

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Tilikaudelta 1.1.–31.12.2025

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.–31.12.2025

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin 2025 (Corporate Governance) hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti ja annetaan toimintakertomuksesta erillisenä. Hallinnointikoodi on saatavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilta www.cgfinland.fi.

Ilmarisen hallinto- ja ohjausjärjestelmä



1 Hallinnointikoodin noudattaminen ja suosituksista poikkeaminen

Ilmarinen noudattaa pörssiyhtiöiden Hallinnointikoodia 2025 (Corporate Governance) vapaaehtoisesti keskinäisen työeläkevakuutusyhtiön toimintaan soveltuvin osin. Työeläkevakuutusyhtiöitä 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 yhtiökokoukskutsussa.

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, mies, s. 1963, diplomi-insinööri, vuorineuvos, 26.3.2025 saakka

Jorma Rauhala, mies, s. 1965, kauppatieteiden maisteri, pääjohtaja, Kesko Oyj, 26.3.2025 alkaen

Varapuheenjohtajat

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

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

Jäsenet

Minna Ahtiainen, nainen, s. 1974, oikeustieteen maisteri, johtaja, edunvalvonta, STTK ry

Katri Hokkanen, nainen, s. 1974, kauppätieteiden maisteri, talousjohtaja, Valmet Oyj, 26.3.2025 alkaen

Tomi Hyryläinen, mies, s. 1970, kauppätieteiden maisteri, talousjohtaja, Tietoevry Oyj

Antti Jääskeläinen, mies, s. 1972, diplomi-insinööri, kauppätieteiden maisteri, MBA, toimitusjohtaja, Posti Group Oyj, 26.3.2025 alkaen

Pia Kalsta, nainen, s. 1970, kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Sanoma Media Finland Oy

Tero Kiviniemi, mies, s. 1971, diplomi-insinööri, eMBA, toimitusjohtaja, Destia Oy, 26.3.2025 saakka

Leena Laitinen, nainen, s. 1970, kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Alko Oy

Hannakaisa Länsisalmi, nainen, s. 1970, psykologian tohtori, henkilöstöjohtaja, OP Pohjola

Jyrki Ojanen, mies, s. 1969, oikeustieteen maisteri, varapuheenjohtaja, Rakennusliitto ry

Seppo Parvi, mies, s. 1964, kauppätieteiden maisteri, 26.3.2025 saakka

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

Hallituksen valinta

Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallituksen jäsenet. Hallituksessa on yhtiöjärjestyksen mukaan enintään 14 jäsentä. Ilmarisen hallituksessa oli vuonna 2025 12 jäsentä.

Hallituksessa 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 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 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä ensimmäisessä hallituksen kokouksessa 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 toiminta

Hallituksen on johdettava työeläkevakuutusyhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. 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 yhtiön sisäistä valvontaa, raportointijärjestelmää sekä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista. Lisäksi hallitus valmistelee yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, valitsee vuosittain valmisteluvaliokunnat käsittelemiään nimitys-, palkkio- ja tarkastusasioita varten sekä laatii yhtiön sijoitussuunnitelman ja riski- ja vaka-varaisuusarvion. Hallitus arvioi yhtiön hallintojärjestelmää, toimintaperiaatteita ja jatkuvuussuunnitelmaa. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja välittömästi toimitusjohtajan alaisina toimivat johtajat (mm. johtoryhmäjohtajat ml. riskienhallinnasta vastaava johtoryhmäjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko ja chief compliance officer) sekä päättää heidän työehdoistaan. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, johtoryhmäjohtajien (ml. riskienhallinnasta vastaava johtoryhmäjohtaja) ja sisäisen tarkastuksen johtajan palkitsemisesta.

Hallitus kokoontui vuonna 2025 yksitoista kertaa.

Hallituksen valiokunnat

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Pasi Laine (puheenjohtaja), 26.3.2025 saakka

Jorma Rauhala (puheenjohtaja) 26.3.2025 alkaen

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. valmistella hallitukselle palkitsemispolitiikka, palkitsemisperiaatteet ja palkitsemisjärjestelmät sekä toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, johtoryhmäjohtajien (ml. riskienhallinnasta vastaava johtoryhmäjohtaja) ja sisäisen tarkastuksen johtajan nimitys-, työehto- ja palkitsemisasiat. Lisäksi valiokunta valmistelee hallitukselle vastuullisen vakuutusmatemaatikon ja chief compliance officerin nimitys- ja työehtoasiat.

