



ARBETSPENSIONSBOLAGET ELO

Bolagsstyrningsrapport 2022

Vi publicerar utöver bolagsstyrningsrapporten också en årsberättelse och ansvarsrapport, styrelsens verksamhetsberättelse och bokslut samt ersättningspolicyn och ersättningsrapporten för Elos organ på vår webbplats www.elo.fi.

Bolagsstyrningsrapport

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

Bolagsstyrningsrapport

Elos bolagsstyrningsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2022 grundar sig på Finsk kod för bolagsstyrning 2020 och publiceras separat från verksamhetsberättelsen. Elo iakttar koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet.

I enlighet med bolagsstyrningskoden publiceras ersättningspolicyn och ersättningsrapporten för Elos organ samt information som kompletterar dessa på bolagets webbplats.

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

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

1. Avvikelser från rekommendationerna i Finsk kod för bolagsstyrning

Rekommendation 5 – val av styrelse: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag väljs styrelsen av förvaltningsrådet genom iakttagande av det valförfarande som anges i lagen och bolagsordningen.

Rekommendation 6 – styrelsens mandatperiod: Ledamöterna i Elos styrelse har enligt bolagsordningen en mandatperiod på tre år.

Rekommendationerna 10, 16, 17 och 18 – styrelseledamöternas och utskottsmedlemmarnas oberoende: Antalet oberoende ledamöter i styrelsen och dess utskott samt bedömningen av deras oberoende grundar sig på lagstiftningen (lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag). Styrelsens sammansättning och ledamöternas behörighetsvillkor regleras i lag. Personer som hör till den verkställande ledningen eller förvaltningen i Elos betydande kundföretag kan vara ledamöter i Elos styrelse. Detta är möjligt på grund av Elos ömsesidiga bolagsform. Verkställande direktören kan inte höra till styrelsen.

Rekommendation 22 – beslutsfattande gällande ersättningar: Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag beslutar förvaltningsrådet om styrelseledamöternas ersättning.

Rekommendation 27 – transaktioner med närstående parter: Elo följer bestämmelserna om transaktioner med personer som hör till arbetspensionsbolagets närmaste krets enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Enligt Elos insiderregler ska därtill betydande transaktioner, där den ena parten är en aktör, i vilken en person som tillhör Elos ledning har bestämmande inflytande eller bestämmanderätt eller en ledande post, överföras till styrelsen för beslutsfattande.

Elo följer koden för bolagsstyrning i tillämpliga delar på arbetspensionsbolagets verksamhet. Beslutsordningen som gäller ersättningar avviker i betydande grad från motsvarande ordning i börsbolag, även vad gäller beskrivningen av organens ersättning och ersättningsrapporten, eftersom de inte behandlas på Elos bolagsstämma. Elos styrelse godkänner beskrivningen av organens ersättning.

2. Bolagsstämman

I Elo utövas högsta beslutanderätt av delägarna på bolagsstämman. På bolagsstämman innehas rösträtten av försäkringstagarna. Rösträtt har också den representant som valts av de försäkrade, vilka omfattas av varje enskild grundförsäkring enligt lagen om pension för arbetstagare i bolaget.

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

Elos ordinarie bolagsstämma hölls den 25 april 2022.

3. Förvaltningsrådet

Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett förvaltningsråd.

Förvaltningsrådet har i uppgift att övervaka bolagets förvaltning som handhas av styrelsen och verkställande direktören. Förvaltningsrådet beslutar om antalet ledamöter i styrelsen och väljer styrelseledamöter och eventuella suppleanter samt medlemmarna i valutskottet. Det beslutar också om styrelsens och valutskottets arvoden. Förvaltningsrådet kan inte ges andra uppgifter än de som nämns i lagen. För förvaltningsrådets sammansättning, uppgifter, tillgång till information och mötespraxis redogörs i förvaltningsrådets arbetsordning.

Elos förvaltningsråd har 36 ledamöter som väljs på den ordinarie bolagsstämman.

