

e|

2017

selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Sisältö

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

Julkaisemme hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätösraportin lisäksi erillisen vuosi- ja vastuuraportin osoitteessa www.elo.fi.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Sisällys

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

Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2017 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista esitetään selvityksen alkuosassa. Lista-yhtiöiden 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.

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 28 – 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 vaikutus- tai määräysvallan tai toimii johtotehtävissä.

2. Yhtiökokous

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

Yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä ja valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja taseen osoittaman voiton käytöstä. Yhtiökokous päättää 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 24.4.2017.

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 ja kokouskäytännöt.

Yhtiökokous valitsi 24.4.2017 hallintoneuvostoon 43 jäsentä. Jäsenet valitaan kolmeksi vuodeksi. Jäsenistä on vuosittain erovuorossa kolmasosa. Hallintoneuvoston jäsenistä puolet valitaan työnantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen nimeämistä ehdokkaista. Työnantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on oltava yhtä monta.

Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Elon hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2017 kaksi kertaa, 21.3. ja 21.11. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 83 prosenttia. Jäsenten osallistuminen hallintoneuvoston ja vaalivaliokunnan kokouksiin sekä niistä maksetut palkkiot on esitetty Elon palkka- ja palkkioselvityksessä osoitteessa www.elo.fi –Tietoa Elosta – Hallinto ja johto.

Hallintoneuvoston 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 lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

Elon hallintoneuvosto 24.4.2017 alkaen

Puheenjohtaja

Klaus Saarikallio,

s.1955, hallituksen puheenjohtaja, Normek Oy, erovuorossa 2019

Varapuheenjohtajat

Håkan Nystrand,

s.1955, puheenjohtaja, METO – Metsäalan Asiantuntijat ry, erovuorossa 2019

Ilkka Brotherus,

s.1951, toimitusjohtaja, Sinituote Oy, erovuorossa 2018

Jäsenet

Vesa Aallosvirta,

s.1961, järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2020

Antti Hakala,

s.1967, johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2018

Maria Hanho,

s.1982, toimitusjohtaja, Vaissi Oy, erovuorossa 2020

Johanna Heikkilä,

s.1962, henkilöstöjohtaja, Apetit Oyj, erovuorossa 2020

Maija Hjelt,

s.1970, talousjohtaja, Veikkaus Oy, erovuorossa 2018

Sauli Huikuri,

s.1958, toimitusjohtaja, Joutsen Media Oy, erovuorossa 2018

Tero Jussila,

s.1958, talousjohtaja, Maintpartner Group Oy, erovuorossa 2020

Esko Jääskeläinen,

s.1956, toimitusjohtaja Suur-Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2019

Pekka Kampman,

s.1962, rakennuttamisjohtaja, Y-säätiö, erovuorossa 2020

Olavi Kaukonen,

s.1956, toimitusjohtaja, A-klinikkasäätiö, erovuorossa 2020

Jaakko Kiiski,

s.1956, toiminnanjohtaja, Yksityisalojen Esimiehet ja Asiantuntijat YTY ry, erovuorossa 2019

Kalle Kujanpää,

s.1969, talousjohtaja, Finn-Power Oy, erovuorossa 2018

Veli-Matti Kuntonen,

s.1965, puheenjohtaja, Suomen Elintarviketyöläisten Liitto SEL ry, erovuorossa 2018

Heikki Kyntäjä,

s.1952, talousjohtaja, Atria Oyj, erovuorossa 2020

Ville Laine,

s.1970, toimitusjohtaja, Lojer Oy, erovuorossa 2019

Mikko Leppälä,

s. 1963, erovuorossa 2020

Pekka Metsi,

s. 1961, toimitusjohtaja, Granlund Oy, erovuorossa 2019

Harri Miettinen,

s. 1962, toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2019

Timo Mäki-Ullakko,

s.1963, toimitusjohtaja, Pirkanmaan Osuuskauppa, erovuorossa 2018

Mikael Pentikäinen,

s.1964, toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa 2020

Terhi Penttilä,

s.1972, toimitusjohtaja, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2020

Heikki Pesu,

s. 1967, toimitusjohtaja, Are Oy, erovuorossa 2019

Marko Piirainen,

s.1975, puheenjohtaja, Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry, erovuorossa 2020