Valiokunta kuitenkin päättää itsenäisesti mm. palkitsemisraportista ja johtoryhmäjohtajien sekä sisäisen tarkastuksen johtajan palkantarkistuksista ja vuositulospalkkioista työsuhteen aikana, pois lukien toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuonna 2025 kahdeksan kertaa.

Tarkastus- ja riskienhallintavalioikunta

Seppo Parvi, (puheenjohtaja), 26.3.2025 saakka

Tomi Hyryläinen, (puheenjohtaja), 26.3.2025 alkaen, jäsen 26.3.2025 saakka

Katri Hokkanen, 26.3.2025 alkaen

Pia Kalsta

Jyrki Ojanen

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

Valiokunnan tehtäviin kuuluu mm. käsitellä ja valmistella hallitukselle tilinpäätös-, toimintakertomus-, kestävyysraportti- ja osavuosisraporttiehdotukset, sijoitussuunnitelma, riski- ja vakavaraisuusarvio, selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä esitys tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinnasta ja palkkioista. Valiokunta myös valvoo taloudellista raportointia, kestävyysraportointia, sijoitustoiminnan raportointia, sijoitusvaltuuksien noudattamista ja yhtiön riskiasemaa sekä arvioi luotettavan hallinnon, sisäisen valvonnan, raportoinnin, riskienhallinnan ja compliance-riittävyttä ja asianmukaisuutta.

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta kokoontui vuonna 2025 viisi kertaa.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen ja valiokuntien kokouksiin vuonna 2025

	Hallitus	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta
Pasi Laine	2/2	1/1	
Jorma Rauhala	9/9	7/7	
Jarkko Eloranta	11/11	8/8	
Jyri Häkämies	11/11	8/8	
Minna Ahtiainen	11/11		
Katri Hokkanen	8/9		3/4
Tomi Hyryläinen	11/11		5/5
Antti Jääskeläinen	8/9		
Pia Kalsta	10/11		5/5
Tero Kiviniemi	2/2		
Leena Laitinen	10/11		
Hannakaisa Länsisalmi	7/11		
Jyrki Ojanen	11/11		5/5
Seppo Parvi	2/2		1/1
Samu Salo	11/11		

Hallituksen monimuotoisuusperiaatteet

Ilmarisen hallintoneuvoston hyväksymien hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan kokonaisuutena. Hallituksen kokoonpanon on täytettävä sääntelyn asettamat vaatimukset. Tavoitteena on, että hallituksessa on molempia sukupuolia. Vuonna 2025 Ilmarisen hallituksessa oli 5 naisjäsentä ja 7 miesjäsentä (42 % / 58 %).

Ilmarisen hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenistä koostuvan vaalivaliokunnan tehtävänä on 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 ja hallintoneuvoston asettamien valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta

Hallintoneuvoston kokoonpano

Puheenjohtaja

Ilkka Hämälä, mies, s. 1961, diplomi-insinööri, vuorineuvos

Varapuheenjohtajat

Jari Jokinen, mies, s. 1967, diplomi-insinööri, toiminnanjohtaja, Tekniikan akateemiset TEK ry, 26.3.2025 alkaen, jäsen 26.3.2025 saakka

Juhapekka Joronen, mies, s. 1971, yo-merkonomi, hallituksen puheenjohtaja, SOL Palvelut Oy

Salla Luomanmäki, nainen, s. 1963, filosofian maisteri, 26.3.2025 saakka

Jäsenet

Markus Ainasoja, mies, s. 1967, ylioppilas, restaurointialan artesaani, vanhempi asiantuntija, Rakennusliitto ry

Bianca Brink, nainen, s. 1960, kauppatieteiden maisteri, 26.3.2025 saakka

Elina Engman, nainen, s. 1970, diplomi-insinööri, 26.3.2025 saakka

Johannes Frände, mies, s. 1979, diplomi-insinööri, oikeustieteen maisteri, lakiasianjohtaja, KONE Oyj, 26.3.2025 alkaen

Henrik Haapajärvi, mies, s. 1980, hallintotieteiden kandidaatti, kansainvälisten asioiden päällikkö, Ammattiliitto Pro ry, 26.3.2025 alkaen

