



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Etera on keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on hoitaa lakisääteisen eläketurvan toimeenpanoa ja yhtiölle tätä varten kertyviä varoja vakuutusten käsittämät edut turvaavalla tavalla. Eteran hallinto määräytyy pääasiassa työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) sekä sen perusteella vakuutusyhtiölain ja osakeyhtiölain mukaisesti.

Ylin päätösvalta Eterassa on yhtiökokouksella, ja Eteran toimielimiä ovat hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja. Toimielinten jäsenten kelpoisuudesta ja valinnasta on säännöksiä TVYL:ssä. Vakuutuksenottajien ja vakuutettujen edustus hallinnossa on varmistettu lakisääteisesti työmarkkinajärjestöjen kautta.

Hyvän hallintotavan tavoitteena on varmistaa Eteran toiminnan ja hallinnon läpinäkyvyyttä ja edistää vakuutuksenottajien ja vakuutettujen sekä Eteran muiden sidosryhmien luottamusta yhtiön toimintaan. Samalla hyvä hallintotapa vahvistaa yleistä luottamusta työeläkejärjestelmään osana suomalaista lakisääteistä sosiaaliturvaa.

Tämä selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin noudattaminen ja siitä poikkeaminen

Etera noudattaa toiminnassaan ja raportoinnissaan lakeja ja asetuksia, sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita sekä soveltuvin osin kirjanpitolausakunnan suosituksia. Lisäksi Etera noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi (Corporate Governance) 2010 -suositusta niiltä osin, kuin se on mahdollista työeläkevakuutusyhtiöille. Suositus on julkisesti saatavilla internetsivulla cgfinland.fi. Eterassa on kirjallinen hallinnon työjärjestys, joka perustuu säännöksiin ja suositukseen.

Työeläkevakuutusyhtiöitä koskevan lainsäädännön vuoksi Etera poikkeaa hallinnointikoodista eräiltä osin:

- Suositukset 4, 8 ja 11-12: TVYL:n mukaan hallitusta ei valitse yhtiökokous vaan hallintoneuvosto.
- Suositus 10: Eteran yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenen toimikausi on kaksi vuotta.
- Suositukset 14, 15, 26, 29 ja 32: hallituksen ja sen valiokuntien riippumattomien jäsenten määrä ja riippumattomuuden arviointi perustuvat TVYL:iin.
- Suositukset 16, 35, 38, 41 ja 45-47: osakeomistuksia ei voida ilmoittaa, koska keskinäisellä työeläkevakuutusyhtiöllä ei ole osakkeita.
- Suositus 40: TVYL:n mukaan hallintoneuvosto vahvistaa hallituksen jäsenten palkkiot.
- Suositukset 42-44: keskinäisellä työeläkevakuutusyhtiöllä ei ole osakkeita.
- Suositus 51: noudatetaan työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain säännöksiä.
- Suositus 55: noudatetaan edellä mainituin poikkeuksin työeläkevakuutusyhtiöön soveltuvin osin.



Yhtiökokous

Keskinäisyydestä seuraa, että Eteran osakkaita ovat vakuutuksenottajat, joilla on yhtiössä voimassa oleva TyEL- tai YEL- vakuutus. Lisäksi osakkaita ovat TyEL-vakuutetut vakuutuskohtaisesti yhdessä sekä takuupääoman omistajat.

Eteran osakkaat käyttävät äänioikeuttaan yhtiökokouksessa. Vakuutetut käyttävät äänioikeuttaan keskuudestaan valitsemansa edustajan kautta. Vakuutuksenottajien ja vakuutettujen äänet määräytyvät yhtiölle maksettujen vakuutusmaksujen perusteella. Takuuosuuden omistajalla on 10 ääntä kutakin takuuosuutta kohti.

Eteralla on 112 000 euron takuupääoma, joka jakaantuu 112 takuuosuuteen. Eteran 37 takuuosuuden omistajaa ovat pääosin Eteran asiakasyrityksiä. Takuuosuuden omistajat luetellaan Eteran verkkovuosikertomuksessa.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen toukokuun loppua hallituksen määräämänä ajankohtana. Yhtiökokouksessa esitetään tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä päätetään

- tilinpäätöksen vahvistamisesta
- taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle myönnettävästä vastuuvapaudesta
- hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten perusteista
- tilintarkastajien ja varatilintarkastajien palkkioista ja matkakustannusten perusteista
- muista kokouskutsussa mainituista asioista.

