



2023

Elon hallinto- ja
ohjausjärjestelmä

Luomme elämän mittaista turvaa

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

Julkaisemme lisäksi erillisen vastuullisuusraportin, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, toimielinten palkitsemisen kuvauksen sekä palkitsemisraportin osoitteessa www.elo.fi.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2023 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2020 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin.

Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti Elon toimielinten palkitsemisen kuvaus ja palkitsemisraportti sekä niitä täydentävät tiedot on julkaistu Elon verkkosivuilla.

Toimielinten palkitsemisen kuvaus ja palkitsemisraportti koskevat Elon hallitusta, hallintoneuvostoa sekä toimitusjohtajaa ja toimitusjohtajan sijaista.

Muun johtoryhmän palkitsemista koskevat tiedot annetaan verkkosivuilla.

Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Listayhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta www.cgfinland.fi.

1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista

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

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

Suositukset 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 – lähipiiriilikeitoimet: Elo noudattaa säännöksiä työeläkeyhtiön lähipiiriilikeitoimista työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaisesti. Lisäksi Elon lähipiiriohjeen perusteella hallituksen päätettäväksi siirtyvät merkittävät liikeitoimet, joiden toisena osapuolena on taho, jossa Elon johtoon kuuluva henkilö omaa vaikutus- tai määräysvallan tai toimii johtotehtävissä. Elo noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys poikkeaa pörssiyhtiöiden vastaavasta merkittävästi, myös toimielinten palkitsemisen kuvauksen ja raportoinnin osalta, sillä niitä ei käsitellä Elon yhtiökokouksessa. Elon hallitus hyväksyy toimielinten palkitsemisen kuvauksen.

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 24.4.2023.

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 mahdolliset 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 kokouskäytännöt.

Elon hallintoneuvostossa on 36 jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi ja jäsenistä on vuosittain kolmasosa erovuorossa. Hallintoneuvostossa on oltava keskeisten palkansaaajia 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 keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2023 kolme kertaa, 21.3., 23.8. ja 21.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 78 prosenttia. Jäsenille maksetut

palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa, osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elostä – Hallinto.

Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän puolionsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa tai huomattavassa vaikutusvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liikeitoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti.

Elon johtoryhmän ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liikeitoimista päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liikeitoimet työeläkevakuutusyhtiöitä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan verkkosivuilla.

Elon hallintoneuvosto 24.4.2023 alkaen

Puheenjohtaja

Harri Miettinen,

toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2025

Varapuheenjohtajat

Stefan Borgman,

puheenjohtaja, METO Metsäalan Asiantuntijat ry, erovuorossa 2025

Satu Yrjänän,

toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2024 (ero 1.11.2023)

Jäsenet

Vesa Allosvirta,

järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2026

Ilkka Brotherus,

hallituksen puheenjohtaja, Sinituote Oy, erovuorossa 2024

Mika Hagberg,
toimitusjohtaja, Paree Group Oy, erovuorossa 2025

Antti Hakala,
johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2024

Virpi Holmqvist,
toimitusjohtaja, Attendo Oy, erovuorossa 2024

Sauli Huikuri,
hallituksen puheenjohtaja, Hätälä Oy, erovuorossa 2024

Henrik Karvonen,
toimitusjohtaja, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, erovuorossa 2026

Ismo Kokko,
puheenjohtaja, Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry, erovuorossa 2026

Kalle Kujanpää,
talousjohtaja, Finn-Power Oy (työtehtävässä 30.8. saakka), erovuorossa 2024

Veli-Matti Kunttonen,
puheenjohtaja, Suomen Elintarviketööläisten Liitto SEL ry, erovuorossa 2024

Lasse Laurikainen,
hallituksen puheenjohtaja, Helsingin Insinöörit HI ry, erovuorossa 2024

Tommi Luukkonen,
puheenjohtaja, Rakennusinsinöörit ja -arkkitehdit RIA ry, erovuorossa 2026