Ledamöterna väljs för tre år åt gången och en tredjedel av ledamöterna står i tur att avgå varje år. I förvaltningsrådet ska antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarorganisationerna utgöra minst en tredjedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet och antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna minst en sjättedel av antalet ledamöter i förvaltningsrådet. Förvaltningsrådet väljer varje år bland sig en ordförande och vice ordförande, av vilka den ena väljs på förslag av de ledamöter som representerar de försäkrade.

Elos förvaltningsråd sammanträdde tre gånger under år 2022, den 22 mars, den 25 augusti och den 22 november. Förvaltningsrådets ledamöter deltog i genomsnitt till 84 procent i sammanträdena.

Till Elos närstående parter räknas förvaltningsrådets ledamöter och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebevakare för samt företag som de har bestämmande inflytande och betydande inflytande i. Transaktioner med närstående parter behandlas i enlighet med bolagets insiderregler.

Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste krets som fastställs i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag rapporteras på Elos webbtjänst.

Elos förvaltningsråd fr.o.m. den 25 april 2022

Ordförande

Harri Miettinen,
verkställande direktör, Kymen Seudun Osuuskauppa, i tur att avgå 2025

Vice ordförande

Pekka Kampman,
byggdirektör, Y-stiftelsen, i tur att avgå 2023

Satu Yrjänen,
verkställande direktör, Kantar TNS Oy, i tur att avgå 2024

Ledamöter

Vesa Aallosvirta,
organisationschef, Industriförbundet rf, i tur att avgå 2023

Stefan Borgman,
ordförande, METO Skogsbranschens Experter rf, i tur att avgå 2025

Ilkka Brotherus,
styrelsens ordförande, Sinituote Oy, i tur att avgå 2024

Mika Hagberg,
verkställande direktör, Paree Group Oy, i tur att avgå 2025

Antti Hakala,
direktör, Fackförbundet Pro rf, i tur att avgå 2024

Maria Hanho,
ägarföretagare, Vaissi Oy, i tur att avgå 2023

Nanna Hietala,
styrelsens ordförande, MSK Group Oy, i tur att avgå 2023

Sauli Huikuri,
styrelsens ordförande, Hätälä Oy, i tur att avgå 2024

Henrik Karvonen,
verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2023

Ismo Kokko,
ordförande, Bil- och Transportbranschens Arbetarförbund AKT rf, i tur att avgå 2023

Olavi Kaukonen,
(fram till 15.12.2022)

Kalle Kujanpää,
ekonomidirektör, Finn-Power Oy, i tur att avgå 2024

Veli-Matti Kuntonen,
ordförande, Finlands Livsmedelsarbetareförbund SEL rf, i tur att avgå 2024

Lasse Laurikainen,
styrelsens ordförande, Helsingin Insinöörit HI ry, i tur att avgå 2024

Leena-Mari Lähteenmaa,
verkställande direktör, CGI Suomi Oy, i tur att avgå 2025

Pekka Metsi,
verkställande direktör, Granlund Oy, i tur att avgå 2025

Tuomas Mäkipeska,
ekonomidirektör, YIT Oyj, i tur att avgå 2023

Timo Mäki-Ullakko,
verkställande direktör, Pirkanmaan Osuuskauppa, i tur att avgå 2024

Mats Nyman,
verksamhetsledare, Privatsektorns Chefer och Specialister YTY rf, i tur att avgå 2025

Mikael Pentikäinen,
verkställande direktör, Företagarna i Finland, i tur att avgå 2023

Terhi Penttilä,
verkställande direktör, Länsilinjat Oy, i tur att avgå 2023

Katariina Poskiparta,
verkställande direktör, Studenternas hälsovårdsstiftelse, i tur att avgå 2025

Antti Rantalainen,
styrelsemedlem, Rantalainen Audit Oy, i tur att avgå 2024

Ville-Veikko Rantamäula,
intressebevakningsdirektör, Tradenomförbundet TRAL rf, i tur att avgå 2023