Nina Hahtela, nainen, s. 1972, terveystieteiden tohtori, toiminnanjohtaja, Tieteentekijöiden liitto, 26.3.2025 alkaen

Eero Hautaniemi, mies, s. 1965, kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Lassila & Tikanoja Oyj

Maija Jokela, nainen, s. 1977, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Ramboll Finland Oy

Elina Kaura, nainen, s. 1981, oikeustieteen maisteri, johtaja, lakiasiat ja compliance, Assemblin Caverion Group AB, 26.3.2025 alkaen

Turkka Kuusisto, mies, s. 1979, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Finnair Oyj

Riikka Laine-Tolonen, nainen, s. 1966, kauppatieteiden maisteri, toimitusjohtaja, S-Pankki Oyj, 26.3.2025 alkaen

Juha Laurio, mies, s. 1972, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Lindström Oy

Heidi Lehtikainen, nainen, s. 1983, yhteiskuntatieteiden kandidaatti, toiminnanjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

Matti Lehmus, mies, s. 1974, diplomi-insinööri, eMBA, 26.3.2025 saakka

Turja Lehtonen, mies, s. 1970, ilmastointiasentaja, varapuheenjohtaja, Teollisuusliitto ry

Veli-Matti Liimatainen, mies, s. 1969, kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Helsingin Osuuskauppa Elanto

Heli Lindfors, nainen, s. 1984, kauppätieteiden maisteri, talousjohtaja, Vaisala Oyj, 26.3.2025 alkaen

Heikki Malinen, mies, s. 1962, kauppätieteiden maisteri, MBA, toimitusjohtaja, Neste Oyj, 26.3.2025 alkaen

Topi Manner, mies, s. 1974, kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja, Elisa Oyj

Jukka Moisio, mies, s. 1961, kauppätieteiden maisteri, 26.3.2025 saakka

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

Matti Peltola, mies, s. 1962, oikeustieteen maisteri, varatuomari, toimitusjohtaja, Kone-ryhtäjä ry

Minea Pyykönen, nainen, s. 1967, oikeustieteen maisteri, hallintotieteen maisteri, palvelusektorin ja julkisen sektorin johtaja, Ammattiliitto Pro ry

Riitta Savonlahti, nainen, s. 1964, kauppätieteiden maisteri, henkilöstöjohtaja, UPM-Kymmene Oyj

Minttu Sinisalo, nainen, s. 1980, kauppätieteiden maisteri, henkilöstöjohtaja, Terveystalo Oyj, 31.12.2025 saakka

Susanne Skippari, nainen, s. 1974, kauppätieteiden maisteri, 26.3.2025 saakka

Pauliina Tenhunen, nainen, s. 1966, oikeustieteen maisteri, asianajaja, osakas, Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy

Micaela Thorström, nainen, s. 1976, oikeustieteen maisteri, lakiasiaintoimittaja, Stora Enso Oyj, 26.3.2025 alkaen

Jore Tilander, mies, s. 1965, oikeustieteen maisteri, toiminnanjohtaja, Juristiliitto - Juristförbundet ry

Antti Vasara, mies, s. 1965, tekniikan tohtori, 26.3.2025 saakka

Heikki Vuorenmaa, mies, s. 1981, kauppätieteiden maisteri, toimitusjohtaja, YIT Oyj

Jari Välikangas, mies, s. 1958, ylioppilas, puheenjohtaja, Suomen Kuljetus ja Logistiikka SKAL ry

Pirjo Väänänen, nainen, s. 1971, sosionomi, ylempi AMK, sosiaaliasioiden päällikkö, SAK

Hallintoneuvoston valinta

Työeläkevakuutusyhtiölain mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallintoneuvosto. Yhtiökokous päättää hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallintoneuvostoon enintään 30 jäsentä kolmeksi vuodeksi kerrallaan. Ilmarisen hallintoneuvostossa oli vuonna 2025 30 jäsentä. Hallintoneuvoston jäsenistä enintään kolmasosa on vuosittain erovuorossa. Yhtiökokous voi määrätä erovuorojen tasaimiseksi 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 toiminta

Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Hallintoneuvosto päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä ja valitsee hallituksen ja vaalivaliokunnan jäsenet sekä päättää jäsenten palkkiosta ja matkakustannusten korvaamisen perusteista.