Leena-Mari Lähteenmaa,
toimitusjohtaja, CGI Suomi Oy, erovuorossa 2025

Pekka Metsi,
toimitusjohtaja, Granlund Oy, erovuorossa 2025

Tuomas Mäkipeska,
talousjohtaja, YIT Oyj, erovuorossa 2026

Antti Määttä,
toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, Osuuskauppa Keskimaa, erovuorossa 2024

Mats Nyman,
toiminnanjohtaja, Asiantuntijat ja Esihenkilöt ASIA ry, erovuorossa 2025

Mikael Pentikäinen,
toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa 2026

Terhi Penttilä,
toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2026

Katariina Poskiparta,
toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2025

Mari Puoskari,
toimitusjohtaja, Pilke päiväkodit Oy, erovuorossa 2026

Ville Rantala,
hallituksen puheenjohtaja, PHM Group Oy, erovuorossa 2026

Antti Rantalainen,
hallituksen puheenjohtaja, Rantalainen Audit Oy, erovuorossa 2024

Ville-Veikko Rantamaula,
edunvalvontajohtaja, Tradenomiliitto TRAL ry, erovuorossa 2026

Ansu Saarela,
talousjohtaja, Bauhaus & Co Ky, erovuorossa 2025

Mikko Salo,
toiminnanjohtaja, Luonnon-, ympäristö- ja metsätieteilijöiden liitto Loimu ry, erovuorossa 2024

Olli Sarekoski,
toimitusjohtaja, Veikkaus Oy, erovuorossa 2024

Tommi Sova,
toimitusjohtaja, Intrum Oy, erovuorossa 2026

Päivi Suutari,
toimitusjohtaja, MM Kotkamills Oy, erovuorossa 2025

Katja Syvärinen,
hallituksen varapuheenjohtaja, johtaja, SAK ry, erovuorossa 2025

Aku Vikström,
toimitusjohtaja, Noho Partners Oyj, erovuorossa 2026

Janne Ylinen,
toimitusjohtaja, Kokkolan Halpa-Halli Oy, erovuorossa 2025

Jaana Ylitalo,
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 2023 vakuutusnottajien ehdottamina jäseninä Elon hallintoneuvostosta **Harri Miettinen, Katariina Poskiparta ja Satu Yrjänen (ero 1.11.2023)**. Vakuutettujen ehdottamina jäseninä vaalivaliokuntaan kuuluvat Elon hallintoneuvostosta **Stefan Borgman, Mats Nyman ja Jaana Ylitalo**. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimii **Harri Miettinen** ja varapuheenjohtajana **Jaana Ylitalo**.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2023 kaksi kertaa, 7.2. ja 3.10. Jäsenet osallistuivat kokouksiin 75-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 ammatitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallituksen työjärjestyksessä ja yhtiöjärjestyksessä on lueteltu Elon hallituksen tehtävät. Hallitus muun muassa:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, varatoimitusjohtajan sekä yhtiön johtoryhmän jäsenet, ja päättää heidän työehtoja palkkioasioistaan
- päättää riippumattomien toimintojen esihenkilöiden työsuhteiden ehdot
- päättää yhtiön organisaation päälinjoista
- hyväksyy yhtiön strategian ja budjetin sekä valvoo niiden toteutumista

- hyväksyy yhtiön henkilöstöstrategian ja palkitsemispolitiikan sekä tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet ja mittarit sekä arvioi ja valvoo niiden toteutumista
- laatii sijoitussuunnitelman, päättää sijoitustoimintaan liittyvistä päätösvaltuuksista ja valvoo sijoitussuunnitelman toteutumista
- hyväksyy riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet ja valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy compliance-toimintaperiaatteet
- hyväksyy yhtiön riskija vakavaraisuusarvion (ORSA)
- hyväksyy toimintaperiaatteet sisäisen tarkastuksen järjestämisestä ja sisäisen tarkastuksen vuosittaisen tarkastussuunnitelman
- vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja arvioi vuosittain, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty
- laatii tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tekee ehdotuksen taseen osoittaman voiton käytöstä ja hyväksyy julkisuuteen annettavat osavuosisraportit
- päättää yhtiökokouksen koollekutsumisesta, tilintarkastajaa koskevista esityksistä ja muista yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista
- vahvistaa työeläkeyhtiöistä annetussa laissa edellytetyt kirjalliset toimintaperiaatteet

