

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.–31.12.2020

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin (Corporate Governance 2020) hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Hallinnointikoodi on saatavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

### 1 Hallinnointikoodin noudattaminen ja suosituksista poikkeaminen

Ilmarinen noudattaa pörssiyritysten Hallinnointikoodia (Corporate Governance 2020) vapaaehtoisesti keskinäisen työeläkevakuutusyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Työeläkevakuutusyhtiötä koskeva lainsäädäntö velvoittaa tiettyjen suositusten osalta poikkeavaan toimintatapaan.

#### Poikkeamat Hallinnointikoodin suosituksista ja perustelut poikkeamille

**Suosituks 1, 3 ja 5:** Ilmarisen hallituksen valinta poikkeaa suosituksesta 5, koska työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain (TVYL) mukaan yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston ja hallintoneuvosto hallituksen. Ilmarinen siten poikkeaa hallituksen valintaan liittyvistä suosituksista 1, 3 ja 5. Vaalivaliokunnan ehdotus hallintoneuvoston kokoonpanosta ja palkkioista ilmoitetaan kuitenkin yhtiökokouskutsussa.

**Suositus 6:** Ilmarisen hallituksen jäsenten toimikausi poikkeaa suosituksen mukaisesta yhden vuoden toimikaudesta. Ilmarisen hallituksen jäsenten toimikausi määräytyy yhtiöjärjestyksen mukaan ja on kolme vuotta. Toimikausi alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenistä enintään kolmasosa on vuosittain erovuorossa.

**Suosituks 10, 16 ja 17:** Ilmarinen poikkeaa hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten riippumattomuutta koskevista suosituksista, koska Ilmarisen hallituksen ja sen valiokuntien riippumattomien jäsenten määrä ja riippumattomuuden arviointi perustuvat TVYL:n säännöksiin. Työeläkevakuutusyhtiöllä ei ole lainsäädäntöön perustuvaa velvollisuutta laatia suosituksessa 17 mainittuja toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja palkitsemisraporttia. TVYL edellyttää palkitsemispolitiikan laatimista, joka koskee toimitusjohtajaa ja henkilöstöä ja jonka valmistelee Ilmarisen hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ja hyväksyy hallitus. Ilmarisen hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee ja hyväksyy palkitsemisraportin.

**Suositus 22:** Ilmarinen poikkeaa suosituksen mukaisesta päätöksentekojärjestyksestä hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavien palkkioiden osalta. TVYL:n mukaan hallintoneuvosto päättää hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkioista. TVYL:n perusteella toimitusjohtajan palkitseminen perustuu hallituksen hyväksymään palkitsemispolitiikkaan, eikä suosituksen mukaisesti yhtiökokouksessa esitettyyn palkitsemispolitiikkaan.

**Raportointi:** Työeläkevakuutusyhtiöllä ei ole lainsäädäntöön perustuvaa velvollisuutta laatia ja julkistaa selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, eikä toimielinten palkitsemispolitiikkaa ja palkitsemisraporttia. Näin ollen Ilmarinen noudattaa Hallinnointikoodin raportointivaatimuksia keskinäisen työeläkevakuutusyhtiön toimintaan soveltuvin osin ja edellä mainituin poikkeuksin Hallinnointikoodin suosituksista.

## 2 Kuvaus hallituksen ja hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta

### Hallituksen kokoonpano

#### **Puheenjohtaja**

Pasi Laine, s. 1963, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Valmet Oyj

#### **Varapuheenjohtajat**

Jarkko Eloranta, s. 1966, valtiotieteiden maisteri, puheenjohtaja, SAK

Jyri Häkämies, s. 1961, valtiotieteiden maisteri, toimitusjohtaja, EK

#### **Jäsenet**

Matti Harjuniemi, s. 1958, filosofian maisteri, puheenjohtaja, Rakennusliitto ry

Tero Kiviniemi, s.1971, diplomi-insinööri, eMBA, toimitusjohtaja, Destia Group Oyj

Timo Kokkila, s. 1979, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Pontos Oy

Leena Laitinen, s. 1970, kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Alko Oy

Katarina Murto, s. 1971, varatuomari, edunvalvonnasta vastaava johtaja, STTK ry (23.12.2020 saakka)

Juho Nummela, s. 1977, tekniikan tohtori, toimitusjohtaja, Ponsse Oyj

Seppo Parvi, s. 1964, kauppatieteiden maisteri, talousjohtaja, Stora Enso Oyj

Kristian Pullola, s. 1973, kauppatieteiden maisteri, ent. talous- ja rahoitusjohtaja, Nokia Oyj

Samu Salo, s. 1976, insinööri (AMK), puheenjohtaja, Insinööriliitto IL ry

### Hallituksen valinnasta

Hallintoneuvosto valitsee hallituksen. Hallituksessa on yhtiöjärjestyksen mukaan enintään 14 jäsentä. Ilmarisen hallituksessa oli vuonna 2020 12 jäsentä.

Hallituksessa on oltava sellaisia vakuutusnottajien ja vakuutettujen edustajia, jotka valitaan keskeisten työnantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä. Keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kolmasosa hallituksen jäsenmäärästä ja keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallituksen jäsenmäärästä.