Katariina Poskiparta,

s.1961, toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2019

Kyösti Pöyry,

s.1952, toimitusjohtaja, Paperinkeräys Oy, erovuorossa 2018

Merja Rinne,

s.1963, järjestöpäällikkö, TEAM Teollisuusalojen ammattiliitto ry, erovuorossa 2019

Ansu Saarela,

s.1978, talousjohtaja, Bauhaus & Co Ky, erovuorossa 2019

Hannu Saarikangas,

s.1952, johtaja, Insinööriliitto, erovuorossa 2018

Antti Sahi,

s.1956, toiminnanjohtaja, Maa- ja metsätaloustuottajain Keskusliitto MTK ry, erovuorossa 2019

Paula Salastie,

s.1978, konsernijohtaja, Teknos Group Oy, erovuorossa 2019

Kimmo Simberg,

s.1959, toimitusjohtaja, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, erovuorossa 2020

Jukka Tikka,

s.1953, hallituksen puheenjohtaja, Länsi-Savo Oy, erovuorossa 2018

Mika Varjonen,

s.1974, toiminnanjohtaja, Tradenomiliitto TRAL ry, erovuorossa 2020

Pentti Virtanen,

s.1964, toimitusjohtaja, FSP Finnish Steel Painting Oy, erovuorossa 2018

Tapio Volanen,

s. 1961, toimitusjohtaja, CGI Suomi Oy, erovuorossa 2019

Olli Vormisto,

s.1967, toimitusjohtaja, Osuuskauppa Hämeenmaa, erovuorossa 2020

Janne Ylinen,

s.1975, toimitusjohtaja Kokkolan Halpa-Halli Oy, erovuorossa 2019

Jaana Ylitalo,

s.1969, edunvalvontajohtaja, Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry, erovuorossa 2018

Satu Yrjänä,

s. 1967, toimitusjohtaja, Kantar TNS Oy, erovuorossa 2018

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 2017 vakuutuksenottajien ehdottamina jäseninä Elon hallintoneuvostosta Ilkka Brotherus, Klaus Saarikallio ja Jouko Vehmas (6.2.2017 asti) ja Harri Miettinen (21.11.2017 alkaen). Vakuutettujen ehdottamina jäseninä vaalivaliokuntaan kuuluivat Elon hallintoneuvostosta Håkan Nystrand, Mika Varjonen ja Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimi Klaus Saarikallio ja varapuheenjohtajana Håkan Nystrand.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2017 kaksi kertaa, 7.2. ja 3.10. Vaalivaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin oli keskimäärin 92 prosenttia.

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, yhtiön johtoryhmän jäsenet, sijoitustoiminnan johtoryhmän jäsenet, sisäisen tarkastajan sekä lääketieteellisen johtajan ja päättää heidän toimitushteensa ehdoista ja palkkioasioistaan
- päättää yhtiön organisaation päälinjoista

- hyväksyy yhtiön strategian ja budjetin sekä valvoo niiden toteutumista
- hyväksyy yhtiön henkilöstöstrategian ja palkitsemispolitiikan sekä henkilöstön tulospalkkiojärjestelmän 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 2017 kaksitoista varsinaista jäsentä ja neljä varajäsentä. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja varajäsenet toimikaudeksi, jonka pituus on kolme kalenterivuotta. Hallituksen jäsenistä puolet on työnantajakeskusjärjestöjen ja palkansaajakeskusjärjestöjen ehdottamia henkilöitä. Työnantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on oltava yhtä monta.

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 molempien sukupuolten edustajia. Tavoitteen toteutumista arvioidaan ja seurataan vaalivaliokunnan kokouksissa. Vuoden 2017 vaalivaliokunnan esityksen pohjalta vuoden 2018 hallituksen kokoonpanosta vähemmistösukupuolen eli naisten osuus on 37,5 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 sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Elon hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2017. Hallituksen jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 86 prosenttia. Jäsenten osallistuminen hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin sekä niistä maksetut palkkiot on esitetty Elon palkka- ja palkkioselvityksessä osoitteessa www.elo.fi –Tietoa Elostä – Hallinto ja johto.