Hallintoneuvosto kokoontui vuonna 2025 kolme kertaa.

Hallintoneuvoston eläkeratkaisutoiminnan ja sijoitustoiminnan valvojat

Eläkeratkaisutoiminnan valvojat

Varsinaiset valvojat 26.3.2025 alkaen	Varsinaiset valvojat 26.3.2025 saakka
Markus Ainasoja	Elina Engman
Turja Lehtonen	Juhapekka Joronen
Veli-Matti Liimatainen	Turkka Kuusisto
Heidi Nieminen	Matti Peltola
Riitta Savonlahti	Minea Pyykönen
Pauliina Tenhunen	Jore Tilander
Varavalvojat 26.3.2025 alkaen	Varavalvojat 26.3.2025 saakka
Johannes Frände	Markus Ainasoja
Eero Hautaniemi	Salla Luomanmäki
Maija Jokela	Minttu Sinisalo
Jari Jokinen	Susanne Skippari
Jari Välikangas	Pauliina Tenhunen
Pirjo Väänänen	Antti Vasara

Hallintoneuvosto suorittaa valvontatehtäväänsä myös siten, että se valitsee tarpeellisen määrän jäseniään vuorollaan perehtymään yhtiön eläkeratkaisutoimintaan. Valvonnan tavoitteena on hallintoneuvoston jäsenten näkökohtien esille tuominen, Ilmarisen eläkeratkaisutoiminnasta vastaavien henkilöiden ja hallintoneuvoston välisen vuorovaikutuksen syventäminen sekä molemminpuolisen informaation välittäminen. Ilmarisen johto ja asiantuntijat antavat valvojille tietoja eläkepalveluista, eläkkeiden käsittelystä ja eläkeratkaisutoiminnasta. Valvojat raportoivat kustakin valvontatilaisuudesta hallintoneuvostolle.

Hallintoneuvoston eläkeratkaisutoiminnan valvojat kokoontuivat yhden kerran vuonna 2025.

Sijoitustoiminnan valvojat

Varsinaiset valvojat 26.3.2025 alkaen	Varsinaiset valvojat 26.3.2025 saakka
Turkka Kuusisto	Eero Hautaniemi
Juha Laurio	Jari Jokinen
Heidi Lehtonen	Turja Lehtonen
Topi Manner	Veli-Matti Liimatainen
Minea Pyykönen	Riitta Savonlahti
Heikki Vuorenmaa	Pirjo Väänänen
Varavalvojat 26.3.2025 alkaen	Varavalvojat 26.3.2025 saakka
Henrik Haapajärvi	Bianca Brink
Juhapekka Joronen	Juha Laurio
Elina Kaura	Heidi Lehtonen
Matti Peltola	Topi Manner
Minttu Sinisalo	Jukka Moisio
Jore Tilander	Heikki Vuorenmaa

Hallintoneuvosto suorittaa valvontatehtäväänsä myös siten, että se valitsee tarpeellisen määrän jäseniään vuorollaan perehtymään yhtiön sijoitustoimintaan. Valvonnan tavoitteena on hallintoneuvoston jäsenten näkökohtien esille tuominen, Ilmarisen sijoitustoiminnasta vastaavien henkilöiden ja hallintoneuvoston välisen vuorovaikutuksen syventäminen sekä molemminpuolisen informaation välittäminen. Ilmarisen johto ja asiantuntijat antavat valvojille tietoja sijoitustoiminnasta, sen periaatteista ja yksityiskohdista. Valvojat raportoivat kustakin valvontatilaisuudesta hallintoneuvostolle.

Hallintoneuvoston sijoitustoiminnan valvojat kokoontuivat kaksi kertaa vuonna 2025.

Hallintoneuvoston jäsenten osallistuminen hallintoneuvoston kokouksiin sekä eläkeratkaisutoiminnan ja sijoitustoiminnan valvontatilaisuuksiin vuonna 2025