Ansu Saarela,
ekonomidirektör, Bauhaus & Co Ky, i tur att avgå 2025

Mikko Salo,
verksamhetsledare, Natur-, miljö- och skogsvetareförbundet Loimu rf, i tur att avgå 2024

Olli Sarekoski,
verkställande direktör, Veikkaus Oy, i tur att avgå 2024

Tommi Sova,
verkställande direktör, Intrum Oy, i tur att avgå 2023

Päivi Suutari,
verkställande direktör, MM Kotkamills Oy, i tur att avgå 2025

Katja Syvärinen,
styrelsens vice ordförande, direktör, FFC rf, i tur att avgå 2025

Pentti Virtanen,
styrelsens vice ordförande, FSP Finnish Steel Painting Oy, (fram till 11.5.2022)

Janne Ylinen,
verkställande direktör, Kokkolan Halpa-Halli Oy, i tur att avgå 2025

Jaana Ylitalo,
intressebevakningsdirektör, Servicefacket PAM rf, i tur att avgå 2024

3.1. Valutskottet

Elo har ett valutskott som väljs av förvaltningsrådet och som har i uppgift att bereda förslag till val av ledamöter i förvaltningsrådet och styrelsen och till deras arvoden.

I valutskottet väljs antingen ordföranden eller vice ordföranden på förslag av de förvaltningsrådsledamöter som representerar de försäkrade.

Till valutskottet, som består av sex medlemmar, hörde år 2022 såsom medlemmar från Elos förvaltningsråd på förslag av försäkringstagarna Harri Miettinen och Satu Yrjänen samt från Elos styrelse Jari Karlson. Medlemmar i valutskottet från Elos förvaltningsråd på förslag av de försäkrade var Pekka Kampman, Mats Nyman och Jaana Ylitalo. Harri Miettinen var valutskottets ordförande och som vice ordförande fungerade Jaana Ylitalo.

Valutskottet sammanträdde fem gånger år 2022, den 1 februari, den 27 april, den 30 maj, den 10 augusti och den 4 oktober. Medlemmarna deltog till 100 procent i mötena.

4. Styrelsen

Elos styrelse har i uppgift att ombesörja att bolagets administration och verksamhet är ändamålsenligt ordnade och att se till att tillsynen över bokföring och medelsförvaltning är ordnad på behörigt sätt. Enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ska styrelsen tillsammans med verkställande direktören leda bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning.

De uppgifter som ankommer på Elos styrelse uppräknas i styrelsens arbetsordning och i bolagsordningen. Elos styrelse ska bland annat:

- utnämna och avskeda verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören, vice verkställande direktören och medlemmarna i bolagets ledningsgrupp samt besluta om deras anställningsvillkor och arvoden
- besluta om anställningsvillkoren för cheferna för de oberoende funktionerna
- besluta om bolagets organisatoriska riktlinjer

- godkänna bolagets strategi och budget samt övervaka genomförandet av dem
- godkänna bolagets personalstrategi och ersättningspolicy samt principerna för personalens resultatbonussystem samt bedöma och övervaka utfallet av dem
- upprätta en placeringsplan, besluta om beslutsfullmakter gällande placeringsverksamheten och övervaka genomförandet av placeringsplanen
- godkänna riskhanteringssystemets handlingsprinciper och övervaka genomförandet av dem
- godkänna principerna för regelfterlevnad
- godkänna bolagets risk- och solvensbedömning (ORSA)
- godkänna verksamhetsprinciperna för uppläggningsen av den interna revisionen och den interna revisionens årliga revisionsplan
- fastställa handlingsprinciperna för intern kontroll och årligen bedöma om den interna kontrollen är ordnad på behörigt sätt
- upprätta bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse samt göra ett förslag till disponeringen av den vinst som balansräkningen utvisar och godkänna de delårsrapporter som publiceras i offentligheten
- besluta om sammankallande av bolagsstämman, förslag som gäller revisorerna och andra ärenden som ska behandlas på bolagsstämman
- fastställa de skriftliga handlingsprinciper som förutsätts i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