Yhtiökokouksessa valitaan hallintoneuvoston jäsenet sekä tilintarkastajat ja varatilintarkastajat.

Eteran varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.5.2015. Siinä päätettiin yhtiökokoukselle kuuluvista asioista.

Hallintoneuvosto

TVYL:n mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallintoneuvosto. Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa. Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten palkkiot sekä valitsee hallituksen jäsenet ja varajäsenet. Hallintoneuvosto valitsee myös vaalivaliokunnan jäsenet ja sille puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä päättää vaalivaliokunnan jäsenten palkkiot.

Eteran hallintoneuvostoon kuuluu 28 jäsentä. Jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa kahdeksi vuodeksi kerrallaan siten, että vuosittain on erovuorossa puolet jäsenistä. Jäsenistä seitsemän on



valittava keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä ja seitsemän keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä.

Hallintoneuvosto valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja yhden tai useamman varapuheenjohtajan. Hallintoneuvoston puheenjohtajan tai yhden varapuheenjohtajan tulee olla vakuutettujen edustajien ehdottama henkilö.

Hallintoneuvoston kokouksia oli vuoden 2015 aikana kaksi, ja osallistumisprosentti kokouksissa oli keskimäärin 83. Hallintoneuvoston kokoonpano esitellään Eteran verkkovuosisikertomuksessa. Jäsenten osallistumistiedot ja palkkiot ovat palkka- ja palkkioselvityksen liitteenä.

Vaalivaliokunta

Eteran vaalivaliokuntaan kuuluu kuusi hallintoneuvoston vuosittain valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla hallintoneuvoston tai hallituksen jäseniä. Valiokunnan jäsenistä puolet valitaan vakuutusosastajien ja puolet vakuutettujen hallintoneuvostoedustajien ehdottamista henkilöistä.

Vaalivaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle hallintoneuvoston nimittämistä ja hallintoneuvoston jäsenten palkkioita koskevat ehdotukset sekä valmistella hallintoneuvostolle hallituksen jäsenten nimittämistä ja hallituksen jäsenten palkkioita koskevat ehdotukset.

Vaalivaliokunnan kokouksia oli kolme vuonna 2015. Kokousten osallistumisprosentti oli 100. Valiokunnan kokoonpano esitellään Eteran verkkosivuilla.

Hallitus

Hallituksen tehtävänä on huolellisesti toimien edistää yhtiön etua. Sen tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus nimittää toimitusjohtajan. Se voi nimittää myös varatoimitusjohtajia ja muita johtajia sekä yhden varatoimitusjohtajan toimitusjohtajan sijaiseksi. Hallituksen tehtäviin kuuluu tarpeellisten ohjeiden antaminen toimitusjohtajalle, yhtiön toiminnalle tarpeellisen organisaation luominen sekä tämän organisaation toiminnan järjestäminen, turvaaminen ja valvonta. Hallitus hyväksyy yhtiön arvot ja strategiset tavoitteet, sijoitussuunnitelman, sisäisen tarkastuksen suunnitelman sekä riskienhallintasuunnitelman.

Eteran hallitukseen kuuluu 12 jäsentä ja neljä varajäsentä. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen jäsenet ja varajäsenet kahdeksi vuodeksi kerrallaan. Jäsenistä kolme ja varajäsenistä yksi valitaan keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä ja kolme jäsentä ja yksi varajäsen keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä.



Hallitus arvioi työskentelyään vuosittain. Vuoden 2015 arvioinnissa selvitettiin miten hallitus toimii kollektiivina, ja arvioitiin sekä toimitusjohtajan että hallituksen puheenjohtajan toiminta. Tarkoituksena oli saada realistinen kuva hallitustyöskentelyn tilasta, ja tunnistaa sen vahvuudet ja kehittämiskohteet.