Hallituksen jäsenen toimikauden pituus on kolme vuotta. Toimikausi alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenistä enintään kolmasosa on vuosittain erovuorossa. Hallintoneuvosto voi määrätä

erovuorojen tasaamiseksi hallituksen jäsenen toimikauden kolmea vuotta lyhyemmäksi.

Hallitus valitsee vuosittain keskuudestaan puheenjohtajan ja kaksi varapuheenjohtajaa. Puheenjohtajan tai toisen varapuheenjohtajan on oltava vakuutettujen edustajien ehdottama henkilö. Mikäli puheenjohtajaksi ei ole valittu vakuutettujen edustajien ehdottamaa henkilöä, tämä toimii puheenjohtajan ensisijaisena varamiehenä.

### Hallituksen toiminnasta

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen tehtävänä on myös seurata ja arvioida tilintarkastusta sekä tilintarkastajan riippumattomuutta. Lisäksi hallitus valmistelee yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, valitsee vuosittain valmisteluvaliokunnat käsittelemiään nimitys-, palkkio-, tarkastus- ja riskienhallinta-asioita varten sekä laatii yhtiön sijoitussuunnitelman ja riski- ja vakavaraisuusarvion. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja johtoryhmäjohtajat sekä päättää heidän palkitsemisestaan.

Hallituksen on johdettava työeläkevakuutusyhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on siten yhtiön toiminnan peruslinjausten määrittely ja hyväksyminen erityisesti pitkällä aikavälillä sekä yhtiön liiketoiminnan seuranta ja valvonta. Hallitus huolehtii yhtiön organisaatiosta, valvoo ja ohjaa yhtiön toimintaa, edustaa yhtiötä toimitusjohtajan ohella, päättää yhtiön kannalta tärkeistä ja laajakantoisista asioista sekä valmistelee ja panee täytäntöön yhtiökokouksessa ja hallintoneuvostossa käsiteltävät ratkaisut.

Hallitus kokoontui vuonna 2020 12 kertaa.

### Hallituksen valiokunnat

#### **Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta**

Pasi Laine (**puheenjohtaja**)

Jarkko Eloranta

Jyri Häkämies

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta ja valmistella hallituksen käsiteltäväksi asioita, jotka liittyvät yhtiön palkitsemisjärjestelmiin sekä ylimmän johdon nimitys- ja palkitsemisasioihin.

Valiokunnan tehtäviin kuuluu mm. seuraavien asioiden läpikäynti ja valmistelu hallitusta varten:

- yhtiön palkitsemispolitiikka ja palkitsemisperiaatteet
- toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja johtoryhmäjohtajien nimitys-, työehto- ja palkitsemisasiat sekä seuraajasuunnittelu

- palkitsemisjärjestelmät ja niiden sisällöt ja ehdot sekä edellytykset palkkioiden maksamiselle
- yhtiön tavoitteet ja mittarit sekä niiden toteumat
- henkilöstörahaston vuosittaisen voittopalkkiojärjestelmän tavoitteet ja mittarit ja niiden toteumat, edellytykset voittopalkkion maksamiselle sekä henkilöstörahastoon siirrettävä voittopalkkion määrä
- yhtiön palkitsemispolitiikan, palkitsemisperiaatteiden ja palkitsemisjärjestelmien säännönmukainen arviointi

Valiokunta voi kuitenkin päättää itsenäisesti seuraavista asioista:

- johtoryhmäjohtajien palkantarkistukset työsuhteen aikana, pois lukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen
- johtoryhmäjohtajien vuositulospalkkioiden toteumat ja niiden perusteella maksettavat vuositulospalkkiot, pois lukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen
- tehtävämuutosten vaikutukset johdon tulospalkkiojärjestelmään kuulumisen osalta, pois lukien toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimitusjohtajan suorat alaiset
- poikkeukset tulospalkkiojärjestelmien yleisohjeissa määritellyistä säännöistä koskien palkkioiden maksamista työsuhteen päättymistilanteissa, pois lukien toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja toimitusjohtajan suorat alaiset
- tekniset tarkennukset tulospalkkiojärjestelmien ehtoihin toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja toimitusjohtajan suorien alaisten osalta
- palkitsemisraportti

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2020 viisi kertaa.

### **Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta**

Kristian Pullola (**puheenjohtaja**)

Timo Kokkila

Katarina Murto (23.12.2020 saakka)

Seppo Parvi

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta valvontatehtävissä ja valmistella hallituksen käsiteltäviksi asioita, jotka kohdistuvat yhtiön taloudelliseen raportointiin, sijoitusriskeihin ja muuhun riskienhallintaan, sijoitustoimintaan, sisäiseen valvontaan sekä sisäisen tarkastajan ja tilintarkastajan työhön.