Elos styrelse består av representanter för arbetsmarknadsparterna, kunderna och intressegrupperna. Styrelsen bestod år 2022 av tolv ordinarie ledamöter och fyra suppleanter (fr.o.m. den 25

augusti 2022 tre suppleanter). Förvaltningsrådet väljer styrelseledamöter och eventuella suppleanter för en mandatperiod som är tre kalenderår. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala löntagarorganisationerna ska utgöra minst en tredjedel av ledamöterna i styrelsen. Antalet representanter som valts bland personer som föreslagits av de centrala arbetsgivarorganisationerna ska utgöra minst en sjättedel av ledamöterna i styrelsen.

I valet av styrelseledamöter beaktas utöver gällande normer även styrelsens mångfald. Genom styrelsemångfald eftersträvas möjligheten till ett effektivt styrelsearbete och att stöda uppnåendet av Elos strategiska mål.

Då styrelsen som helhet och varje ledamot med hjälp av sin kompetens, erfarenhet och sina utmärkande egenskaper kan utmana och stöda den operativa ledningen proaktivt, förverkligas styrelsens mångfald i eftersträvd form.

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

Ett av målen med Elos mångfaldspolitik är att upprätthålla en balanserad könsfördelning i Elos styrelse. För att uppnå målet strävar valutskottet efter att i val- och utvärderingsprocesserna hitta nya ledamöter av olika kön. Måluppfyllelsen bedöms och följs upp på valutskottets möten. Enligt valutskottets framställning är minoritetskönets andel, dvs. andelen kvinnor i styrelsens sammansättning 26,66 procent år 2022.

Styrelsen väljer ordförande och vice ordförande bland sig för ett kalenderår åt gången, och av dem väljs en på förslag av de försäkrades representanter.

Styrelsens ordförande och båda vice ordförandena bildar tillsammans styrelsens presidium.

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

Elos styrelse sammanträdde 16 gånger under år 2022. Styrelseledamöterna deltog i genomsnitt till 94 procent i sammanträdena.

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

Elos styrelse år 2022

Ordförande

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

Vice ordförande

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

Susa Nikula, f. 1970, ped.mag., affärsledningskonsult (fram till 23.4.2022)

Minna Helle, f. 1972, jur.kand., vice verkställande direktör Teknologiindustrin rf (vice ordförande fr.o.m. 23.5.2022)

Ordinarie ledamöter

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

Juha Koponen, f. 1966, ekon.mag., chefdirektör, LokalTapiola-gruppen

Antti Kuljukka, f. 1961, pol.mag., eMBA, senior advisor, Fenniakoncernen

Janne Makkula, f. 1977, jur.kand., vicehäradshövding, direktör, Företagarna i Finland rf

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

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

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

Penna Urrila, f. 1976, pol.mag., direktör, chefsekonom, Finlands Näringsliv EK (ordinarie medlem fr.o.m. 25.8.2022, suppleant 1.1– 24.8.2022)

Timo Viherkenttä, f. 1958, jur.dr, Senior Fellow, Aalto-universitetet

Suppleanter

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

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

Jukka Ruuska, f. 1961, jur.mag., MBA, verkställande direktör, Enento Group Oy

4.1. Revisions- och riskutskottet

Revisions- och riskutskottet har i uppgift att följa upp bolagets ekonomiska rapportering, interna kontroll och att riskhanteringen är tillräcklig och ändamålsenlig samt att följa den interna revisionens verksamhet. Utskottet följer också revisionen och bedömer revisorernas oberoende samt bereder förslag till val av revisorer.

Styrelsen väljer bland sig 3–4 ledamöter till revisions- och riskutskottet samt utskottets ordförande för ett år i sänder. Av utskottsmedlemmarna ska en representera löntagarnas centralorganisation och en arbetsgivarnas centralorganisation. Medlemmar ur styrelsens presidium kan inte inväljas i utskottet.

