä tulee työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaan olla hallintoneuvosto.

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallituksen jäsenet ja

varajäsenet sekä vaalivaliokunnan jäsenet. Se myös päättää hallituksen ja vaalivaliokunnan palkkioista. Hallintoneuvostolle ei voida antaa muita tehtäviä kuin ne, jotka laissa on mainittu. Hallintoneuvoston työjärjestyksessä on kuvattu hallintoneuvoston kokoonpano, tehtävät, tiedonsaanti ja kokoukskäytännöt.

Elon hallintoneuvostossa on 42 jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi ja jäsenistä on vuosittain kolmasosa erovuorossa. Hallintoneuvostossa on oltava keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kolmasosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä, ja keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä. Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudessaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2021 kolme kertaa, 24.3., 26.8. ja 23.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 93 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon palkitsemisraportissa osoitteessa [www.elo.fi](http://www.elo.fi) –Tietoa Elost – Hallinto.

Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän puolisonsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti.

Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

### **Elon hallintoneuvosto 19.4.2021 alkaen**

Puheenjohtaja

**Ilkka Brotherus,**

s. 1951, hallituksen puheenjohtaja, Sinituote Oy, erovuorossa 2024

#### **Varapuheenjohtajat**

**Pekka Kampman,**

s.1962, rakennuttamisjohtaja, Y-säätiö, erovuorossa 2023

**Satu Yrjänän,**

s. 1967, toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2024

#### **Jäsenet**

**Vesa Aallosvirta,**

s. 1961, järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2023

**Martti Ala-Härkönen,**

s. 1965, talousjohtaja, Caverion Oyj, (29.10.2021 asti)

**Stefan Borgman,**

s. 1965, puheenjohtaja, METO Metsäalan Asiantuntijat ry, erovuorossa 2022

**Pekka Eloholma,**

s. 1960, toimitusjohtaja, Sitowise Oy, erovuorossa 2022

**Antti Hakala,**

s. 1967, johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2024

**Juha Hakkarainen,**

s. 1962, metsäjohtaja, Maa- ja metsätaloustuottajain Keskusliitto MTK ry, (1.8.2021 asti)

**Maria Hanho,**

s. 1982, omistajayrittäjä, Vaissi Oy, erovuorossa 2023

**Nanna Hietala,**

s. 1973, hallituksen puheenjohtaja, MSK Group Oy, erovuorossa 2023

**Ulla Hopponen,**

s. 1968, talouspäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2022

**Sauli Huikuri,**

s. 1958, hallituksen puheenjohtaja, Hätälä Oy, erovuorossa 2024

**Heidi Jaara,**

s. 1974, erovuorossa 2022

**Olavi Kaukonen,**

s. 1956, erovuorossa 2023

**Kalle Kujanpää,**

s. 1969, talusjohtaja, Finn-Power Oy, erovuorossa 2024

**Veli-Matti Kunttonen,**

s. 1965, liittopuheenjohtaja, Suomen Elintarviketyöläisten Liitto SEL ry, erovuorossa 2024

**Lasse Laurikainen,**

s. 1970, hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Insinöörit HI ry, erovuorossa 2024

**Leena-Mari Lähteenmaa,**

s. 1964, toimitusjohtaja, CGI Suomi Oy, erovuorossa 2022

**Pekka Metsi,**

s. 1961, toimitusjohtaja, Granlund Oy, erovuorossa 2022

**Harri Miettinen,**

s. 1962, toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2022

**Timo Mäki-Ullakko,**

s. 1963, toimitusjohtaja, Pirkanmaan Osuuskauppa, erovuorossa 2024

**Mats Nyman,**

s. 1972, toiminnanjohtaja, Yksityisalojen Esimiehet ja Asiantuntijat YTY ry, erovuorossa 2022

**Mikael Pentikäinen,**

s. 1964, toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa 2023

**Terhi Penttilä,**

s. 1972, toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2023

**Heikki Pesu,**

s. 1967, toimitusjohtaja, Are Oy, (29.3.2021 asti)