	Hallintoneuvosto	Eläkeratkaisu- toiminnan valvojat	Sijoitustoiminnan valvojat
Ilkka Hämälä	3/3	1/1	
Juhapekka Joronen	1/3	0/1	
Salla Luomanmäki	1/1		
Markus Ainasoja	3/3	1/1	
Bianca Brink	0/1		
Elina Engman	1/1	1/1	
Johannes Frände	2/2		
Henrik Haapajärvi	2/2		1/1
Nina Hahtela	2/2		
Eero Hautaniemi	3/3		1/1
Maija Jokela	2/3		
Jari Jokinen	3/3		1/1
Elina Kaura	2/2		
Turkka Kuusisto	1/3	0/1	0/1
Riikka Laine-Tolonen	1/2		
Juha Laurio	3/3		1/1
Heidi Lehtikainen	3/3		1/1
Matti Lehmus	1/1		
Turja Lehtonen	3/3		1/1
Veli-Matti Liimatainen	3/3		1/1
Heli Lindfors	2/2		
Heikki Malinen	1/2		
Topi Manner	0/3		0/1
Jukka Moisio	0/1		
Heidi Nieminen	3/3		
Matti Peltola	3/3	1/1	1/1
Minea Pyykönen	3/3	1/1	1/1
Riitta Savonlahti	1/3		1/1
Minttu Sinisalo	3/3		
Susanne Skippari	0/1		
Pauliina Tenhunen	3/3		
Micaela Thorström	2/2		
Jore Tilander	3/3	1/1	1/1

Antti Vasara	1/1		
Heikki Vuorenmaa	2/3		0/1
Jari Välikangas	3/3		
Pirjo Väänänen	3/3		1/1

Hallintoneuvoston monimuotoisuusperiaatteet

Ilmarisen hallintoneuvoston hyväksymien hallintoneuvoston monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallintoneuvoston monimuotoisuutta tarkastellaan kokonaisuutena. Hallintoneuvoston kokoonpanon on täytettävä sääntelyn asettamat vaatimukset. Tavoitteena on, että hallintoneuvostossa on molempia sukupuolia. Vuonna 2025 Ilmarisen hallintoneuvostossa oli 13 naisjäsentä ja 17 miesjäsentä (43 % / 57 %).

Ilmarisen hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenistä koostuvan vaalivaliokunnan tehtävänä on 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

Ilkka Hämälä

Varapuheenjohtaja

Turja Lehtonen

Jäsenet

Minna Ahtiainen

Markus Ainasoja, 26.3.2025 saakka

Juhapekka Joronen

Pasi Laine, 26.3.2025 saakka

Leena Laitinen

Jorma Rauhala, 26.3.2025 alkaen

Samu Salo

Pirjo Väänänen, 26.3.2025 alkaen

Vaalivaliokunnan valinta

Hallintoneuvosto valitsee vuosittain vaalivaliokuntaan 8 jäsentä ja määrittää jäsenten toimikauden. Vaalivaliokunnan jäsenten tulee olla yhtiön hallintoneuvoston tai hallituksen jäseniä. Vaalivaliokunnan jäsenistä puolet valitaan vakuutuksenottajien ja puolet vakuutettujen hallintoneuvostoedustajien ehdottamista henkilöistä. Vaalivaliokunnalla on puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja, joista toiseksi hallintoneuvoston on valittava vakuutettujen edustajien ehdottama henkilö.

Vaalivaliokunnan toiminta

Vaalivaliokunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä ja hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi. Samoin vaalivaliokunta valmistelee hallintoneuvostolle ehdotuksen hallituksen jäsenten lukumäärästä ja hallitukseen valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi.

Vaalivaliokunta kokoontui vuonna 2025 kolme kertaa.

Vaalivaliokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2025

Ilkka Hämälä	3/3
Turja Lehtonen	3/3
Minna Ahtiainen	3/3
Markus Ainasoja	1/1
Juhapekka Joronen	3/3
Pasi Laine	1/1
Leena Laitinen	2/3
Jorma Rauhala	2/2
Samu Salo	3/3
Pirjo Väänänen	2/2

5 Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtaja 31.8.2025 saakka, Jouko Pölönen, mies, s. 1970, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Toimitusjohtaja 1.9.2025 alkaen, toimitusjohtajan sijainen 31.8.2025 saakka, Mikko Mursula, mies, s. 1966, kauppatieteiden maisteri

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja voi nimittää 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 alaisenaan toimivat johtajat, jotka johtavat liike- ja tukitoimintoja, sekä henkilöstön valitsema edustaja. Hallitus nimittää johtoryhmäjohtajat. Johtoryhmässä päätösvaltaa käyttää toimitusjohtaja. Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan tukena päätöksenteossa. Johtoryhmä vastaa hallituksen hyväksymän strategian operatiivisesta toimeenpanosta sekä tuloksen ja muiden tavoitteiden saavuttamisesta. Johtoryhmä myös valmistelee ja toteuttaa hallituksen päättämät asiat.