Till Elos revisions- och riskutskott år 2022 hörde Jari Karlson (ordförande), Sinikka Näätäsaari, Minna Helle (fram till 23.5.2022), Penna Urrila (fr.o.m. 26.9.2022) och Timo Viherkenttä. Utskottet sammanträdde sex gånger och medlemmarna deltog till 100 procent i mötena.

4.2. Nominerings- och ersättningsutskottet

Nominerings- och ersättningsutskottet har i uppgift att biträda styrelsen genom att bereda och utveckla ärenden som ansluter sig till bolagets löne- och ersättningssystem samt till nominerings- och ersättningsärenden gällande högsta ledningen.

Nominerings- och ersättningsutskottet bildas av presidiet för Elos styrelse. År 2022 bestod nominerings- och ersättningsutskottet av Antti Aho (ordförande), Sture Fjäder och Susa Nikula

(fram till 23.4.2022) och Minna Helle (fr.o.m. 23.5.2022). Utskottet sammanträdde tio gånger och medlemmarna deltog till 95 procent i mötena.

5. Verkställande direktören

Elos verkställande direktör var Carl Pettersson. Som vice verkställande direktör och ställföreträdare för verkställande direktören fungerade Hanna Hiidenpalo.

Verkställande direktören leder bolagets administration i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Bolagets verkställande direktör utses av styrelsen.

Verkställande direktören leder bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. Verkställande direktören ansvarar för att bolagets bokföring följer bestämmelserna i lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt.

6. Övrig ledning

Ledningsgruppen, som består av de direktörer som styrelsen utser, biträder verkställande direktören i bolagets operativa verksamhet och i verksamhetsplaneringen. Ledningsgruppen deltar bland annat i beredningen av ärenden som ansluter sig till bolagets strategi, budgetering och organisation för styrelsen.

Ledningsgruppens sammansättning och ansvar sområden vid utgången av 2022:

Mika Aho

f. 1969, FöM, direktör för kundrelationer, vice verkställande direktör

Taina Antila

f. 1960, jur.kand., vicehäradshövding, compliancedirektör

Matti Carpén

f. 1960, DI, direktör (fram till 31.3.2022)

Elina Heljö

f. 1972, jur.kand., vicehäradshövding, Chief People and Culture Officer

Hanna Hiidenpalo

f. 1966, ekon.mag., placeringsdirektör, vice verkställande direktör, ställföreträdare för verkställande direktören

Mikko Karpoja

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

Sarianne Kirvesmäki

f. 1966, kand. i naturvetenskaper, MBA, ekonomidirektör

Kati Korhonen-Yrjänheikki

f. 1972, tekn.dr, direktör, arbetsförmåga

Carl Pettersson

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

Stiina Riihilahti

f. 1975, kand. i naturvetenskaper, personalens representant

Jouni Seppänen

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

Styrelsen fattar beslut om ersättning till verkställande direktören och medlemmarna i ledningsgruppen.

De direktörer som styrelsen utnämner och deras äkta hälfter, omyndiga personer som de är intressebekare för samt företag som de har bestämmande inflytande eller betydande inflytande i

räknas höra till Elos närmaste krets. Transaktioner med den närmaste kretsen behandlas i enlighet med bolagets insiderregler. Beslut om betydande transaktioner med Elos ledning och ledningens närmaste krets fattas alltid av Elos styrelse. Eventuella transaktioner med den närmaste krets som fastställs i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag rapporteras på Elos webbtjänst.

7. Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen har totalansvar för uppläggnings- och riskhanteringen av den interna kontrollen och riskhanteringen samt för utvärderingen av den interna kontrollen varje år. Styrelsen godkänner de allmänna riktlinjerna för intern kontroll och riskhantering, ansvarsfördelning och de viktigaste strategierna (handlingsprinciperna för intern kontroll och riskhantering) och följer upp hur de fullföljs. Styrelsen godkänner också bolagets kontinuitetsplan. Styrelsen bedömer bolagsstyrningssystemet, de skriftliga handlingsprinciperna och kontinuitetsplanen regelbundet varje år.