Valiokunnan tehtäviin kuuluu mm. seuraavien asioiden läpikäynti ja valmistelu hallitusta varten:

- tilinpäätös- ja osavuosikatsausehdotukset
- tilinpäätösraportoinnin, muun taloudellisen raportoinnin sekä sijoitustoiminnan raportoinnin prosessin valvonta
- lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta
- tilintarkastajan tilikauden tarkastusta koskevan raportin käsittely
- tilintarkastajan riippumattomuuden ja erityisesti tämän harjoittaman muiden palveluiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamisen seuranta ja arviointi
- tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen valmistelu
- sijoitusstrategian ja -suunnitelman valmistelu
- sijoitustoimintaan liittyvien merkittävien linjausten arviointi ja valmistelu
- sijoitusvaltuudet sekä niiden noudattamisen valvonta
- riski- ja vakavaraisuusarvio ja yhtiön riskiaseman seuranta
- luotettavan hallinnon, sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja compliancen riittävyys- ja asianmukaisuuden arviointi
- luotettavaan hallintoon liittyvien ja sääntelyn edellyttämien toimintaperiaatteiden ja menettelytapaohjeiden käsittely ja sääntelymuutosten seuranta
- jatkuvuussuunnitelman käsittely
- sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen, vuosittaisen tarkastussuunnitelman ja sisäisen tarkastuksen yhteenvetoraportin käsittely
- vuosittaisen compliance-toimintasuunnitelman ja compliance-toimintaohjeen käsittely
- selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- selvitys työkyvyttömyysriskin hallintaan liittyvästä toiminnasta
- valvovan viranomaisen ja tilintarkastajan välisen vuoropuhelun seuranta, viranomaisten tarkastusraportit ja kannanotot Ilmarisen toimintaan liittyen

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta kokoontui vuonna 2020 viisi kertaa.

### Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin vuonna 2020

	Hallitus	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Tarkastus- ja riskienhallintavalio-kunta
Pasi Laine	12/12	5/5	
Jarkko Eloranta	12/12	5/5	
Jyri Häkämies	12/12	5/5	
Matti Harjuniemi	11/12		
Tero Kiviniemi	11/12		
Timo Kokkila	11/12		5/5
Leena Laitinen	12/12		
Katarina Murto	12/12		5/5
Juho Nummela	10/12		
Seppo Parvi	11/12		5/5
Kristian Pullola	12/12		5/5
Samu Salo	12/12		

### Hallituksen monimuotoisuusperiaatteet

Ilmarisen hallintoneuvoston hyväksymien hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan Ilmarisessa kokonaisuutena. Hallituksen kokoonpanon on täytettävä sääntelyn asettamat vaatimukset ja varmistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Tavoitteena on, että hallituksessa on molempia sukupuolia. Vuonna 2020 Ilmarisen hallituksessa oli kaksi naisjäsentä ja 10 miesjäsentä.

Ilmarisen hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenistä muodostuvan vaalivaliokunnan tehtävänä on etsiä ja ehdottaa hallintoneuvostolle henkilöitä hallituksen jäseniksi. Vaalivaliokunnan valmistelutyössä otetaan huomioon myös monimuotoisuusperiaatteet ja tavoite molempien sukupuolten edustuksesta hallituksessa. Valiokunta arvioi tavoitteen toteutumisen ja ottaa sen huomioon valmistellessaan ehdotusta hallintoneuvostolle. Lisäksi valiokunta arvioi säännöllisesti hallituksen kokoonpanoa ja monimuotoisuuden toteutumista ja raportoi siitä hallintoneuvostolle.

## 3 Kuvaus hallintoneuvoston kokoonpanosta ja toiminnasta

### Hallintoneuvoston kokoonpano

#### Puheenjohtaja

Matti Kähkönen, s. 1956, hallituksen puheenjohtaja, Neste Oyj

#### Varapuheenjohtajat

Ari Lehtoranta, s. 1963, toimitusjohtaja, Caverion Oyj

Salla Luomanmäki, s. 1963, toiminnanjohtaja, Akavan Erityisalat AE ry

**Jäsenet**

Markus Ainasoja, s. 1967, henkilöstöpäällikkö, Rakennusliitto ry

Bianca Brink, s. 1960, toimitusjohtaja, Sodexo Oy

Klaus Cawén, s. 1957, johtaja, KONE Oyj

Liisa Halme, s. 1959, yhteispäällikkö, Ammattiliitto Pro ry

Eero Hautaniemi, s. 1965, toimitusjohtaja, Lassila & Tikanoja Oyj

Ilkka Hämälä, s. 1961, pääjohtaja, Metsä Group

Jari Jokinen, s. 1967, toiminnanjohtaja, Tekniikan Akateemiset ry

Juhapekka Joronen, s. 1971, toimitusjohtaja, SOL Palvelut Oy

Harri Kailasalo, s. 1969, Infraprojektit-segmentin johtaja, YIT Oyj

Pia Kalsta, s. 1970, toimitusjohtaja, Sanoma Media Finland Oy

Tuija Keronen, s. 1970, toimitusjohtaja, Lowell Nordics Oy

Jyrki Konola, s. 1967, toiminnanjohtaja, Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry

Kristiina Kumpula, s. 1955, pääsihteeri, Suomen Punainen Risti (25.3.2020 saakka)

Juha Laurio, s. 1972, toimitusjohtaja, Lindström Oy

Turja Lehtonen, s. 1970, 1. varapuheenjohtaja, Teollisuusliitto ry

Hannakaisa Länsisalmi, s. 1970, henkilöstöjohtaja, OP Ryhmä (25.3.2020 alkaen)

Topi Manner, s. 1974, toimitusjohtaja, Finnair Oyj

Teppo Mikkola, s. 1954, ent. puheenjohtaja, Suomen kuljetus ja logistiikka SKAL ry (31.12.2020 saakka)

