

2024

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä



TYÖELÄKEYHTIÖ



Selvitys Elon hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2024 perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2025 ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Elo noudattaa hallinnointikoodia työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Hallinnointikoodin mukaisesti Elon toimielinten palkitsemisen kuvaus (palkitsemispolitiikka) 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 Arvopa-perimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

## 1. Poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista

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

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

Suosituksien 10, 16, 17 ja 18 – hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten riippumattomuus: Hallituksen ja sen valiokuntien riippumattomien jäsenten määrä ja riippumattomuuden arviointi perustuvat lainsäädäntöön (TVYL). Hallituksen kokoonpanosta ja jäsenten kelpoisuusehdoista on säädetty laissa.

Elon hallituksen jäsenenä voi olla henkilöitä, jotka kuuluvat Elon merkittävien asiakasyritysten toimivaan johtoon tai hallintoon. Tämä johtuu Elon keskinäisestä yhtiömuodosta. Toimitusjohtaja ei voi kuulua hallitukseen.

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

hallintoneuvosto.

Suositus 27 – lähipiiriliikeyhtiöt: Elo noudattaa säännöksiä työeläkeyhtiön lähipiiriliikeyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaisesti. Lisäksi Elon lähipiiriohjeen perusteella hallituksen päätettäväksi siirtyvät merkittävät liikeyhtiöt, 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 pörssiyritysten 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 vakuutusosastajilla. 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 22.4.2024.

## 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 palkansaajien edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kolmasosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä, ja keskeisten työnantajien edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä. Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2024 kolme kertaa. Hallintoneuvoston jäsenistä osallistui kokouksiin keskimäärin 80 prosenttia. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa, osoitteessa [www.elo.fi](http://www.elo.fi) – Tietoa Elosta – Hallinto.

Vaalivaliokunnan esityksen pohjalta hallintoneuvoston kokoonpanosta naisia on 9 jäsentä (26 prosenttia) ja miehiä 25 jäsentä (74 prosenttia) (tilanne 31.12.2024).

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

Elon johtoryhmän ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liikeyhtiöistä päättää aina Elon hallitus. Mahdolliset liikeyhtiöt

työeläkevakuutusyhtiöitä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan verkkosivuilla.

## Elon hallintoneuvosto 22.4.2024 alkaen

### Puheenjohtaja

**Antti Määttä**, toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, Osuuskunta Keskimaa, erovuorossa 2027

### Varapuheenjohtajat

**Stefan Borgman**, puheenjohtaja, METO Metsäalan Asiantuntijat ry, erovuorossa 2025

**Katariina Poskiparta**, toimitusjohtaja, Ylioppilaiden terveydenhoitosäätiö, erovuorossa 2025

### Jäsenet

**Vesa Allosvirta**, järjestöpäällikkö, Teollisuusliitto ry, erovuorossa 2026

**Heimo J. Aho**, toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja, kauppaneuvos, TWP Group Oy, erovuorossa 2027