Styrelsen biträds av revisions- och riskutskottet.

Verkställande direktören ansvarar gentemot styrelsen för uppläggnings- och uppföljningen av den interna kontrollen och riskhanteringen. Verkställande direktören biträds av de oberoende funktionerna i säkerställandet och övervakningen av den interna kontrollen och riskhanteringen. Funktionen utgörs av enheten för regelefterlevnad och riskhantering samt av den ansvariga försäkringsmatematikern i fråga om de uppgifter som fastställs i lagen.

Elos interna kontroll och riskhantering är ordnad enligt en handlingsmodell med tre s.k. linjer. Bolagets ledning och chefer ansvarar i den första linjen för fullföljandet av den interna kontrollen och riskhanteringen och för att de principer och verksamhetssätt som avser intern kontroll och riskhantering följs inom de egna ansvarsområdena. Affärsfunktionerna ansvarar för sin verksamhets kontinuitet.

I Elos andra linje fungerar en riskhanteringsfunktion med ansvar för övervakningen av affärsrisker, placerings- och försäkringsrisker samt operativa risker. Riskhanteringsfunktionen har också i uppgift att upprätthålla och utveckla riskhanteringsprinciperna och -metoderna, att bereda och koordinera risk- och solvensbedömningen ORSA samt att koordinera de operativa riskkartläggningarna och beredningen av kontinuitetsplanerna. Riskhanteringsfunktionen rapporterar om riskhanteringsläget varje halvår för styrelsen och ledningen.

Elos interna kontroll och riskhantering omfattar även en regelefterlevnadsfunktion (compliance) som ansvarar för alla de förfaranden och aktiviteter med vilka man inom Elo strävar efter att förebygga och identifiera handlingar som strider mot regleringen och att reagera på förseelser. I Elos andra linje fungerar en regelefterlevnadsfunktion med ansvar för att säkerställa och övervaka att regleringen efterföljs. Funktionen biträder den första linjen i hanteringen av regelefterlevnadsrisken i affärs- och stödfunktionerna och bedömer tillräckligheten av genomförda åtgärder. Regelefterlevnadsfunktionen biträder också Elos ledning i uppläggnings- och tillförlitlig bolagsstyrning. Funktionen rapporterar om regelefterlevnadens läge varje halvår för styrelsen och ledningen.

Utöver att övervaka att regleringen följs ansvarar regelefterlevnadsfunktionen också för bl.a. Elos insider- och närståendeärenden samt för att förebygga intressekonflikter.

I Elo iaktas insiderreglerna enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, vilka syftar till att främja placeringsverksamhetens offentliga tillförlitlighet och att säkerställa att personalen är förtrogen med insiderreglerna och inte ens oavsiktligt bryter mot dem. Elos regelefterlevnadsfunktion ansvarar för att upprätthålla insiderregistret, för utbildning och rådgivning i insiderärenden samt för att övervaka transaktioner med personer som hör till bolagets närmaste krets.

Elos styrelse har godkänt insiderreglerna och offentliga uppgifter om Elos närmaste krets finns tillgängliga i Euroclears system NetSire.

Som ett led i utvecklingen av Elos bolagsstyrningssystem inledde compliancedirektör Taina Antila sitt arbete den 1 januari 2022 med ansvar för de ovan nämnda oberoende funktionerna regelefterlevnad och riskhantering i den andra linjen (tidigare oberoende riskkontroll).

Den interna kontrollens uppgift i Elos tredje linje är att bedöma huruvida lednings- och bolagsstyrningsprocesserna samt övervaknings- och riskhanteringsprocesserna är tillräckliga och effektiva och att ge rekommendationer till en förbättring av dem samt att främja utvecklingen av dem. Den interna revisionen tillsätts av styrelsen och enheten är oberoende av den övriga organisationen. Enheten rapporterar till revisions- och riskutskottet samt till styrelsen, som fastställer den interna revisionens förhållningsregler och årsplan. Direktören för intern

revision hör administrativt under verkställande direktören.