Jyrki Mäki-Kala, s. 1961, talous- ja rahoitusjohtaja, Neste Oyj

Heidi Nieminen, s. 1979, puheenjohtaja, Posti- ja logistiikka-alan unioni PAU ry

Matti Peltola, s. 1962, toimitusjohtaja, Koneyrittäjät ry

Hanna Reijonen, s. 1973, henkilöstöjohtaja, Posti Group Oyj

Jani Salenius, s. 1976, talous- ja hallintojohtaja, Ammattiliitto Pro ry

Riitta Savonlahti, s. 1964, henkilöstöjohtaja, UPM-Kymmene Oyj

Pauliina Tenhunen, s. 1966, hallituksen puheenjohtaja, Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy

Jore Tilander, s. 1965, toiminnanjohtaja, Suomen Lakimiesliitto – Finlands Juristförbund ry

Minna Vanhala-Harmanen, s. 1968, toimitusjohtaja, Barona Oy

Pirjo Väänänen, s. 1971, sosiaaliasioiden päällikkö, Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry (25.3.2020 alkaen)

### Hallintoneuvoston valinnasta

Työeläkevakuutusyhtiölain mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallintoneuvosto. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvostoon enintään 30 jäsentä kolmeksi vuodeksi kerrallaan. Ilmarisen hallintoneuvostossa oli vuonna 2020 30 jäsentä. Hallintoneuvoston jäsenistä enintään kolmasosa on vuosittain erovuorossa. Yhtiökokous voi määrätä erovuorojen tasaamiseksi hallintoneuvoston jäsenen toimikauden kolmea vuotta lyhyemmäksi.

Hallintoneuvostossa on oltava sellaisia vakuutuksenottajien ja vakuutettujen edustajia, jotka valitaan keskeisten työnantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä. Keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kolmasosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä ja keskeisten työnantajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jäsenmäärästä.

Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja kaksi varapuheenjohtajaa. Puheenjohtajan tai toisen varapuheenjohtajan on oltava vakuutettujen edustajien ehdottama henkilö. Mikäli puheenjohtajaksi ei ole valittu vakuutettujen edustajien ehdottamaa henkilöä, tämä toimii puheenjohtajan ensisijaisena varamiehenä.

### Hallintoneuvoston toiminnasta

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Tätä valvontatehtäväänsä hallintoneuvosto suorittaa myös siten, että se valitsee tarpeellisen määrän jäseniään vuorollaan perehtymään yhtiön eläkeratkaisutoimintaan ja sijoitustoimintaan. Hallintoneuvosto valitsee hallituksen ja vaalivaliokunnan jäsenet sekä päättää jäsenten palkkiosta ja matkakustannusten korvaamisesta.

Hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2020 kaksi kertaa. Hallintoneuvoston eläkeratkaisutoiminnan valvojat kokoontuivat yhden kerran ja hallintoneuvoston sijoitustoiminnan valvojat kaksi kertaa vuonna 2020.



### Hallintoneuvoston jäsenten osallistuminen hallintoneuvoston kokouksiin sekä eläkeratkaisutoiminnan ja sijoitustoiminnan valvontatilaisuuksiin vuonna 2020

	Hallintoneuvosto	Eläkeratkaisu- toiminnan valvojat	Sijoitustoiminnan valvojat
Matti Kähkönen	2/2		1/2
Ari Lehtoranta	2/2		
Salla Luomanmäki	2/2		2/2
Markus Ainasoja	2/2		
Bianca Brink	2/2		
Klaus Cawén	1/2		
Liisa Halme	2/2	1/1	
Eero Hautaniemi	2/2		
Ilkka Hämälä	2/2		
Jari Jokinen	2/2		2/2
Juhapekka Joronen	1/2	1/1	
Harri Kailasalo	2/2		
Pia Kalsta	2/2	1/1	
Tuija Keronen	2/2		
Jyrki Konola	2/2		2/2
Kristiina Kumpula	0/1		1/1
Juha Laurio	2/2		2/2
Turja Lehtonen	2/2		2/2
Hannakaisa Länsisalmi	1/1		
Topi Manner	1/2		
Teppo Mikkola	2/2	1/1	
Jyrki Mäki-Kala	2/2		
Heidi Nieminen	2/2		2/2
Matti Peltola	2/2	1/1	
Hanna Reijonen	2/2		
Jani Salenius	2/2	1/1	
Riitta Savonlahti	1/2		2/2
Pauliina Tenhunen	2/2		
Jore Tilander	2/2	1/1	
Minna Vanhala-Harmanen	2/2		1/2
Pirjo Väänänen	1/1		

### Hallintoneuvoston monimuotoisuusperiaatteet

Ilmarisen hallintoneuvoston hyväksymien hallintoneuvoston monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallintoneuvoston monimuotoisuutta tarkastellaan Ilmarisessa kokonaisuutena. Hallintoneuvoston kokoonpanon on täytettävä sääntelyn asettamat vaatimukset. Tavoitteena on, että hallintoneuvostossa on molempia sukupuolia. Vuonna 2020 Ilmarisen hallintoneuvostossa oli 12 naisjäsentä ja 18 miesjäsentä.

Ilmarisen hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenistä muodostuvan vaalivaliokunnan tehtävänä on etsiä ja ehdottaa yhtiökokoukselle henkilöitä hallintoneuvoston jäseniksi. Vaalivaliokunnan valmistelutyössä otetaan huomioon myös monimuotoisuusperiaatteet ja tavoite molempien sukupuolten edustuksesta hallintoneuvostossa. Valiokunta arvioi tavoitteen toteutumisen ja ottaa sen huomioon.

valmistellessaan ehdotusta yhtiökokoukselle. Lisäksi valiokunta arvioi säännöllisesti hallintoneuvoston kokoonpanoa ja monimuotoisuuden toteutumista ja raportoi siitä yhtiökokoukselle.