**Marko Piirainen,**

s. 1975, johtaja, SAK ry, erovuorossa 2023

**Katariina Poskiparta,**

s. 1961, toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2022

**Antti Rantalainen,**

s. 1960, hallituksen puheenjohtaja, Rantalainen Audit Oy, erovuorossa 2024

**Ville-Veikko Rantamaula,**

s. 1980, edunvalvontajohtaja, Tradenomiliitto TRAL ry, erovuorossa 2023

**Pii Raulo,**

s. 1967, henkilöstöjohtaja, YIT Oyj, erovuorossa 2023

**Millariikka Rytönen,**

s. 1975, puheenjohtaja, Tehy ry, erovuorossa 2024

**Ansu Saarela,**

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

**Mikko Salo,**

s. 1974, toiminnanjohtaja, Luonnon-, ympäristö- ja metsätieteilijöiden liitto Loimu ry, erovuorossa 2024

**Olli Sarekoski,**

s. 1965, toimitusjohtaja, Veikkaus Oy, erovuorossa 2024

**Kimmo Simberg,**

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

**Tommi Sova,**

s. 1975, toimitusjohtaja, Intrum Oy, erovuorossa 2023

**Katja Syvärinen,**

s. 1971, hallituksen varapuheenjohtaja, johtaja, SAK ry, erovuorossa 2022

**Pentti Virtanen,**

s. 1964, hallituksen varapuheenjohtaja, FSP Finnish Steel Painting Oy, erovuorossa 2024

**Olli Vormisto,**

s. 1967, toimitusjohtaja, Osuuskauppa Hämeenmaa, (16.9.2021 asti)

**Janne Ylinen,**

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

**Jaana Ylitalo,**

s. 1969, edunvalvontajohtaja, Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry, erovuorossa 2024

### 3.1. Vaalivaliokunta

Elolla on hallintoneuvoston valitsema vaalivaliokunta, jonka tehtävänä on valmistella esitykset hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenvalinnoista ja palkkioista.

Vaalivaliokunnassa joko puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja valitaan vakuutettuja edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Kuusijäseniseen vaalivaliokuntaan kuuluivat vuonna 2021 vakuutuksenottajien ehdottamina jäseninä Elon hallintoneuvostosta Ilkka Brotherus, Harri Miettinen ja Satu Yrjänen. Vakuutettujen ehdottamina jäseninä vaalivaliokuntaan kuuluivat Elon hallintoneuvostosta Pekka Kampman, Mats Nyman ja Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimi Ilkka Brotherus ja varapuheenjohtajana Jaana Ylitalo.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2021 kaksi kertaa, 2.2. ja 11.10. Jäsenet osallistuivat kokouksiin 92-prosenttisesti.

### 4. Hallitus

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

Hallituksen työjärjestyksessä ja yhtiöjärjestyksessä on lueteltu Elon hallituksen tehtävät. Elon hallitus mm.

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan sekä yhtiön johtoryhmän jäsenet, ja päättää heidän toimsuhteensa ehdoista ja palkkioasioistaan
- päättää yhtiön organisaation päälinjoista
- hyväksyy yhtiön strategian ja budjetin sekä valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy yhtiön henkilöstöstrategian ja palkitsemispolitiikan sekä henkilöstön tulospalkkijärjestelmän periaatteet sekä arvioi ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy sijoitussuunnitelman ja valvoo sijoitussuunnitelman toteutumista
- hyväksyy riskienhallintapolitiikan ja -suunnitelman ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman vuosittain
- arvioi yhtiön sisäisen valvonnan tilan vuosittain
- hyväksyy tilinpäätöksen
- päättää yhtiökokouksen koollekutsumisesta
- vahvistaa työeläkeyhtiöistä annetussa laissa edellytetyt kirjalliset toimintaperiaatteet

Elon hallitus muodostuu työmarkkinaosapuolten, asiakkaiden ja sidosryhmien edustajista. Hallitukseen kuului vuonna 2021 kaksitoista varsinaista jäsentä ja neljä varajäsentä. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja varajäsenet toimikaudeksi, jonka pituus on kolme kalenterivuotta. Keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kolmasosa hallituksen jäsenmäärästä. Keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallituksen jäsenmäärästä.