Den interna revisionens verksamhet styrs av kraven på intern revision i lagar och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar samt av Interna revisorers internationella anvisningar. Tuukka Lahkela inledde sin uppgift som ny direktör för intern revision den 1 januari 2022 då direktören för intern revision Anne Nurminen gick i pension.

8. Beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den ekonomiska rapporteringsprocessen.

Elos finansiella rapporter har upprättats i enlighet med bokföringslagen, aktiebolagslagen, försäkringsbolagslagen och lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag som reglerar bokföringen, bokslutet och rapporteringen i arbetspensionsbolag samt i enlighet med lagen om beräkning av solvensgränsen för pensionsanstalter och om diversifiering av placeringar, social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, bokföringsförordningen, de beräkningsgrunder som social- och hälsovårdsministeriet fastställer samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Den ekonomiska rapporteringen till styrelsen, verkställande ledningen och myndigheterna genomförs i Elos ekonomifunktion som är oberoende av de rapporterande funktionerna. I riskhanteringsystemets handlingsprinciper och styrmodellen för solvenshanteringen, vilka godkänts av styrelsen, fastställs den solvens- och

riskrapportering som ska tas fram för styrelsen. Styrelsen får minst två gånger per månad rapporter om solvensnyckeltal, begränsningar och stresstest. Varje månad utarbetas en mer omfattande resultat- och solvensrapport som även redogör för uppkomsten och dispositionen av totalresultatet, en specifikation av avkastningen på de olika tillgångsslagen, fördelningen av placeringarnas marknadsvärde och riskfördelning, den öppna valutapositionen samt limiterna enligt placeringsplanen och hur de följs. Styrelsen rapporteras även om placeringarnas riskkoncentrationer och derivatpositioner samt om driftskostnader och uppföljningen av de mål som styrelsen ställer.

Internt uppdateras solvensnyckeltalen, placeringarnas avkastnings- och riskfördelning, resultatanalys, resultat- och balansräkningen till verkligt värde samt driftskostnader automatiskt i det interna rapporteringsverktyget varje dag och dessutom delas rapporterna till bolagets ledning. Rapporteringsverktyget innehåller även aktuella rapporter om bland annat intäkterna och riskerna av olika tillgångsslag, placeringsplanens limiter, placeringarnas solvensklassificering samt om placerings- och försäkringsrörelsens kassaflöden. Ekonomifunktionen följer upp och rapporterar omedelbart om limitöverträdelser i enlighet med de interna anvisningarna, och placeringsfunktionen vidtar nödvändiga åtgärder. Försäkringsrörelsens resultat beräknas av aktuariefunktionen.

Styrelsen beslutar om grunderna för användning av derivatkontrakt samt om grunderna för placeringarnas solvensklassificering som används i beräkningen av solvensgränsen och som ansluter sig till beaktandet av riskerna förknippade med indirekta placeringar, derivatkontrakt och användningen av

riskklass 18 samt till beräkningen av durationen för placeringar som exponeras för ränte- och kreditmarginalrisk. Styrelsen följer upp att bolaget har uppdaterade grunder och att grunderna tillämpas utifrån de redogörelser som upprättas inom ekonomifunktionen. Redogörelser upprättas om användningen av derivatkontrakt och hur de inverkar på solvensgränsen samt om tillämpningen av grunderna för solvensklassificeringen.

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

Vid bedömningen av Elos totala riskställning och risktäckningskapacitet är de viktigaste nyckeltalen pensionstillgångarna i förhållande till ansvarsskulden (solvensnivå) och solvenskapitalet i förhållande till solvensgränsen (solvensställning). Beräkningen av solvenskapitalet och solvensnyckeltalen beskrivs i principerna för upprättande av bokslut och i guiden för läsandet av nyckeltalen. Övriga betydande poster med tanke på den ekonomiska rapporteringen är avkastningskravet på ansvarsskulden, värderingen av placeringar, resultatet av placeringsverksamheten till verkligt värde, resultatet av omkostnadsrörelsen och försäkringsrörelsens resultat.