#### 4 Kuvaus vaalivaliokunnan kokoonpanosta ja toiminnasta

##### Vaalivaliokunnan kokoonpano

###### **Puheenjohtaja**

Matti Kähkönen

###### **Varapuheenjohtaja**

Turja Lehtonen

###### **Jäsenet**

Markus Ainasoja

Tero Kiviniemi

Pasi Laine

Ari Lehtoranta

Katarina Murto (23.12.2020 saakka)

Samu Salo

##### Vaalivaliokunnan valinnasta

Hallintoneuvosto valitsee vuosittain vaalivaliokuntaan 8 jäsentä. Vaalivaliokunnan jäsenten tulee olla yhtiön hallintoneuvoston tai hallituksen jäseniä. Vaalivaliokunnan jäsenistä puolet valitaan vakuutusentustajien ja puolet vakuutettujen hallintoneuvostoedustajien ehdottamista henkilöistä.

Vaalivaliokunnan jäsenen toimikausi alkaa heti sen hallintoneuvoston kokouksen jälkeen, jossa hänet valitaan, ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävän ensimmäisen hallintoneuvoston kokouksen päättyessä. Vaalivaliokunnalla on puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja, joista toiseksi hallintoneuvoston on valittava vakuutettujen edustajien ehdottama henkilö.

##### Vaalivaliokunnan toiminnasta

Vaalivaliokunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi. Samoin vaalivaliokunta valmistelee hallintoneuvostolle ehdotuksen hallitukseen valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2020 kolme kertaa.

### Vaalivaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2020

Matti Kähkönen	3/3
Turja Lehtonen	3/3
Markus Ainasoja	3/3
Tero Kiviniemi	3/3
Pasi Laine	3/3
Ari Lehtoranta	3/3
Katarina Murto	3/3
Samu Salo	2/3

## 5 Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtaja Jouko Pölönen, s. 1970, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Toimitusjohtajan sijainen Sini Kivihuhta, s. 1959, oikeustieteen kandidaatti

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen. Toimitusjohtajan tulee johtaa työeläkevakuutusyhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtävänä on muun muassa huolellisesti toimien edistää yhtiön etua, hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaan sekä vastata siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajalla on oikeus edustaa yhtiötä asiassa, joka lain mukaan kuuluu hänen tehtäviinsä.

## 6 Johtoryhmä

Johtoryhmän jäseniä ovat toimitusjohtajan lisäksi välittömästi hänen alaisinaan toimivat johtajat, jotka johtavat liiketoiminta- ja tukitoimintoja, sekä henkilöstön valitsema edustaja. Hallitus nimittää johtoryhmäjohtajat. Johtoryhmä osallistuu Ilmarista kokonaisuutena koskevien ratkaisujen valmisteluun ja toteutukseen sekä käsittelee Ilmarisen toimintaan liittyvät periaatteelliset asiat. Johtoryhmä luonnostelee yhtiön strategiset linjaukset ja valmistelee hallitukselle esiteltäviä asioita. Johtoryhmässä päätösvaltaa käyttää toimitusjohtaja. Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena päätöksenteossa.

### Johtoryhmän kokoonpano ja vastualueet

Varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Sini Kivihuhta, s. 1959, oikeustieteen kandidaatti (vakuutus- ja eläkejohtaja, vakuutus- ja eläkepalvelut 30.9.2020 saakka)

Varatoimitusjohtaja, sijoitukset, Mikko Mursula, s. 1966, kauppatieteiden maisteri

Viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja, viestintä ja markkinointi, Liina Aulin, s. 1977, valtiotieteiden maisteri

Työkykyjohtaja, työkykyriskin hallinta ja kuntoutus, Kristiina Halonen, s. 1967, tekniikan tohtori, kauppatieteiden maisteri

Asiakkuusjohtaja, asiakkuudet ja kanavat, Päivi Jääskeläinen, s. 1963, filosofian maisteri, eMBA

Talous- ja riskienhallintajohtaja, toiminnan suunnittelu ja seuranta, Matias Klemelä, s. 1978, kauppatieteiden maisteri

Teknologia- ja kehitysjohtaja, teknologia ja kehittäminen, Mikko Lantto, s. 1975, insinööri (AMK)

Vakuutus- ja eläkejohtaja, vakuutus- ja eläkepalvelut, Tiina Nurmi, s. 1972, filosofian maisteri, SHV, eMBA (1.10.2020 alkaen)

Lakiasiaintohtaja, laki ja compliance, Leena Siirala, s. 1960, oikeustieteen kandidaatti, eMBA

Henkilöstöjohtaja, henkilöstö, Sami Ärilä, s. 1974, oikeustieteen kandidaatti

Henkilöstön edustaja Rami Roslöf, s.1966, merkonomi

## 7 Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

### Julkistettava talousinformaatio ja sitä koskeva sääntely

Ilmarisen julkistaman talousinformaation tavoite on antaa oikea ja riittävä kuva yhtiön ja sen konsernin taloudellisesta asemasta ja tuloksesta, mikä pyritään varmistamaan raportointiprosessiin liittyvällä sisäisellä valvonnalla.