Hallituksen jäsenten valintaprosessissa huomioidaan normien lisäksi hallituksen monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuudella pyritään mahdollistamaan tehokas hallituksen tehtävien hoitaminen ja tukemaan Elon strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Kun hallitus kokonaisuutena ja kunkin jäsenen tuoman osaamisen, kokemuksen ja ominaispiirteiden avulla pystyy haastamaan ja tukemaan toimivaa johtoa proaktiivisesti, toteutuu hallituksen monimuotoisuus tavoitellussa muodossaan.

Elolle olennaisia monimuotoisuustekijöitä ovat jäsenten toisiaan täydentävä kokemus, jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet, maantieteellinen jakauma sekä ikä- ja sukupuolijakauma.

Elon monimuotoisuuspolitiikan yhtenä tavoitteena on ylläpitää tasapainoista sukupuolijakaumaa Elon hallituksessa. Tavoitteen saavuttamiseksi vaalivaliokunta pyrkii löytämään uusien jäsenten haku- ja arviointiprosessissa eri sukupuolten edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa. Vuoden 2020 vaalivaliokunnan esityksen pohjalta vuoden 2021 hallituksen kokoonpanosta vähemmistösu- kupuolen eli naisten osuus on 31,25 prosenttia.

Hallitus valitsee kalenterivuodeksi kerrallaan keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Hallituksen puheenjohtaja ja molemmat varapuheenjohtajat muodostavat hallituksen puheenjohtajiston.

Hallituksen apuna sen tehtävien hoidossa toimivat tarkastusvaliokunta (9.11.2021 alkaen tarkastus- ja riskivaliokunta) sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Elon hallitus kokoontui 17 kertaa vuonna 2021. Hallituksen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 94 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon palkitsemisraportissa osoitteessa [www.elo.fi](http://www.elo.fi) – Tietoa Elostä – Hallinto.

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

### Elon hallitus vuonna 2021

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

**Varapuheenjohtajat**  
**Sture Fjäder**, s. 1958, KTM, VTK, puheenjohtaja, Akava ry (1.varapuheenjohtaja)  
**Susa Nikula**, s. 1970, kasvatustieteiden maisteri, liikkeenjohdon konsultti

**Varsinaiset jäsenet**  
**Minna Helle**, s. 1972, OTK, työmarkkinajohtaja, Teknologiateollisuus ry  
**Jari Karlson**, s. 1961, KTM, talous- ja hallintojohtaja, Orion Oyj

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

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

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

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

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

**Annika Rönni-Sällinen**, s. 1976, OTK/OTM, puheenjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

**Timo Viherkenttä**, s. 1958, OTT, työelämäprofessori, Aalto-yliopisto

#### Varajäsenet

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

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

**Esa Neuvonen**, s. 1967, KTM, liiketoiminta- alueen johtaja, YIT Oyj (22.3.2021 asti)

**Jukka Ruuska**, s. 1961, OTM, MBA, toimitusjohtaja, Enento Group Oyj (24.3.2021 alkaen)

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

#### 4.1. Tarkastus- ja riskivaliokunta

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

Hallitus valitsee keskuudestaan jäsenet valiokuntaan vuodeksi kerrallaan ja vahvistaa työjärjestyksen. Valiokunnan jäsenistä yhden tulee olla palkansaajien keskusjärjestöjä edustava, yhden työnantajien keskusjärjestöjä edustava ja kaksi muuta hallituksen jäsentä.

Vuonna 2021 Elon tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Jari Karlson (puheenjohtaja), Marjo Matikainen-Kallström, Penna Urrila ja Timo Viherkenttä (25.1.2021 alkaen). Valiokunta kokoontui 7 kertaa ja jäsenet osallistuivat kokouksiin 100-prosenttisesti.

#### 4.2. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta valmistelemalla ja kehittämällä asioita, jotka liittyvät yhtiön palkka- ja palkitsemisjärjestelmiin sekä ylimmän johdon nimitys- ja palkitsemisasioihin.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan muodostaa Elon hallituksen puheenjohtajisto. Vuonna 2021 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Antti Aho (puheenjohtaja), Sture Fjäder ja Susa Nikula. Valiokunta kokoontui 13 kertaa ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin 100 prosenttisesti.