Elon hallitus muodostuu työmarkkinaosapuolten, asiakkaiden ja sidosryhmien edustajista. Hallitukseen kuului vuonna 2023 kaksitoista varsinaista jäsentä. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja mahdolliset 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 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 hallituksessa. Tavoitteen saavuttamiseksi vaalivaliokunta pyrkii löytämään uusien jäsenten haku- ja arviointiprosessissa eri sukupuolten edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa. Vaalivaliokunnan esityksen pohjalta vuoden 2023 hallituksen kokoonpanosta vähemmistösukupuolen eli naisten osuus on 42 prosenttia (tilanne 31.12.2023).

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 tarkastus- ja riskivaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Elon hallitus kokoontui 15 kertaa vuonna 2023 ja jäsenet osallistuivat kokouksiin keskimäärin 92-prosenttisesti. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa osoitteessa www.elo.fi – Tietoa Elosta – Hallinto.

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

Mahdolliset liiketoimet työeläkevakuutusyhtiötä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallitus vuonna 2023

Puheenjohtaja

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

Varapuheenjohtajat

Maria Löfgren, s. 1968, OTK, puheenjohtaja, Akava ry (1. varapuheenjohtaja 21.8.2023 alkaen)

Sture Fjäder, s. 1958, KTM, VTK, (1. varapuheenjohtaja 24.4.2023 asti)

Minna Helle, s. 1972, OTK, varatoimitusjohtaja, Teknologiateollisuus ry

Varsinaiset jäsenet

Minna Alitalo, s. 1962, KTM, Chief Financial Officer, Teknos Group Oy

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

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

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

Jorma Malinen, s. 1959, automaatiosuunnittelija, puheenjohtaja, Ammattiliitto Pro ry

Sinikka Näätsaari, 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, Senior Fellow, Aalto-yliopisto

Tomi Yli-Kyynty, s. 1962, DI, toimitusjohtaja, Fennia

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 valmistelelee tilintarkastajien valintaesityksen.

Hallitus valitsee keskuudestaan 3–4 jäsentä tarkastus- ja riskivaliokuntaan ja valiokunnan puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Valiokunnan jäsenistä yhden tulee olla palkansääjien keskusjärjestöä edustava ja yhden työnantajien keskusjärjestöä edustava. Valiokuntaan ei voida valita hallituksen puheenjohtajiston jäsentä.

Vuonna 2023 tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Timo Viherkenttä (puheenjohtaja), Minna Alitalo, Janne Makkula ja Sinikka Näätsaari. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa ja jäsenet osallistuivat kokouksiin 96-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 2023 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Antti Aho, Sture Fjäder (24.4.2023 asti), Maria Löfgren (21.8.2023 alkaen) ja Minna Helle. Valiokunta kokoontui 11 kertaa ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin 94-prosenttisesti.

5. Toimitusjohtaja

Elon toimitusjohtajana toimi Carl Pettersson. Varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena toimi Hanna Hiidenpalo 30.9.2023 saakka. Toimitusjohtajan sijaisena 1.10.2023 alkaen toimi vt. sijoitusjohtaja Jonna Ryhänen.