Tilinpäätöksen ja julkistettavan talousinformaation muoto ja sisältö määräytyvät kirjanpitolain, osakeyhtiölain, vakuutusyhtiölain, työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain ja eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja vastuuvelan kattamisesta annetun lain sekä sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen, kirjanpitoasetuksen, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten mukaan. Sijoitustoiminnasta annettuja virallisia tunnuslukuja täydennetään Työeläkevakuuttajat TELA ry:n suositusten mukaisilla tunnusluvuilla ja yhtiön itsensä päättämällä tiedoilla. Lakien, määräysten ja suositusten muutosten seuraamiseksi yhtiössä on systemaattinen menettely.

Ilmarinen julkistaa koko virallisen tilinpäätöksensä internetsivuillaan. Maaliskuun, kesäkuun ja syyskuun lopun tilanteesta julkistetaan lisäksi suppeammat osavuosikatsaukset.

Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista julkaistaan osana vuosittaista hallituksen toimintakertomusta. Vastuullisuudesta raportoidaan laajemmin verkkosivuilla julkaistavassa vuosi- ja vastuullisuusraportissa, jossa kuvataan yritys vastuun tavoitteita ja toteutumista yhtiön toiminnan kannalta olennaisilla osa-alueilla. Vastuullisuusraportoinnissa käytetään kansainvälistä Global Report Initiativen GRI Standards -viitekehystä. Raportin tiedot varmennetaan rajoitetusti ulkopuolisen varmentajan toimesta.

### Valvontajärjestelmä, organisointi ja vastuut

Ilmarisessa on hallituksen hyväksymät sisäisen valvonnan periaatteet, joissa on määritelty sisäisen valvonnan tavoitteet ja vastuut sekä sisäisen valvonnan osa-alueet ja näihin liittyvät menettelyt, joiden avulla varmistetaan sisäisen valvonnan

asianmukaisuus. Sisäisen valvonnan periaatteet perustuvat COSO 2013 -viitekehykseen.

Sisäisellä valvonnalla yhtiön johto pyrkii varmistamaan tehokkaan, taloudellisen ja luotettavan toiminnan. Hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu yhtiön valvonnasta ja riskienhallinnasta sekä taloudellisen raportoinnin olemassaolosta ja toimivuudesta. Hallitus arvioi vuosittain koko sisäisen valvontajärjestelmän tilan tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan esityön pohjalta.

Sisäinen valvonta on osa yhtiön johtamista, hyvää hallintoa ja päivittäistä toimintaa. Organisaatorakenne ja esimiestoiminta muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle. Päätöksentekovaltuudet ja vastuut on määritelty osana Ilmarisen johtamis- ja valvontajärjestelmää. Päätöksentekovaltuuksien lisäksi yhtiössä on selkeästi määritellyt toimeenpano-, seuranta- ja valvontavastuut, joilla varmistetaan yhtiön johtamistavan ja valvontakulttuurin asianmukaisuutta. Esimiesten vastuulla on huolehtia toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, sisäisen valvonnan toteutuksesta ja seurannasta omalla vastuualueellaan. Väärinkäytösten välttämiseksi organisaatio on rakennettu välttäen vaarallisia työyhdistelmiä.

Riskienhallinta on keskeinen osa sisäistä valvontaa. Ilmarisen hallitus ja toimiva johto laativat vähintään vuosittain riski- ja vakavaraisuusarvion, joka otetaan huomioon strategisessa päätöksenteossa ja riskienhallintajärjestelmässä. Ilmarisen hallitus on hyväksynyt yhtiön koko toiminnan kattavat riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet. Ilmarisen riskienhallinnan johtaminen ja toteuttaminen perustuu malliin, jossa liiketoimintalinjat ja tukitoiminnot vastaavat omista riskeistään ja niiden hallinnasta. Yhtiön riippumattomat riskienhallintatoiminnot vastaavat yhtiön riskienhallinnan periaatteiden ja puitteiden kehittämisestä. Riskienhallintatoiminnot valvovat ja tukevat toimivien riskienhallinnan menettelyjen ja toimintatapojen käyttöönottoa ja ylläpitoa riskit omistavissa toiminnoissa sekä avustavat näitä riskiraportoinnissa. Riskienhallintatoiminnot myös seuraavat ja arvioivat yhtiön riskienhallintatoimintaa ja raportoivat tästä säännöllisesti yhtiön johdolle ja hallitukselle. Toiminnan suunnittelu ja seuranta -toiminnon johtaja vastaa yhtiön riskienhallintajärjestelmän asianmukaisuudesta ja johtaa riskienhallintatoimikuntaa. Riskienhallintatoimikunnalla on yhtiön riskienhallintajärjestelmän koordinointi-, kehittämis- ja seurantavastuu. Toiminnan suunnittelu ja seuranta -toiminto vastaa myös Ilmarisen sijoitustoiminnan riskienvalvonnasta, sijoitustoiminnan tuotto- ja riskiraportoinnista sekä vakavaraisuuslaskennasta.