#### 5. Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Elon toimitusjohtajana toimi Satu Huber 15.3.2021 asti. Väliaikaisena toimitusjohtajana toimi 16.3.–6.10.2021 oman toimensa ohella Elon sijoituksista vastaava johtaja Hanna Hiidenpalo.

Carl Pettersson aloitti Elon toimitusjohtajana 7.10.2021. Samassa yhteydessä Hanna Hiidenpalo nimettiin toimitusjohtajan sijaiseksi.

Toimitusjohtaja johtaa yhtiön hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus nimittää toimitusjohtajan.

Toimitusjohtaja johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

#### 6. Muu johto

Hallituksen nimittämistä johtajista muodostuva johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön operatiivisessa toiminnassa ja toiminnan suunnittelussa. Johtoryhmä on mukana muun muassa yhtiön strategiaan, budjetointiin ja organisaatioon liittyvien asioiden valmistelussa hallitukselle.

Varsinaisen johtoryhmän lisäksi toimineet asiakasjohtoryhmä, sijoitusjohtoryhmä ja hallintojohtoryhmä lakkautettiin syksyn 2021 aikana.

Johtoryhmän kokoonpano ja vastualueet vuoden 2021 lopussa:

##### Mika Ahonen

s. 1967, OTK, johtaja, lakiasiat, viestintä ja vaikuttaminen, compliance

##### Matti Carpén

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

##### Hanna Hiidenpalo

s. 1966, KTM, johtaja, sijoitukset, toimitusjohtajan sijainen

##### Mikko Karpoja

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

##### Sarianne Kirvesmäki

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

##### Hilkka Malinen

s. 1963, KM, johtaja, henkilöstöpalvelut

##### Carl Pettersson

s. 1979, KTK, EMBA, toimitusjohtaja

##### Jouni Seppänen

s. 1969, YTM, johtaja, eläkkeet ja vakuutukset

\* **Satu Huber** toimitusjohtaja (15.3.2020 asti),

\* **Erja Ketko**, johtaja, riippumaton riskienvalvonta ja business control (26.8.2021 asti)

Toimitusjohtajan ja johtoryhmiin kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolionsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liiketoimet lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

#### 7. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Hallituksella on kokonaisvastuu sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä sisäisen valvonnan tilan vuotuisesta arvioinnista. Hallitus arvioi säännöllisesti hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita (ml. sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet) ja jatkuvuussuunnitelmaa. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan sekä riskienhallinnan yleiset periaatteet, vastuunjaon ja keskeiset linjaukset

(riskienhallintapolitiikan) ja vuosittain yhtiön ohjaamiseen liittyvän riskienhallintasuunnitelman sekä seuraa siinä esitettyjen hallinnointitoimien edistymistä.

Hallituksen apuna toimii tarkastus- ja riskivaliokunta.

Toimitusjohtaja vastaa hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä hallitukselle hyväksyttäväksi laadittavan, yhtiön keskeisiä riskejä koskevan riskienhallintasuunnitelman sisällön valmistelusta sekä riskienhallinnan seurannasta. Toimitusjohtajan tukena näissä tehtävissä on riippumaton valvonta, jonka ovat vuonna 2021 muodostaneet riippumaton riskienvalvonta ja business control, talous ja sijoitusriskien valvonta, vastuullinen vakuutusmatemaatikko lain määrittämien tehtävien osalta ja compliance.

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

Riippumaton riskienvalvonta toimii Elon toisessa linjassa päävastuualueinaan muun muassa riskienhallinnan periaatteiden ylläpito ja kehitys, sekä Elon vakavaraisuus- ja riskiarvio ORSA. Lisäksi riippumattoman riskienvalvonnan vastuualueena on operatiivisten riskien valvonta. Riippumaton riskienvalvonta on raportoinut riskien

ja riskienhallinnan tilasta puolivuositain johdolle ja hallitukselle. Elon tilinpäätöksen riskienhallintaliitteessä on tarkempi valvontajärjestelmän kuvaus.