Itsearviointi koostui 43 kysymyksestä kahdeksalta eri osa-alueelta. Lisäksi pyydettiin antamaan yleisarvosana hallitustyöskentelystä ja näkemyksiä sen vahvuuksista ja kehittämisaalueista. Vastaukset annettiin asteikolla 1-5. Yleisarvosana hallitustyöskentelystä oli 3,93 ja kaikkien vastauksien kokonaistulos 3,97.

Hallitus kokoontui 11 kertaa vuoden 2015 aikana. Osallistumisprosentti kokouksissa oli varajäsenet huomioon ottaen keskimäärin 81. Hallituksen kokoonpano esitellään Eteran verkkovuosikertomuksessa. Jäsenten osallistumistiedot ja palkkiot ovat palkka- ja palkkioselvityksen liitteenä.

Hallituksen valiokunnat

Puheenjohtajisto

Eteran hallituksen puheenjohtajistoon kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja kaksi varapuheenjohtajaa. Puheenjohtajisto valmistelee hallituksen kokousten asioita. Puheenjohtajisto toimii myös nimittämis- ja palkitsemisasiota valmistelevana valiokuntana. Tällöin sen tehtävänä on muun muassa valmistella toimitusjohtajan ja muun johdon nimitys- ja palkitsemisasiota sekä kannustinjärjestelmiä koskevia asioita.

Puheenjohtajisto kokoontuu hallituksen kokousten edellä. Vuonna 2015 kahdessa kokouksessa yhdestätoista käsiteltiin nimitys- ja palkitsemisasiota. Osallistumisprosentti kokouksissa oli 94. Puheenjohtajiston kokoonpano esitellään Eteran verkkosivuilla.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla riittävä laskentatoimen ja tilinpäätöskäytännön asiantuntemus.

Tarkastusvaliokunnan toimikausi on kaksi vuotta. Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäsenet joka toinen vuosi tammikuussa pidettävässä kokouksessaan.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on muun muassa

- valvoa taloudellista ja muuta raportointia
- arvioida sisäisen valvonnan tilaa esimerkiksi seuraamalla sisäisen ja ulkoisen tarkastuksen työn etenemistä sekä käymällä läpi erilaisia valvontaraportteja
- arvioida riskienhallintaa ja erityisesti sijoitusriskejä



- arvioida lakien ja määräysten noudattamista
- arvioida sijoitusstrategian toimivuutta ja siihen liittyviä riskejä
- informoida koko hallitusta toimistaan ja havainnoistaan.

Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2015. Osallistumisprosentti kokouksissa oli 80. Tarkastusvaliokunnan kokoonpano esitellään Eteran verkkovuosisikertomuksessa.

Neuvottelukunnat

Eterassa toimii hallituksen nimittämien eläkeasiain, työnantajien ja yrittäjien sekä vakuutettujen neuvottelukunnat. Hallitus vahvistaa neuvottelukuntien säännöt sekä päättää niiden jäsenten palkkioista ja nimittämisestä.

Eläkeasiain neuvottelukunta on Eteran ja työmarkkinajärjestöjen välinen yhteistyöelin, joka antaa linjauksia eläkeratkaisuissa ottaen huomioon tietoturvan mahdollisesti asettamat rajoitukset. Neuvottelukuntaan kuuluu kahdeksan hallituksen nimittämää jäsentä.

Työnantajien ja yrittäjien neuvottelukunta ylläpitää yhteistyötä Eteran ja siellä vakuuttavien yritysten ja yrittäjien kesken. Yhteistyön luonne on neuvoo-antavaa ja tiedon välittymistä molempiin suuntiin edistävää. Neuvottelukuntaan kuuluu enintään 40 jäsentä, jotka Eteran hallitus nimittää työnantajien ja yrittäjien edustajista. Kokoonpano edustaa Suomen eri osia ja eri alojen yrityksiä ja yrittäjiä.

Vakuutettujen neuvottelukunta on Eteran ja siellä vakuutettujen työntekijäin välinen neuvoo-antava yhteistyöelin. Toiminnalla edistetään yhtiön ja palkansaajien välistä tiedonvälitystä ja lisätään tietoa eläkeasioihin vaikuttavasta työolojen tuntemuksesta. Etera puolestaan antaa neuvottelukunnalle tietoa toiminnastaan ja työeläkejärjestelmän ajankohtaisista asioista. Neuvottelukuntaan kuuluu enintään 30 hallituksen nimeämää Eterassa vakuutettujen työntekijöiden edustajaa siten, että 20 nimitetään Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry:n esityksestä, seitsemän Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry:n esityksestä ja kolme Akava ry:n esityksestä.