**Ilkka Brotherus**, hallituksen puheenjohtaja, Sinituote Oy, erovuorossa 2027

**Mika Hagberg**, toimitusjohtaja, Paree Group Oy, erovuorossa 2025

**Antti Hakala**, johtaja, Ammattiliitto Pro ry, erovuorossa 2027

**Jenni Karsio**, puheenjohtaja, Sosiaalialan korkeakoulutettujen ammattijärjestö Talentia ry, Akava, erovuorossa 2027

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

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

**Veli-Matti Kunttonen**, puheenjohtaja, Suomen Elintarviketyöläisten Liitto SEL ry, erovuorossa 2027

**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

**Harri Miettinen**, toimitusjohtaja, Kymen Seudun Osuuskauppa, erovuorossa 2025

**Tuomas Mäkipeska**, talousjohtaja, YIT Oyj, erovuorossa 2026

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

**Mikael Pentikäinen**, toimitusjohtaja, Suomen Yrittäjät, erovuorossa 2026

**Terhi Penttilä**, Senior Advisor, Länsilinjat Oy, erovuorossa 2026

**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 2027

**Ville-Veikko Rantamäki**, 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 2027

**Olli Sarekoski**, toimitusjohtaja, Veikkaus Oy, erovuorossa 2027

**Tommi Sova**, toimitusjohtaja, Intrum Oy, erovuorossa 2026

**Päivi Suutari**, toimitusjohtaja, MM Kotkamills Oy, erovuorossa 2025

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

**Minna Vanhala-Harmanen**, toimitusjohtaja, Perheyriyten liitto, erovuorossa 2027

**Aku Vikström**, toimitusjohtaja, Noho Partners Oyj (eronnut 12.8.2024)

**Antti Vuonokari**, toimitusjohtaja, Pihla Group Oy, erovuorossa 2027

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

**Jaana Ylitalo**, edunvalvontajohtaja, Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry, erovuorossa 2027

## 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 2024 vakuutusentottajien ehdottamina jäseninä Elon hallintoneuvostosta Harri Miettinen, Antti Määttä ja Katariina Poskiparta. Vakuutettujen ehdottamina jäseninä vaalivaliokuntaan kuuluivat hallintoneuvostosta Stefan Borgman, Mats Nyman ja Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimii Antti Määttä ja varapuheenjohtajana Jaana Ylitalo. Vaalivaliokunnan kokoonpanosta naisia on 2 jäsentä (33 prosenttia) ja miehiä 4 jäsentä (67 prosenttia). Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2024 kolme kertaa, Jäsenet osallistuiivat kokouksiin 94-prosenttisesti.

## 4. Hallitus

Elon hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä huolehtia, että kirjainpidon 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. 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 riski- ja 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 sisältäen kestävyysselvityksen sekä tekee ehdotuksen taseen osoittaman voiton käytöstä ja hyväksyy julkisuuteen annettavat osavuositiedot
- 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 2024 kaksi 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 jäsen määrästä. 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 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 2024 hallituksen kokoonpanosta naisia on 5 jäsentä (42 prosenttia) ja miehiä 7 jäsentä (58 prosenttia) (tilanne 31.12.2024).

Hallitus valitsee kalenterivuodeksi kerrallaan keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat, joista yksi valitaan vakuutetuista edustavien jäsenten ehdotuksesta. Hallituksen puheenjohtaja ja molemmat varapuheenjohtajat muodostavat hallituksen puheenjohtajiston. Hallituksen apuna sen tehtävien hoidossa toimivat tarkastus- ja riskivaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

Hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2024 ja jäsenet osallistuivat kokouksiin keskimäärin 96-prosenttisesti. Jäsenille maksetut palkkiot on esitetty Elon toimielinten palkitsemisraportissa osoitteessa [www.elo.fi](http://www.elo.fi) – Tietoa Elostä – Hallinto. Hallituksen jäsenet

sekä heidän puolisonsa, 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 työeläkevakuutusyhtiöitä koskevassa laissa määritellyn lähipiirin kanssa raportoidaan Elon verkkosivuilla.

## Elon hallitus vuonna 2024

### Puheenjohtaja

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

### Varapuheenjohtajat

**Maria Löfgren**, s. 1968, OTK, puheenjohtaja, Akava ry

**Minna Helle**, s. 1972, OTK, toimitusjohtaja, Teknologiateollisuus ry

### Varsinaiset jäsenet

**Minna Alitalo**, s. 1962, KTM

**Sakari Jorma**, s. 1975, FM, Chief Technology Officer, Accountor Group

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

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

**Jorma Malinen**, s. 1959, automaatio suunnittelija, 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-Kyyny**, s. 1962, DI

### 4.1. Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunnan 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 3–4 jäsentä tarkastus- ja riskivaliokuntaan ja valiokunnan puheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Valiokunnan jäsenistä yhden tulee olla palkansaajien keskusjärjestöä edustava ja yhden työnantajien keskusjärjestöä edustava. Valiokuntaan ei voida valita hallituksen puheenjohtajiston jäsentä.

Vuonna 2024 tarkastus- ja riskivaliokuntaan kuuluivat Minna Alitalo (puheenjohtaja), Timo Viherkenttä, Janne Makkula ja Sinikka Näätäsaari. Valiokunta kokoontui 6 kertaa ja jäsenet osallistuivat kokouksiin 100-prosenttisesti.

#### 4.2. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

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

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan muodostaa Elon hallituksen puheenjohtajisto. Vuonna 2024 nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Antti Aho, Maria Löfgren ja Minna Helle. Valiokunta kokoontui 7 kertaa ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin 91-prosenttisesti.

### 5. Toimitusjohtaja

Elon toimitusjohtajana toimi Carl Pettersson. Varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena toimi sijoitusjohtaja Jonna Ryhänen. Toimitusjohtaja on mies ja toimitusjohtajan sijainen on nainen.