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

Elossa noudatetaan työeläkevakuutusyhtiötä koskevan lain mukaista sisäpiiriohjetta, jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomasti rikota. Elon compliance officerin vastuulla on ylläpitää sisäpiirirekistereitä ja hän vastaa sisäpiiriasioiden koulutuksesta ja neuvonnasta sekä sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynnin valvonnasta.

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

Elon sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida hallinto-, riskienhallinta- ja valvontaprosessien riittävyttä ja tehokkuutta, sekä antaa suosituksia ja konsultoida niiden kehittämiseksi. Sisäinen tarkastus on hallituksen asettama, muusta organisaatiosta riippumaton yksikkö. Se raportoi tarkastus- ja riskivaliokunnalle sekä hallitukselle, joka vahvistaa sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Sisäisen tarkastuksen johtaja on hallinnollisesti toimitusjohtajan alainen.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat lakien ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden vaateet sisäiselle tarkastukselle sekä Sisäisten tarkastajien kansainvälisen yhdistyksen ohjeet. Sisäisen tarkastuksen johtajan Anne Nurmisen jäätymä eläkkeelle uutena sisäisen tarkastuksen johtajana aloitti 1.1.2022 Tuukka Lahkela.

Riippumaton riskienvalvontatoiminto toimi 26.8.-31.12.2021 toimitusjohtajan alaisuudessa. Osana Elon hallintojärjestelmän kehittämistä yhtiössä aloitti 1.1.2022 compliance-johtajana Taina Antila, jonka vastuulle kuuluu compliance ja riskienhallinta (aiempi riippumaton riskienvalvonta). Antilan vastuulle kuuluvat jatkossa yhtiön toisen linjan riippumattomat toiminnot, joissa työskennellään johdon ja liiketoiminnan tukena varmistamassa tehokas riskienhallinnan ja sääntelyn noudattaminen.

## **8. Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä**

Elon taloudelliset raportit on laadittu työeläkeyhtiöiden kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja raportointia sääntelevien kirjanpito-, osakeyhtiö-,

vakuutusyhtiö- ja työeläkevakuutusyhtiölain sekä vakavaraisuusrajan laskemista ja sijoitusten hajauttamista koskevan lain, sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen hyväksymissä riskienhallintapolitiikassa, riskienhallintasuunnitelmassa ja vakavaraisuuden hallinnan ohjausmallissa on määritelty hallitukselle tuotettava vakavaraisuus- ja riskiraportointi sekä sen vastuut. Tuotto-, tulos-, vakavaraisuus- ja riskiraportoinnista vastaa talous ja sijoitusriskien valvontatoiminto raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti. Liikekulujen riippumattomasta raportoinnista vastaa riippumaton riskienvalvonta ja business control -toiminto. Business control -toiminto on ollut elokuun lopusta 2021 alkaen osa talous ja sijoitusriskien valvonta-toimintoa.

Tulos- ja vakavaraisuusraportit (sisältäen vakavaraisuuden tunnusluvut, sijoitusten tuotto- ja riskijakaumat, tulosanalyysin sekä tuloslaskelman ja taseen käyvin arvoin) päivittyvät sisäiseen raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan lisäksi raportteina yhtiön johdolle. Raportointityökalussa on myös ajantasaisista raportointia muun muassa omaisuuslajien tuotoista ja riskeistä, sijoitussuunnitelman limiiteistä, sijoitusten vakavaraisuusluokittelusta sekä sijoitus- ja vakuutusliiketoiminnan kassavirroista. Talous ja sijoitusriskienvalvonta -toiminto seuraa ja raportoi välittömästi limiitin ylityksistä sisäisten ohjeiden

mukaisesti ja sijoitustoiminto tekee tarvittavat toimenpiteet. Yhtiön sisäisen mallin mukaan lasketus vakavaraisuuden riskiluvut raportoidaan kerran viikossa. Vakuutusliikkeen tuloksen laskee aktuaaritoimi.