Vuonna 2015 eläkeasiain neuvottelukunta kokoontui kymmenen kertaa, työnantajien ja yrittäjien neuvottelukunta kaksi kertaa ja vakuutettujen neuvottelukunta kaksi kertaa. Neuvottelukuntien kokoonpanot esitellään Eteran verkkovuosisikertomuksessa.

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtajan tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti ja vastaa yhtiön operatiivisesta johtamisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.



Eteran toimitusjohtajan nimittää hallitus. Se voi myös nimittää varatoimitusjohtajia ja yhden varatoimitusjohtajan toimitusjohtajan sijaiseksi. Toimitusjohtajan sijainen toimii toimitusjohtajana silloin, kun toimitusjohtaja on estynyt hoitamasta tehtäviään.

Eteran toimitusjohtaja vuonna 2015 oli Stefan Björkman. Eteran asiakkuuksista ja vakuuttamisesta vastaava johtaja Timo Hietanen toimi varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena.

Johtoryhmä

Toimitusjohtajaa tukee Eteran johtamisessa johtoryhmä, jonka hän nimeää. Johtoryhmä ohjaa ja kehittää Eteran toimintaa siten, että yhtiön hallituksen hyväksymät strategiset tavoitteet saavutetaan. Eteran johtoryhmän muodostivat 31.8.2015 saakka toimitusjohtaja, kolme liiketoimintajohtajaa sekä aktuaarijohtaja. Lisäksi johtoryhmässä oli henkilöstön edustaja. Tukiyksiköiden johtajat kuuluivat laajennettuun johtoryhmään. 1.9.2015 alkaen tukiyksiköiden johtajat nimitettiin johtoryhmän jäseniksi ja laajennettu johtoryhmä lakkautettiin.

Johtoryhmä kokoontui 38 kertaa vuonna 2015. Johtoryhmä ja johtavat toimihenkilöt esitellään Eteran verkkovuosikertomuksessa.

Palkkiot, palkitseminen ja eläkejärjestelyt

Hallintoneuvoston palkkioista päättää yhtiökokous. Hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksettiin vuonna 2015 vuosipalkkiota 3 500 euroa, varapuheenjohtajalle 2 000 euroa ja jäsenille 1 500 euroa. Lisäksi hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkiota 800 euroa kokoukselta ja varapuheenjohtajalle ja jäsenille 600 euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää hallintoneuvosto. Hallituksen puheenjohtajalle maksettiin vuonna 2015 vuosipalkkiota 20 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 15 000 euroa, jäsenille 10 000 euroa ja varajäsenille 7 000 euroa. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkiota 580 euroa, varapuheenjohtajalle 480 euroa ja jäsenille ja varajäsenille 460 euroa kokoukselta. Hallituksen puheenjohtajiston ja tarkastusvaliokunnan kokouksista maksettiin 460 euroa kokouspalkkiota, samoin vaalivaliokunnan kokouksista.

Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenten palkkioista maksetaan työntekijän eläkelain mukainen vakuutusmaksu.

Toimitusjohtaja Stefan Björkmanille maksettiin vuonna 2015 palkkaa luontoisetuineen 327 739,49 euroa. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Lisäksi hän on oikeutettu kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen, mikäli yhtiö irtisanoo hänet.

Varatoimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle Timo Hietaselle maksettiin palkkaa vuonna 2015 luontoisetuineen 227 102,07 euroa. Toimitusjohtajan sijaisen irtisanomisaika on kuusi kuukautta.



Toimitusjohtajalle ja Eteran muulle johdolle ei ole sovittu erityistä eläkeikää.

Koko Eteran henkilöstö kuuluu tulospalkkiojärjestelmän piiriin. Järjestelmän tarkoituksena on tukea Eteran strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Eteran tilintarkastusyhteisönä toimii Ernst & Young Oy. Etera maksoi vuonna 2015 palkkioita tilintarkastuksesta 125 430,00 euroa ja veroneuvonnasta 1.000,00 euroa. Palkkiot sisältävät arvonlisäveron osuuden.