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

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

6. Muu johto

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

Johtoryhmän kokoonpano ja vastualueet vuoden 2023 lopussa:

Mika Aho

s. 1969, HTM, asiakkuusjohtaja, varatoimitusjohtaja

Taina Antila

s. 1960, OTK, VT, compliance-johtaja

Elina Heliö

s. 1972, OTK, VT, ihmiset ja kulttuuri -johtaja

Hanna Hiidenpalo

s. 1966, KTM, sijoitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen (30.9.2023 asti)

Mikko Karpoja

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

Sarianne Kirvesmäki

s. 1966, LuK, MBA, talousjohtaja

Kati Korhonen-Yrjänheikki

s. 1972, TkT, työkykyjohtaja

Carl Pettersson

s. 1979, KTK, EMBA, toimitusjohtaja

Stiina Riihilahti

s. 1975, Luk, henkilöstön edustaja

Jonna Ryhänen

s. 1975, VTM, vt. sijoitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen (1.10.2023 alkaen)

Jouni Seppänen

s. 1969, YTM, operatiivinen johtaja, eläkkeet ja vakuutukset

Toimitusjohtajan ja johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolionsa, edunvalvottavansa ja määräysvallassa tai huomattavassa vaikutusvallassa olevat yritykset lasketaan kuuluvaksi Elon lähipiiriin. Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Elon johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina hallitus. Mahdolliset liiketoimet työeläkevakuutusyhtiötä koskevassa laissa määritellyn 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 hyväksyy sisäisen valvonnan sekä riskienhallinnan yleiset periaatteet, vastuunjaon ja keskeiset linjaukset (sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet, compliance-toimintaperiaatteet, sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet) ja valvoo niiden toteutumista. Hallitus myös hyväksyy yhtiön jatkuvuussuunnitelman. Hallitus arvioi hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita ja jatkuvuussuunnitelmaa säännöllisesti vuosittain. Hallituksen apuna toimii tarkastus- ja riskivaliokunta.

Toimitusjohtaja vastaa hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä seurannasta. Toimitusjohtajan tukena sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan varmistamisessa ja valvonnassa ovat toisen linjan riippumattomat toiminnot eli compliance ja riskienhallinta -yksikkö sekä vastuullinen vakuutusmatemaatikko laissa hänelle määritettyjen tehtävien osalta.

Elon sisäinen valvonta ja riskienhallinta on organisoitu ns. kolmen linjan toimintamallin mukaisesti. Yhtiön johto ja esihenkilöt ensimmäisessä linjassa vastaavat vastuualueidensa sisäisestä valvonnasta, riskienhallinnan toteuttamisesta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteiden ja toimintatapojen noudattamisesta. Liiketoiminnot vastaavat toimintansa jatkuvuudesta.

Riskienhallintatoiminto toimii Elon toisessa linjassa vastuualueenaan liiketoimintariskien, sijoitus- ja

vakuutusriskien sekä operatiivisten riskien valvonta. Riskienhallintatoiminnon vastuulle kuuluu myös riskienhallinnan periaatteiden ja menetelmien ylläpito ja kehitys, riski- ja vakavaraisuusarvion ORSAn valmistelu ja koordinointi sekä operatiivisten riskien kartoitusten koordinointi ja jatkuvuussuunnitelmien valmistelu. Riskienhallintatoiminto raportoi riskienhallinnan tilasta puolivuositain hallitukselle ja johdolle.

Sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan kuuluu myös compliance-toiminta, jota ovat kaikki ne menettelytavat ja aktiviteetit, joilla pyritään ehkäisemään ja tunnistamaan sääntelyn vastaista toimintaa sekä reagoimaan rikkomuksiin. Elon toisessa linjassa toimii compliance-toiminto, vastuualueenaan sääntelyn noudattamisen varmistaminen ja valvonta. Toiminto tukee ensimmäisen linjan liike- ja tukitoimintoja compliance-riskien hallinnassa ja arvioi tehtyjen toimenpiteiden riittävyttä. Compliance-toiminto tukee myös Elon johtoa luotettavan hallinnon järjestämisessä. Toiminto raportoi compliance-toiminnan tilasta puolivuositain hallitukselle ja johdolle. Sääntelyn noudattamisen valvonnan lisäksi toiminto vastaa mm. sisäpiiri- ja lähipiiriasioista sekä eturistiriitatilanteiden ehkäisemisestä.