Sijoitustoiminnan riskinottoa ohjaavat hallituksen vahvistama pitkän aikavälin sijoitusstrategia ja vuosittain hyväksyttävä sijoitussuunnitelma sekä sijoitusvaltuudet ja muut hallituksen määrittelemät periaatteet. Riskitason ja perusalokaation muutostarpeita seuraa tasehallintaryhmä, joka koostuu sijoitustoiminnan, aktuaaritoiminnan, riskienhallintatoiminnan sekä taloustoiminnan edustajista. Seurantaa ja arviointia varten riskienhallintatoiminto tuottaa muun muassa skenaario- ja stressitestejä. Sijoitustoiminnan riskien seuranta ja -hallinta on jatkuvaa.

Taloudellisen raportoinnin tuottamisen päävastuu on Toiminnan suunnittelu ja seuranta -toiminnolla. Toiminnon tehtävänä on huolehtia siitä, että yhtiössä on käytettävissä oikea ja riittävä tieto yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tähän sisältyy lakisääteisen raportoinnin (kirjanpito ja tilinpäätös) edellyttämän talousinformaation lisäksi yhtiön päätöksentekoa tukeva ja ohjaava ajantasainen ja olennainen tieto. Talousinformaation tuottaminen riippumattomasti kohteena olevasta prosessista ja kustannus- tai tuottoerästä turvaa tiedon objektiivisuuden.

Ilmarisella on päätoiminen compliance officer, jonka keskeisenä tehtävänä on tukea yhtiön hallitusta, johtoa ja liiketoimintaa luotettavan hallinnon ja säännösten noudattamisen sekä sisäisen valvonnan toimivuuden ja riittävyyden varmistamisessa mm. ohjeistamalla, arvioimalla sisäisiä prosesseja ja menettelytapoja ja tekemällä tarpeellisia parannusehdotuksia johdolle ja liiketoiminnalle. Organisatorisesti compliance officer kuuluu lakiasiainjohtajan alaiseen Laki ja compliance -toimintoon, mutta raportoi toiminnastaan suoraan hallitukselle, tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle ja toimitusjohtajalle.

Sisäinen tarkastus on Ilmarisen ohjaus- ja valvontajärjestelmän osa, jota yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja käyttävät toteuttaessaan valvontavelvollisuuttaan. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida yhtiön toimintojen ja prosessien osalta niiden riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan sekä johtamis- ja hallintomenettelyiden tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta. Taloudellisen raportoinnin prosessien tarkastus sisältyy sisäisen tarkastuksen tehtäväalueeseen. Sisäisen tarkastuksen toiminta perustuu hallituksen hyväksymään toimintaohjeeseen. Sisäinen tarkastus on hallinnollisesti toimitusjohtajan alainen riippumaton toiminto. Sisäinen tarkastus raportoi toiminnastaan suoraan hallitukselle ja hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle.

### Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Ilmarisen operatiivisten riskien hallinnassa huomioidaan myös taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit.

Tilinpäätöksen oikeellisuus varmistetaan toimivalla ja luotettavalla tilinpäätösprosessilla ja sen rajapintojen varmistamisella. Kirjanpitoon ja tilinpäätökseen liittyvät prosessit tarvittavine valvontatoimenpiteineen on kuvattu ja niihin liittyvät työnkulut aikataulutettu, vastuutettu ja dokumentoitu. Siltä osin kuin prosessit eivät ole automatisoituja, tulosten oikeellisuus varmistetaan täsmäytyksillä. Viranomaismääräysten mukaiset analyysit varmistavat talousraportoinnin eheyttä.

Työeläkevakuutusyhtiön taloudellisen aseman kuvaamisessa tärkein yksittäinen luku on vakavaraisuusaste, jonka määrittämiseksi tarvitaan tieto sijoitusten käyvistä arvoista ja vastuuelan määrästä. Tilinpäätöksessä sijoitukset on arvostettu käypään arvoon noudattamalla Finanssivalvonnan tästä antamia määräyksiä ja näitä yksityiskohtaisempia, omaisuuslajikohtaisesti dokumentoituja, käyvän arvon määrittämisen periaatteita. Arvostamiseen liittyvillä epävarmuustekijöillä on vain vähäinen vaikutus vakavaraisuustunnuslukuun.

Vastuuvelka, joka kuvaa yhtiön vakuutus sopimuksista aiheutuvaa vastuuta, on taseen vastattavien suurin erä. Vastuunlaskennan oikeellisuudesta vastaa yhtiön vastuullinen matemaatikko, joka myös vastaa laskuperusteiden tulkinnasta. Vastuunlaskentasovellusten tuottaman tiedon oikeellisuuden varmistamiseksi sovelluksista vastaaville tuotetaan aktuaarien toimesta sovellusten ylläpitoon tarvittavat tiedot laskuperusteista ja niiden soveltamisesta sekä tarkistetaan laskentatulosten oikeellisuus. Vastuuvelan laskentaan vaikuttavat yhtiön omien tietojärjestelmien ja rekisterien ohella työeläkejärjestelmän yhteinen ansaintatietorekisteri ja Eläketurvakeskuksen tekemän vastuunjaon selvittelyn kautta muiden TyEL- ja YEL-eläkelaitosten antamat tiedot. Vastuuvelka lasketaan rekisteritiedoista kerran vuodessa ja sen kehitystä arvioidaan vuoden varrella. TyEL-vakuutuksen maksutuloon ja vastuuelkaan vaikuttaa vakuutetun palkkasumman muutosprosentti, joka tilinpäätöksen laatimishetkellä perustuu vasta osittain yhtiön

oman vakuutuskannan rekisteritietoihin. Käytetyn arvion epätarkkuudella ei ole vaikutusta yhtiön tuloslaskelman voittoon, koska tuloslaskelman voitto määräytyy laskuperusteiden mukaan, ja siten arvio, ja siihen sisältyvä ennustevirhe, vaikuttaa samalla tavalla taseen molempiin puoliin.