Hallituksen 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 hallitus vuonna 2017

Puheenjohtaja

Eeva-Liisa Inkeroinen,
s. 1963, OTK, varatoimitusjohtaja,
Teknologiateollisuus ry

Varapuheenjohtajat

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

Ann Selin,
s.1960, eMBA, puheenjohtaja,
Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

Varsinaiset jäsenet

Jari Karlson,
s.1961, KTM, talous- ja hallintojohtaja,
Orion Oy

Antti Kuljukkanen,
s.1961, VTM, eMBA, konsernijohtaja,
Fennia-konserni

Outi Lähteenmäki, 21.11.2017 asti
Janne Makkula,
s. 1977, OTK, VT, työmarkkinajohtaja,
Suomen Yrittäjät ry

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

Marjo Matikainen-Kallström,
s. 1965, DI, eMBA, puheenjohtaja, Tekniikan Akateemiset TEK ry

Erkki Moisander,
s.1953, ekonomi, pääjohtaja, LähiTapiola-ryhmä

Olavi Nieminen,
s.1952, optikko, hakanomi, hallituksen puheenjohtaja, Piiloset by Finnsusp Oy
Susa Nikula,
s. 1970, kasvatustieteiden maisteri, henkilöstöjohtaja, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta SOK

Niklas Sonkin,
s. 1967, DI, COO ja Deputy CEO, Accountor Holding Oy (22.11.2017 alkaen)

Varajäsenet

Jouko Liimatainen,
s.1954, KTM ja fil. yo, varatoimitusjohtaja, Scandic Hotels Oy

Sinikka Näätsaari,
s. 1961, YTM, johtaja, SAK ry

Penna Urrila,
s. 1976, valtiotieteiden maisteri, johtava ekonomisti, Elinkeinoelämän keskusliitto

Daniela Yrjö-Koskinen,
s.1971, KTM toimitusjohtaja, Novita Oy

4.1. Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata yhtiön taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa, riskienhallinnan riittävyyttä 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 yksi muu hallituksen jäsen.

Vuonna 2017 Elon tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Jari Karlson (puheenjohtaja), Marjo Matikainen-Kallström ja Outi Lähteenmäki (21.11.2017 asti). Niklas Sonkin valittiin tarkastusvaliokunnan jäseneksi 18.12.2017. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa ja jäsenten läsnäolo kokouksissa oli 100 prosenttia.

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 2017 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Eeva-Liisa Inkeroinen (puheenjohtaja), Ann Selin ja Antti Aho. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui 10 kertaa ja jäsenten läsnäolo kokouksissa oli 87 prosenttia.

5. Toimitusjohtaja

Elon toimitusjohtaja on KTM Satu Huber (s. 1958). Hän aloitti Elon toimitusjohtajana 1.6.2015.

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 vastuualueet

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

Matti Carpén,
s. 1960, DI, johtaja, asiakkuudet ja kanavat, vakuutukset, ICT

Hanna Hiidenpalo,
s. 1966, KTM, johtaja, sijoitukset

Satu Huber,
s. 1958, KTM, toimitusjohtaja

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

Erja Ketko,
s. 1967, KTM, metsänhoitaja, riippumaton riskienvalvonta ja business control

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

Hilikka Malinen,
s. 1963, KM, johtaja, henkilöstöpalvelut

Jonna Ryhänen,
s. 1975, VTM, johtaja, arvopaperisijoitukset
 Jouni Seppänen,
s. 1969, YTM, johtaja, eläkkeet
 Timo Stenius,
s. 1956, DI, johtaja, listaamattomat sijoitukset

Elossa toimii lisäksi asiakasjohtoryhmä, sijoitusjohtoryhmä ja hallintojohtoryhmä, joissa päätökset tehdään toimitusjohtajan valtuuksilla.

Asiakasjohtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena yhtiön asiakasliiketoiminnan johtamisessa ja vastaa asiakasliiketoiminnan ohjauksesta, valvonnasta ja kehittämisestä. Sijoitustoiminnan johtoryhmä käsittelee ne asiat, jotka sijoitussuunnitelman mukaan kuuluvat toimitusjohtajan päätösvaltaan. Hallintojohtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena valmisteltaessa hallitukseen käsiteltäväksi vietäviä asioita. Hallintojohtoryhmän toimialueena on yhtiön hyvä hallintotapa sisältäen yhtiön johtamisjärjestelmän ja sisäisen valvonnan.