Compliance ja riskienhallinta -yksiköstä vastasi vuonna 2023 compliance-johtaja.

Elossa noudatetaan työeläkevakuutusyhtiötä koskevan lain mukaista sisäpiiriohjetta, jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan rikota. Compliance-toiminnon vastuulla on sisäpiirirekisteiden ylläpito, sisäpiiriasioiden koulutus ja neuvonta sekä sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäynnin valvonta.

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

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä Elon kolmannessa linjassa on arvioida johtamis- ja hallinto-, valvonta- sekä riskienhallintaprosessien riittävyttä ja tehokkuutta ja antaa suosituksia niiden parantamiseksi sekä edistää niiden kehittämistä. Sisäinen tarkastus on hallituksen asettama, muusta

organisaatiosta riippumaton yksikkö. Se raportoi tarkastus- ja riskivaliokunnalle sekä hallitukselle, joka vahvistaa sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosisuunnitelman. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa sisäisen tarkastuksen johtaja, joka on hallinnollisesti toimitusjohtajan alainen.

Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat lakien ja Finanssi- valvonnan määräysten ja ohjeiden vaateet sisäiselle tarkastukselle sekä sisäisten tarkastajien kansainvälisen yhdistyksen ohjeet.

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

Elon taloudelliset raportit on laadittu työeläkeyhtiöiden kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja raportointia sääntelevien kirjanpito-, osakeyhtiö-, vakuutusyhtiö- ja työeläkevakuutusyhtiölain sekä vakavaraisuusrajan laskemista ja sijoitusten hajauttamista koskevan lain, sosiaali- ja terveystieteiden vakuutusyhtiön tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveystieteiden vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssi- valvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Taloudellinen raportointi hallitukselle, toimivalle johdolle sekä viranomaisille toteutetaan raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti Elon taloustukipalvelussa. Hallituksen hyväksymissä riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteissa ja vakavaraisuuden hallinnan ohjausmallissa on määritelty hallitukselle tuotettava vakavaraisuus- ja riskiraportointi. Hallitukselle raportoidaan vähintään kaksi kertaa kuukaudessa vakavaraisuuden tunnusluvut, rajoitteet ja stressitestit sekä sijoitusten tuottoerittely ja allokaatio riskin mukaan luokiteltuna. Kuukausittain raportoidaan laajempi tuloksen ja vakavaraisuuden raportti sisältäen myös mm. kokonaistuloksen synnyn ja käytön, tuottovaateen, avoimen valuuttaposition, sijoitussuunnitelman mukaiset limiitit ja niiden noudattamisen. Lisäksi hallitukselle raportoidaan sijoitusten riskikeskittymät, johdannaispositiot sekä liikekulut ja hallituksen asettamien tavoitteiden seuranta mm. myynnin osalta. Tarkastus- ja

riskivaliokunnalle raportoidaan kvartaaleittain yksityiskohtaisempaa tietoa sijoituksista ja niiden riskeistä.

Sisäisesti vakavaraisuuden tunnusluvut, sijoitusten tuotto- ja riskijakaumat, tulosanalyysi, tuloslaskelma ja tase käyvin arvo in sekä liikekulut päivittyvät sisäiseen raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan lisäksi raporteina yhtiön johdolle. Raportointityökalussa on myös ajantasaisista raportointia muun muassa omaisuuslajien tuotoista ja riskeistä, sijoitussuunnitelman limiiteistä, sijoitusten vakavaraisuusluokittelusta sekä sijoitus- ja vakuutusliiketoiminnan kassavirroista. Taloustukipalvelu seuraa ja raportoi välittömästi limiitin ylityksistä sisäisten ohjeiden mukaisesti ja sijoitustoiminta tekee tarvittavat toimenpiteet. Vakuutusliikkeen tuloksen laskee aktuaaritoimi.