Muotoiltu: Fontin väri: Automaattinen

Sisäpiiriohje

Eterassa on sisäpiiriohje, jonka tarkoituksena on muun muassa edistää Eteran sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja lisätä yleistä luottamusta arvopaperimarkkinoihin sekä tiedottaa sisäpiirimääräyksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan rikota. Ohjeen piiriin pysyvinä sisäpiiriläisinä kuuluvat henkilöt, jotka toimenkuvansa mukaan tai muuten tosiasiallisesti saavat säännöllisesti haltuunsa sisäpiirintietoa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan Eteran strategisten tavoitteiden saavuttaminen, taloudellinen, tehokas ja luotettava toiminta, riskien riittävä hallinta, taloudellisen ja muun johtamisinformaation luotettavuus sekä lakien, määräysten, ohjeiden ja sisäisten menettelytapojen noudattaminen. Kokonaisvastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä on hallituksella; se määrittelee sisäisen valvonnan sisällön ja organisoinnin sekä seuraa ja arvioi valvonnan toimivuutta. Hallitus käsittelee vuosittain sisäisen valvonnan kuvauksen. Johdolla ja organisaatiolla on vastuu sisäisen valvonnan toimintaperiaatteiden käytännön soveltamisesta.

Riskienhallinnalla pyritään tunnistamaan, arvioimaan, rajoittamaan ja valvomaan liiketoiminnan riskejä ja raportoimaan niistä. Hallitus hyväksyy vuosittain koko toiminnan kattavan riskienhallintasuunnitelman. Toimintojen johtajat vastaavat riskienhallinnasta omalla vastuualueellaan. Sijoitusriskejä hallitaan sijoitustoiminnossa. Lisäksi niiden sijoitustoiminnosta riippumaton arviointi ja valvonta on järjestetty talous ja riskienvalvonta -toiminnossa. Riskienvalvonnasta vastaava johtaja raportoi toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle sekä hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle.

Eteran sisäinen tarkastus on arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa. Sisäinen tarkastus arvioi ja kehittää sisäisen valvonnan ja johtamisjärjestelmien tilaa Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä hallituksen hyväksymien riskiperusteisen kolmivuotissuunnitelman ja vuosittaisen tarkastussuunnitelman mukaisesti. Tehtäviin kuuluvat myös riskienhallinnan toimivuuden ja riittävyyden



arviointi. Sisäinen tarkastaja raportoi havainnoistaan ja toimenpidesuosituksistaan toimitusjohtajalle kahden kuukauden välein sekä hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle vähintään kahdesti vuodessa.

Toiminnan lainmukaisuuden varmistamista varten Eterassa on organisoitu juridinen compliance-toiminta. Se tukee ja ohjeistaa sisäisesti yhtiötä koskevien säännösten ja määräysten soveltamista. Toiminnassa pyritään myös tunnistamaan ja vähentämään erilaisia oikeudellisia riskejä, joille yhtiö saattaa altistua, ja suojelemaan yhtiötä näiden riskien toteutumiselta. Toiminnasta vastaa compliance officer, ja mukana ovat nimetyt henkilöt eri toiminnoista. Compliance officer raportoi vähintään kerran vuodessa tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle.

Eteralla on kirjallinen hallinnon työjärjestys. Eteran johdon ja organisaation tehtävät, päätösvalta ja vastuu on asianmukaisesti jaettu ja raportointisuhteet määritelty. Myös Eteran johtoryhmällä on kirjallinen työjärjestys. Eteran strategiaprosessi, siinä asetetut tavoitteet ja tavoitteiden seuranta edistävät sisäistä valvontaa. Henkilöstösuunnittelulla ja osaamisen kehittämällä varmistetaan, että yhtiöllä on riittävän ammattitaitoinen ja osaava henkilöstö.