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 2024 lopussa:

**Jarkko Heikkilä**, s. 1978, KTM, riskienhallintajohtaja

**Elina Heliö**, s. 1972, OTK, VT, ihmiset ja kulttuuri -johtaja

**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, sijoitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

**Jouni Seppänen**, s. 1969, YTM, operatiivinen johtaja, eläkkeet ja vakuutukset

**Juho Ylinen**, s. 1978, KM, EMBA, asiakkuusjohtaja

Johtoryhmän jäsenistä naisia on 5 jäsentä (50 prosenttia) ja miehiä on 5 jäsentä (50 prosenttia) (tilanne 31.12.2024). Toimitusjohtajan ja johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkitsemisesta päättää hallitus.

Hallituksen nimittämät johtajat sekä heidän puolisonsa, 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 työeläkevakuutusyhtiöitä 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 ja sisäisen valvonnan tilaa, 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 määriteltujen 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 eturistiriita-tilanteiden ehkäisemisestä.

Compliance ja riskienhallinta -yksiköstä vastasi vuonna 2024 riskienhallintajohtaja.

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 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 terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan 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 strategisten tavoitteiden seuranta. Tarkastus- ja riskivaliokunnalle raportoidaan kvartaaleittain yksityiskohtaisempaa tietoa sijoituksista ja niiden riskeistä.

Päivittäin seurattavat tunnusluvut, muun muassa vakavaraisuuden tunnusluvut, sijoitusten tuotto- ja riskijakaumat, sijoituslimiitit, tulosanalyysi, tuloslaskelma ja tase käyvin arvoin sekä liikekulut päivittyvät sisäiseen raportointityökaluun automaattisesti päivittäin sekä jaetaan lisäksi raportteina yhtiön johdolle. Raportointityökalussa on myös ajantasaista raportointia muun muassa omaisuuslajien tuotoista ja riskeistä, 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 tilinpäätöksen, konsernitiinpäätöksen ja toimintakerotomuksen sisältäen kestävyyselvityksen verkkosivuillaan ja lisäksi osavuosiraportin kvartaaleittain.

Elon kokonaisriskiaseman ja riskinkantokyvyn arvioinnissa keskeisimmät tunnusluvut ovat eläkevarat suhteessa vastuuelkaan (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 vastuvelan tuottovaade, sijoitusten arvostus, sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin, hoitokustannustulos ja vakuutusliikkeen tulos.

Vastuvelan ja vakuutusmaksujen oikeellisuudesta järjestelmissä ja tilinpäätöksessä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatematiikko yhdessä aktuaaritoimen kanssa. Keskellä vuotta vastuuelka arvioidaan taloustukipalvelussa ja sen oikeellisuus varmistetaan työohjeilla, täsmäytysrutiineilla sekä tiiviillä yhteistyöllä aktuaaritoimen ja vastuullisen vakuutusmatematiikon kanssa. Vakuutusliikkeen tulos ja palkkasumman muutos arvioidaan aktuaaritoimessa. Tilinpäätöksessä vastuuelka, 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 vastuuelka 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 merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan riskikohtaisesti sekä kullekin riskille laaditaan riskienhallintasuunnitelma ja seurataan sen toteutumista. Sijoitusten kaupankäynti-, raportointi- ja valvontaprosessissa sekä kirjanpidossa ja maksuliikenteessä tapahtuneet läheltä piti -riskit ja toteutuneet riskit raportoidaan operatiivisten riskien poikkeamaraportilla. Lisäksi riskienhallintatoiminto koordinoi vuosittain taloustukipalvelun jatkuvuussuunnitelman päivitykset.

## 9. Tilintarkastaja ja palkkiot

Elon varsinainen yhtiökokous 2024 valitsi yhtiön tilintarkastusyhteisöksi ja kestävyys selvityksen varmentajaksi Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana ja kestävyys selvityksen varmentajana toimi KHT, KRT Heikki Ilkka. Elo maksoi tilintarkastusyhteisölleen vuodelta 2024 palkkioita tilintarkastuksesta ja varmentuksesta 483 466 euroa ja muista palveluista 188 725 euroa.

### **Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo**

Käyntiosoite: Revontulentie 7, 02100 Espoo

Postiosoite: Työeläkeyhtiö Elo, 00041 ELO

Puhelin: 020 703 50, [www.elo.fi](http://www.elo.fi)