Asiakasjohtoryhmän muodostavat Satu Huber (pj.), Mika Ahonen, Matti Carpén, Mikko Karpoja, Erja Ketko, Hilikka Malinen ja Jouni Seppänen. Sijoitustoiminnan johtoryhmän kuuluvat Satu Huber (pj.), Hanna Hiidenpalo, Erja Ketko, Sarianne Kirvesmäki, Jonna Ryhänen ja Timo Stenius. Hallintojohtoryhmän jäsenet ovat Satu Huber (pj.), Mika Ahonen, Erja Ketko ja Sarianne Kirvesmäki.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmiin kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus. Nämä tiedot on esitetty Elon palkka- ja palkkioselvityksessä.

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. Hallituksen on säännöllisesti arvioitava hallintojärjestelmää, kirjallisia toimintaperiaatteita (ml. sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet) ja jatkuvasuunnitelmaa. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan periaatteet sekä riskienhallinnan yleiset periaatteet, vastuunjaon ja keskeiset linjaukset (riskienhallintapolitiikan) ja vuosittain yhtiön ohjaamiseen liittyvän riskienhallintasuunnitelman sekä seuraa siinä esitettyjen hallinnointitoimien edistymistä. Hallituksen apuna toimii tarkastusvaliokunta.

Toimitusjohtaja vastaa hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä sekä hallitukselle hyväksyttäväksi laadittavan, yhtiön keskeisiä riskejä koskevan riskienhallintasuunnitelman sisällön valmistelusta sekä riskienhallinnan seurannasta. Hänen tukenaan näissä tehtävissä on riippumaton valvonta, jonka muodostavat riippumaton riskienvalvonta ja business control, talous ja sijoitusriskien valvonta, aktuaaritoimi ja compliance.

Liiketoimintojen ja tukiyksiköiden johtajat vastaavat vastuualueensa sisäisestä valvonnasta, riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta ja yhtiön riskienhallinnan linjausten ja toimintatapojen noudattamisesta. Liiketoiminnot osallistuvat yhtiön riskienhallintasuunnitelman laadintaan ja jatkuvasuunnitteluun.

Compliance-toiminta on osa Elon sisäistä valvontaa, jonka lähtökohtana on noudattaa viranomaisten antamia säännöksiä sekä yleisiä sisäisen valvonnan parhaita käytäntöjä. Compliance-toiminta on myös osa Elon riskienhallintaa, jossa sen tavoitteena on tukea liiketoimintaa erityisesti juridisten 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 eturistiriitatilanteiden ehkäisemisestä. Compliance officerin tehtävä on päätoiminen.

Elossa noudatetaan työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lain mukaista sisäpiiriohjetta, jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan 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, antaa suosituksia ja konsultoida niiden kehittämiseksi. Sisäinen tarkastus on hallituksen asettama, muusta organisaatiosta riippumaton yksikkö. Se raportoi tarkastusvaliokunnalle ja 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.

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 konserni-tilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveystieteiden vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Hallitus on hyväksynyt yhtiön riskienhallintapolitiikan sekä riskienhallintasuunnitelman, jossa huomioidaan taloudellisten riskien raportointi.

Elo julkistaa tilinpäätöksen ennakkotiedot ja virallisen tilinpäätöksen verkkosivuillaan. Vuoden puolivälissä julkistetaan osavuosi-raportti kuudelta ensimmäiseltä kuukaudelta. Lisäksi Elo julkaisee suppeamman osavuosi-raportin ensimmäiseltä ja kolmannelta vuosineljännekseltä.

Hallitukselle, johdolle, viranomaisille sekä julkisuuteen tuotettavasta talousraportoinnista vastaa talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikkö raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti. Liikekulujen riippumattomasta raportoinnista vastaa riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö.

Talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikkö raportoi yhtiön hallitukselle vähintään kaksi kertaa kuukaudessa vakavaraisuuden tunnusluvut ja stressitestit, kokonaistuloksen synnyn ja käytön, sijoitukset tuottoineen markkina-arvoin ja riskin mukaan luokiteltuna, sijoitustoiminnan tavoitteet ja toteumat sekä sijoitussuunnitelman mukaiset riskirajat sekä niiden noudattamisen. Lisäksi hallitukselle on raportoitu kokonaisriskiasemasta ja vakavaraisuuden riskiluvuista yhtiön omien mallien perusteella.

Vakavaraisuustilannetta seurataan talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä päivittäin ja johdolle raportoidaan useita kertoja viikossa vakavaraisuustilanne viranomaismääräysten sekä yhtiön omien mallien mukaisesti. Muut keskeisimmät yhtiön tulosta kuvaavat tunnusluvut raportoidaan johdolle viikoittain. Sijoitusraportointia on automatisoitu Self Service Business Intelligence työkaluja hyväksikäyttäen. Omaisuuslajikohtaiset tuotot ja riskit päivittyvät työkaluun automaattisesti päivittäin sekä

jaetaan raportteina salkunhoidolle ja sijoitustoiminnan johtoryhmälle. Lisäksi talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä seurataan päivittäin sijoitussuunnitelman mukaisia riskirajoja ja niiden noudattamista.

Elon kokonaisriskiaseman ja riskinkantokyvyn arvioinnissa keskeisimmät tunnusluvut ovat eläkevarat suhteessa vastuuelkaan (vakavaraisuusaste) ja vakavaraisuuspääoman määrä suhteessa säännösten mukaiseen vakavaraisuusrajaan (vakavaraisuusaste). Vakavaraisuuspääoman ja vakavaraisuuden tunnuslukujen laskenta on kuvattu tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa ja tunnuslukujen oppaassa. Muut taloudellisen raportoinnin kannalta merkittävimmät erät ovat vastuuelvan tuottovaade, sijoitusten arvostus ja sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin.

Vastuuelvan oikeellisuuden järjestelmissä, tilinpäätöksessä ja vakavaraisuusrajan laskennassa varmistaa aktuaaritoimi ja yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Keskellä vuotta vastuuelka arvioidaan talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä, ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytysrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Tilinpäätöksessä ja keskellä vuotta palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa Eläketurvakeskuksen ennusteiden, Arekista tehtyjen kantapöytäkirjojen ja aktuaaritoimen omien analyysien perusteella. Palkkasumman arvio vaikuttaa TyEL-vakuutuksen maksutuloon ja vastuuelkaan, mutta sillä ei ole juurikaan vaikutusta yhtiön kokonaistulokseen. Tarkka vastuuelka lasketaan vuosittain vuosilaskentojen valmistuttua.

Tilinpäätöksessä käytetyt sijoitusten arvot määritellään tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kerrotun mukaisesti. Noteeraamattomien osakkeiden, pääomarahastojen, kiinteistörahastojen ja kiinteistöjen osalta talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikkö varmistaa, että markkina-arvot on hinnoiteltu sovittujen periaatteiden mukaisesti sekä hyväksyy markkina-arvot. Sijoitusjärjestelmien markkina-arvojen, kassavirtojen ja luottoluokkien oikeellisuuden varmistamiseksi talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikössä on säännöllinen täsmäytysrutiini. Markkina-arvojen määrittämiseen liittyy ajallista viivettä, mutta sen vaikutus on ollut vähäinen.

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

Talousraportointiin, sijoitusriskien valvontaan, kirjanpitoon ja maksuliikenteeseen liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan puolivuositteittäin riskikartoituspalavereissa, joita koordinoi riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja

seurataan sen toteutumista. Raportointi- ja valvontaprosessissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti- ja toteutuneet riskit raportoidaan compliance- tai operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riippumaton riskienvalvonta ja business control -yksikkö koordinoi vuosittain talous ja sijoitusriskien valvonta -yksikön jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2017 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Youngin. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Ulla Nykky.

Ulla Nykky on toiminut Elon päävastuullisena tilintarkastajana 23.4.2014 alkaen.

Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2017 palkkioita 295 421 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 84 062 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