Hallitus päättää johdannaissopimusten käyttämisestä koskevat perusteet sekä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävät sijoitusten vakavaraisuusluokittelun perusteet liittyen välillisten sijoitusten riskien huomioon ottamiseen, johdannaissopimuksiin, riskiluokan 18 käyttämiseen sekä korko- ja luottomarginaaliriskille altistuneiden sijoitusten duraation laskemiseen. Hallitus seuraa perusteiden ajantasaisuutta ja soveltamista talous ja sijoitusriskien valvonnan laatimien selvitysten perusteella. Selvitykset laaditaan johdannaissopimusten käytöstä ja niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan sekä vakavaraisuusluokittelun perusteiden soveltamisesta.

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

Elo julkistaa virallisen tilinpäätöksen verkkosivullaan. Lisäksi Elo julkaisee osavuosiraportin kvartaaleittain.

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

Vastuuvelan ja vakuutusmaksujen oikeellisuudesta järjestelmissä ja tilinpäätöksessä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko yhdessä aktuaaritoimen kanssa. Keskellä vuotta vastuuvetka arvioidaan talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminnossa ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytusrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Vakuutusliikkeen tulos ja palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa. Tilinpäätöksessä vastuuvetka, vakuutusmaksutulo ja vakuutusliikkeen tulos lasketaan vakuutus teknisesti aktuaaritoimessa. Näitä vastaava palkkasumma lasketaan saatujen tulorekisteri-ilmoitusten ja aktuaaritoimen omien analyysien perusteella. Tilinpäätöksessä aktuaaritoimi kiinnittää kannan jo tilinpäätösvaiheessa, joten vastuuvetka ja maksutulo eivät tämän jälkeen juurikaan muutu. Ainoastaan joulukuun palkoista tuleva maksu jää saamiskirjaukseksi.

Vakuutusliikkeen tuloksella on pieni vaikutus tulokseen ja vakavaraisuuteen.

Tilinpäätöksessä käytetyt sijoitusten arvot määritellään tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa sekä tarkemmissa sisäisissä työohjeissa kerrotun mukaisesti. Noteeraamattomien osakkeiden, pääomarahastojen, kiinteistörahastojen ja kiinteistöjen osalta talous ja sijoitusriskien valvonta -toiminto varmistaa, että käyvät arvot on määritelty sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksytyt käyvät arvot. Talous ja sijoitusriskien valvonta vastaa kaikkien arvostusten ylläpidosta järjestelmissä. Sijoitusjärjestelmien markkina-arvojen, kassavirtojen ja luottoluokkien oikeellisuuden varmistamiseksi talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä on säännöllinen täsmäytusrutiini. Käypien arvojen määrittämiseen liittyy ajallista viivettä, mutta sen vaikutus on ollut vähäinen.

Yhtiön liikekirjanpitoon tehdään tilikautteen kohdistuvat jaksotukset ja pääkirjanpidon tiedot täsmäytetään osakirjanpidon järjestelmiin. Tilivuoden aikana täsmäytykset tehdään kuukausittain. Taloudellisten raporttien oikeellisuutta varmistetaan säännöllisillä täsmäytusrutiineilla ja automaattisilla kontrollipisteillä eri lähdejärjestelmien, tietovaraston ja raportointityökalun kesken, työohjeilla, automatisoiduilla prosesseilla, prosessikuvauksilla, hyvällä ammattitaidolla sekä tiiviillä yhteistyöllä ja tiedonkululla talous ja sijoitusriskien valvonta- sekä sijoitustoiminnon kesken.

Talousraportointiin, sijoitusriskien valvontaan, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuositain riskikartoituspalaverissa, joita koordinoi riippumaton riskienvalvonta ja business control. Tunnistettujen

riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja seurataan sen toteutumista. Sijoitusten kaupankäynti-, raportointi- ja valvontaprosessissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti- ja toteutuneet riskit raportoidaan operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riippumaton riskienvalvonta ja business control -toiminto koordinoi vuosittain talous ja sijoitusriskien valvontatoiminnon jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

## 9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2021 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Youngin. KHT Heikki Ilkka aloitti yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana 19.4.2021.

Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2021 palkkioita 345 052 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 92 441 euroa.





**Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo**

Käyntiosoite: Revontulentie 7, 02100 Espoo

Postiosoite: Työeläkeyhtiö Elo, 00041 ELO

Puhelin: 020 703 50 Faksi: 020 703 5100

[www.elo.fi](http://www.elo.fi)