Taloudellinen raportointi

Eteran julkistaman taloudellisen informaation tavoitteena on antaa oikea ja riittävä kuva yhtiön ja sen konsernin taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Tilinpäätöksen ja muun taloudellisen informaation muodosta ja sisällöstä säädetään muun muassa kirjanpitolaisissa, kirjanpitoasetuksessa, TVYL:ssä, vakuutusyhtiölaissa, osakeyhtiölaissa, eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja vastuuvelan kattamisesta annetussa laissa, vakuutusyhtiön tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annetussa sosiaali- ja terveysministeriön asetuksessa ja sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamissa laskuperusteissa. Lakeja ja asetuksia täydentävät Finanssivalvonnan määräykset. Työeläkevakuuttajat TELA ry on antanut suosituksia sijoitustoimintaan liittyvistä tunnusluvuista.

Hallitus seuraa jatkuvasti yhtiön liiketoiminnan eri osa-alueita. Tätä varten hallitus on päättänyt kuukausi- ja osavuosisiraportoinnista, joka kattaa oleelliset liiketoiminnan osa-alueet ja riskit. Hallitus käsittelee kuukausittain esimerkiksi sijoitustoiminnan raportin. Sijoitustoiminnan raportin avulla hallitus valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen riskinoton rajojen noudattamista ja sijoitustoiminnan tavoitteiden saavuttamista.

Säännöllisestä raportoinnista vastaa pääosin talous ja riskienvalvonta -toiminto. Se huolehtii, että käytettävissä on oikeat, ajantasaiset ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Niitä ovat sekä lakisäätöiset, julkaistavat tiedot että päätöksentekoa tukevat ja ohjaavat tiedot.

Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko huolehtii sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä vakuutusmaksujen ja vastuuvelan määräämistä ja määrän oikeellisuudesta. Vakuutusmaksuista aiheutuva vastuu eli vastuuelvelka on taseen vastattavien suurin erä. Vastuuvelan laskentaan vaikuttavat paitsi yhtiön omat tiedot myös työeläkejärjestelmän yhteinen ansaintarekisteri ja Eläketurvakeskuksen tekemän kustannustenjaon kautta muiden eläkelaitosten



antamat tiedot. Vastuullinen matemaatikko tekee lisäksi riskienhallintaa ja sijoitustoimintaa varten yhtiön hallitukselle selvityksen muun muassa vastuuvelan luonteen ja tuottovaateen asettamista vaatimuksista.

Tilinpäätöksen oikeellisuus varmistetaan toimivalla ja luotettavalla tilinpäätösprosessilla. Prosessi on kuvattu ja siihen liittyvät työt aikataulutettu.

Operatiivinen raportointi on hajautettu siten, että tapahtumakäsittely ja siihen liittyvä (päivittäinen) raportointi tapahtuu pääosin toiminnoissa. Sijoitustoiminnan operatiivisen raportoinnin koordinoinnista sekä tietojen kokoamisesta ja eheyden ja yhtenäisyyden varmistamisesta huolehtii talous- ja riskienvalvonta -toiminto yhdessä sijoitus- ja tietohallintotoimintojen kanssa.

Väärinkäytösten ehkäisemiseksi raportoinnissa vältetään vaarallisia työyhdistelmiä.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on esimerkiksi valvoa taloudellista ja muuta raportointia ja sisäisen valvonnan tilaa. Tehtävän suorittamiseksi valiokunta seuraa sisäisen ja ulkoisen tarkastuksen työn etenemistä sekä käy läpi erilaisia valvontaraportteja.

Johtoryhmä seuraa Eteran liiketoimintaa muun muassa asianmukaisen raportoinnin avulla. Johtoryhmä käsittelee toiminnassaan sisäisen valvonnan osa-alueita ja riskienhallintaa ja saa tiedokseen sisäisen tarkastuksen raportit. Johtoryhmä käsittelee vuosittain sisäisen valvonnan kuvauksen.

Tilintarkastajat hoitavat lakisääteistä tilintarkastusta omien suunnitelmiensa mukaisesti. Tilintarkastajat varmistavat taloudellisen raportoinnin (kirjanpito, tilinpäätökset ja vakavaraisuusraportointi) oikeellisuutta ja käyvät läpi yhtiön toimintoja ja prosesseja. Tarkastukseen sisältyy myös yhtiön hallinnon tarkastus. Tilintarkastajat raportoivat yhtiön hallitukselle kahdesti vuodessa syksyllä ja keväällä sekä hallintoneuvostolle kerran vuodessa keväällä. Lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle tarpeen tullen muulloinkin vuoden aikana.