Bolagets ansvariga försäkringsmatematiker ansvarar tillsammans med aktuariefunktionen för att ansvarsskulden och försäkringsavgifterna är riktiga i systemen och bokslutet. Ansvarsskulden bedöms under året i ekonomifunktionen, och riktigheten av den säkerställs med arbetsanvisningar, avstämningsrutiner och genom ett nära samarbete med aktuariefunktionen och den ansvariga försäkringsmatematikern. Försäkringsrörelsens

resultat och förändringen i lönesumman bedöms i aktuariefunktionen. I bokslutet räknas ansvarsskuld, premieinkomst och försäkringsrörelsens resultat försäkringstekniskt i aktuariefunktionen. Lönesumman som motsvarar dessa räknas enligt de anmälningar som fåtts från inkomstregistret och aktuariefunktionens interna analyser. Aktuariefunktionen fixerar beståndet redan i bokslutsskedet, vilket innebär att ansvarsskulden och premieinkomsten inte nämnvärt ändras efter det. Avgiften för de löner som betalas i december upptas som fordringar. Försäkringsrörelsens resultat har liten inverkan på resultatet och solvensen.

Värdet på placeringarna i bokslutet fastställs på det sätt som anges i principerna för upprättandet av bokslutet och i de noggrannare interna arbetsanvisningarna. Beträffande onoterade aktier, kapitalfonder, fastighetsfonder och fastigheter säkerställer ekonomifunktionen att de verkliga värdena är prissatta enligt avtalade principer och godkänner de verkliga värdena. Ekonomifunktionen ansvarar för upprätthållandet av alla värderingar i systemen. För att säkerställa riktigheten av marknadsvärden, kassaflöden och kreditklasser i placeringsystemen tillämpar ekonomifunktionen en regelbunden avstämningsrutin. Fastställandet av de verkliga värdena sker med ett tidsmässigt dröjsmål, men dess inverkan har varit liten.

I bolagets affärsbokföring görs periodiseringar som hänför sig till räkenskapsperioden och uppgifterna i huvudbokföringen avstäms i delbokföringens system. Under räkenskapsåret görs avstämningsrapporter varje månad. De finansiella rapporternas riktighet säkerställs med regelbundna avstämningsrutiner och automatiska kontroller mellan olika källsystem, datalager och rapporteringsverktyg, med

arbetsbeskrivningar, automatiserade processer, processbeskrivningar, god yrkeskompetens samt genom ett nära samarbete och informationsutbyte mellan ekonomifunktionen och placeringsfunktionen.

Operativa risker som hänför sig till rapporteringen av ekonomisk ställning och risker, bokföringen och betalningsrörelsen kartläggs varje halvår på riskkartläggningmöten som koordineras av riskhanteringsfunktionen. De identifierade riskernas betydelse och sannolikhet för att de ska realiseras bedöms separat för varje risk, och för varje risk upprättas en riskhanteringsplan som följs upp. För risker som varit nära att realiseras eller som realiserades i handels-, rapporterings- och övervakningsprocessen samt i bokföringen eller betalningsrörelsen ska det inlämnas en avvikelserapport för operativa risker. Riskhanteringsfunktionen koordinerar därtill varje år de uppdateringar som görs i kontinuitetsplanen för ekonomifunktionen.

9. Revisor och arvoden

Elos ordinarie bolagsstämma 2022 valde revisionsammanslutningen Ernst & Young Oy till bolagets revisor: Huvudansvarig revisor var CGR Heikki Ilkka.

Elo betalade år 2022 sin revisionsammanslutning 468 884 euro i arvode för revision och 14 520 euro för andra tjänster som inte anslöt sig till revisionen.



Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Besöksadress: Norrskensvägen 7, 02100 Esbo

Postadress: Arbetspensionsbolaget Elo, 00041 ELO

Telefon: 020 703 50

www.elo.fi