Hallitus päättää johdannaisten käytön periaatteet 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 taloustukipalvelun laatimien selvitysten perusteella. Selvitykset laaditaan johdannaissopimusten käytöstä ja niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan sekä vakavaraisuusluokittelun perusteiden soveltamisesta.

Elo julkistaa virallisen tilinpäätöksen verkkosivuillaan ja lisäksi osavuosisiraportin kvartaaleittain.

Elon kokonaisriskiaseman ja riskinkantokyvyn arvioinnissa keskeisimmät tunnusluvut ovat eläkevarat suhteessa vastuuvetäen (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 vastuuvetäen tuottovaade, sijoitusten arvostus, sijoitustoiminnan tulos käyvin arvo in, hoitokustannustulos ja vakuutusliikkeen tulos.

Vastuuvelan ja vakuutusmaksujen oikeellisuudesta järjestelmissä ja tilinpäätöksessä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko yhdessä aktuaaritoimen kanssa. Keskellä vuotta vastuuvelka arvioidaan taloustukipalvelussa ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytysrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Vakuutusliikkeen tulos ja palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa. Tilinpäätöksessä vastuuvelka, vakuutusmaksutulo ja vakuutusliikkeen tulos lasketaan vakuutusteknisesti aktuaaritoimessa. Näitä vastaava palkkasumma lasketaan saatujen tulorekisteri-ilmoitusten ja aktuaaritoimen omien analyysien perusteella. Tilinpäätöksessä aktuaaritoimi kiinnittää kannan jo tilinpäätösvaiheessa, joten vastuuvelka ja maksutulo eivät tämän jälkeen juurikaan muutu. 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 taloustukipalvelu varmistaa, että käyvät arvot on hinnoiteltu sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksyy käyvät arvot. Taloustukipalvelu vastaa kaikkien arvostusten ylläpidosta järjestelmissä. Sijoitusjärjestelmien markkina-arvojen, kassavirtojen ja luottoluokkien oikeellisuuden varmistamiseksi taloustukipalvelulla on säännöllinen täsmäytysrutiini. Käypien arvojen määrittämiseen liittyy ajallista viivettä, mutta sen vaikutus on ollut vähäinen.

Yhtiön liikekirjanpitoon tehdään tilikauteen kohdistuvat jaksotukset ja pääkirjanpidon tiedot täsmäytetään osakirjanpidon järjestelmiin. Tilivuoden aikana täsmäytykset tehdään kuukausittain. Taloudellisten raporttien oikeellisuutta varmistetaan säännöllisillä täsmäytysrutiineilla ja automaattisilla kontrollipisteillä eri lähdejärjestelmien, tietovaraston ja raportointityökalun kesken, työohjeilla, automatisoiduilla prosesseilla, prosessikuvauksilla, hyvällä ammattitaidolla sekä

tiiviillä yhteistyöllä ja tiedonkululla taloustukipalvelun sekä sijoitustoiminnan kesken.

Talous- ja riskiraportointiin, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuositain riskikartoituksissa, joita koordinoi riskienhallintatoiminto. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyttä 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 -riskit ja toteutuneet riskit raportoidaan operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riskienhallintatoiminto koordinoi vuosittain taloustukipalvelun jatkuvuus-suunnitelman päivitykset.

9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2023 valitsi yhtiön tilintarkastusyhteisöksi Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Heikki Ilkka. Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2023 palkkioita tilintarkastuksesta 386 152 euroa ja muista palveluista 63 977 euroa.



Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo
Käyntiosoite: Revontulentie 7, 02100 Espoo
Postiosoite: Työeläkeyhtiö Elo, 00041 ELO
Puhelin: 020 703 50
www.elo.fi