Sijoitustoiminnasta ja vakavaraisuudesta esitetään hallitukselle kuukausittain raportti, jonka avulla hallitus valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen riskinoton rajojen noudattamista ja sijoitustoiminnan tavoitteiden toteutumista. Sijoitustuotoista ja -riskeistä raportoidaan päivittäin sijoituslinjalle sekä viikoittain myös laajemmin yhtiön johdolle. Vakavaraisuudesta raportoidaan viikoittain sekä sijoituslinjalle että laajemmin yhtiön johdolle. Sijoitustoiminnan tuotto- ja riskiraportoinnin laatu ja oikeellisuus pyritään varmistamaan sijoitusprosessoinnin ja tietojärjestelmien vaatimustenmukaisuudella sekä säännöllisillä täsmäytysrutiineilla. Raportit tuotetaan riskiä ottavasta toiminnosta riippumattoman tahon toimesta.

## 8 Sisäpiirihallinto

Ilmarisessa ylläpidetään työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaista työeläkevakuutusyhtiön julkista sisäpiirirekisteriä. Julkisen sisäpiirirekisterin tiedot ovat nähtävillä Euroclear Finlandin NetSire-palvelussa. Lisäksi Ilmarisessa ylläpidetään ei-julkisia hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita, kun arvioidaan, että Ilmarinen on saanut yksittäisiä rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiiritietoa tai mikäli tällaista tietoa on muodostunut Ilmarisessa.

Ilmarisella on oma sisäpiiriohje, joka on hyväksytty Ilmarisen hallituksessa. Ohje sisältää määräyksiä sisäpiiritiedosta, kielletystä sisäpiiritiedon käytöstä, sisäpiirirekistereistä, sisäpiiriläisiä koskevasta kaupankäyntirajoituksista, sisäpiirihallinnosta sekä markkinoiden tunnustelusta. Sisäpiiriohje on kaikkien Ilmarisen työntekijöiden saatavilla Ilmarisen sisäisillä verkkosivuilla ja pysyvään sisäpiiriin kuuluvat koulutetaan sisäpiiriläisyyden alkaessa. Ohjeen tarkoituksena on edistää arvopaperimarkkinoilla toimivien luottamusta Ilmarisen toimintaan.

Ilmarisen Laki ja compliance -toiminto ylläpitää julkista sisäpiirirekisteriä yhteistyössä Euroclear Finland Oy:n kanssa. Laki ja compliance -toiminto ylläpitää myös hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita ja vastaa Ilmarisen kaupankäyntilupajärjestelmän toiminnasta sekä järjestää säännöllisesti koulutusta sisäpiiriasioista ja niihin liittyvistä velvollisuuksista. Compliance officer valvoo sisäpiiriohjeen ja kaupankäyntilupajärjestelmän noudattamista.

## 9 Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Ilmarinen noudattaa työeläkevakuutusyhtiölakia lähipiiritoimien osalta. Ilmarisen lähipiiriin lasketaan kuuluvaksi Ilmarisen hallintoneuvoston jäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, päävastuullinen tilintarkastaja sekä johtoryhmän jäsenet ja edellä mainittujen puoliset, edunvalvottavat ja määräysvallassa olevat yritykset. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat yhtiöt, joiden hallituksen jäsenenä, toimitusjohtajana tai työntekijänä lähipiiriläinen toimii, sekä näiden yhtiöiden kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt mukaan lukien yhtiöt, joiden vastuunalaisena yhtiömiehenä edellä mainittu yhtiö toimii.

Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään hallituksen hyväksymän lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Ilmarisen hallitus päättää merkittävästä liiketoimesta silloin, kun liiketoimen osapuolena on Ilmarisen lähipiiriin kuuluva, tai kun

päätöksentekoon liittyvistä seikoista ulospäin syntyvä kuva voisi antaa aihetta epäillä päätöksenteon riippumattomuutta. Mahdolliset Ilmarisen ja TVYL 10 e §:n mukaisen lähipiirin tai Ilmarisen ja em. lähipiirin määräysvalta-yhteisön väliset liiketoimet raportoidaan Ilmarisen internetsivuilla kohdassa Lähipiiri. Lainkohdan tarkoittamia liiketoimia ei ole ollut kalenterivuoden 2020 aikana. Ilmarisen lähipiirilueteloa sekä luettelo lähipiiriliiketoimista ylläpitää Ilmarisen compliance officer.

## 10 Tilintarkastaja ja palkkiot 2020

Ilmarisen yhtiökokous 25.3.2020 valitsi uudelleen tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, jonka ilmoituksen mukaisesti päävastuullisena tilintarkastajana jatkoi KHT-tilintarkastaja Juha-Pekka Mylén. Ilmarinen maksoi tilintarkastusyhteisölleen palkkioita tilikaudelta 2020 arvonlisäverot mukaan lukien konsernin tilintarkastuksesta 280 743,82 euroa ja muusta tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 25 391,65 euroa.