Johtoryhmän kokoonpano ja vastuualueet

Toimitusjohtajan sijainen, varatoimitusjohtaja, Sijoitukset, Mikko Mursula, mies, s. 1966, kauppatieteiden maisteri, 31.8.2025 saakka

Sijoitusjohtaja, Sijoitukset, Annika Ekman, nainen, s. 1977, kauppatieteiden maisteri, 1.9.2025 alkaen

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

Asiakkuusjohtaja, Asiakkuudet, Esa Jäntti, mies, s. 1971, kauppatieteiden maisteri

Talous- ja riskienhallintojohtaja, Toiminnan suunnittelu ja seuranta, Mira Kauppi, nainen, s. 1979, filosofian maisteri, SHV, eMBA

Lakiasiaintojohtaja, Laki ja compliance, Juulia Kurunsaari, nainen, s. 1967, oikeustieteen maisteri

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

Vakuutus- ja eläkejohtaja, Vakuutus- ja eläkepalvelut, Tiina Nurmi, nainen, s. 1972, filosofian maisteri, SHV, eMBA

Henkilöstö- ja viestintäjohtaja, Henkilöstö ja viestintä, Sami Ärilä, mies, s. 1974, oikeustieteen maisteri

Henkilöstön edustaja, Mari Sorvali, nainen, s. 1970, kauppatieteiden maisteri, YVTS

7 Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Julkistettava talous- ja kestävyysinformaatio 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 sijoitusten hajauttamisesta

annetun lain sekä sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyhtiön 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 seuraukseksi yhtiössä on systemaattinen menettely.

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

Kestävyystiedot, mukaan lukien pakollinen taksonomiaraportointi, julkaistaan kestävyysraportissa, joka on osa vuosittaista hallituksen toimintakertomusta. Kestävyystiedot raportoidaan European Sustainability Reporting Standard (ESRS) -standardin mukaisesti.

Valvontajärjestelmä, organisointi ja vastuut

Ilmarisessa on hallituksen hyväksymät sisäisen valvonnan periaatteet, joissa on määriteltä 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 -viitekehikseen.

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 esihenkilötoiminta muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle. Päätöksentekovaltuudet ja vastuut on määriteltä osana Ilmarisen johtamis- ja valvontajärjestelmää. Päätöksentekovaltuuksien lisäksi yhtiössä on selkeästi määritellyt toimeenpano-, seuranta- ja valvontavastuut, joilla varmistetaan yhtiön johtamistavan ja valvontakulttuurin asianmukaisuutta. Esihenkilöiden vastuulla on huolehtia toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, sisäisen valvonnan toteutuksesta ja seurannasta omalla vastuualueellaan. Väärinkäytösten välttämiseksi organisaatio on rakennettu välttämällä 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. Liiketoiminnallisista riskipäätöksistä vastaa liiketoimintajohto. Yhtiön riippumattomat riskienhallintatoiminnot vastaavat yhtiön riskienhallinnan periaatteiden ja puitteiden kehittämisestä. Riskienhallintatoiminnot valvovat ja tukevat toimivien riskienhallinnan menettelyjen ja toimintatapojen käyttöönottoa ja ylläpitoa riskit omistavissa toiminoissa 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 koordinoi Ilmarisen valmius- ja jatkuvuussuunnittelua, jotta toiminnan jatkuvuus ja säännöllisyys saadaan varmistettua kaikissa tilanteissa. Liiketoimintalinjat ja tukitoiminnot vastaavat osaltaan oman toimintansa jatkuvuudesta.

Toiminnan suunnittelu ja seuranta -toiminto vastaa Ilmarisen sijoitustoiminnan ja vakuutusriskien valvonnasta, sijoitusinstrumenttien arvon määrittämisestä, sijoitustoiminnan tuotto- ja riskiraportoinnista sekä vakavaraisuuslaskennasta. Sijoitustoiminnan riskinottoa ohjaavat hallituksen hyväksymä sijoitussuunnitelma, sijoitusvaltuudet sekä muut sijoitustoimintaa ohjaavat sisäiset ohjeistukset ja periaatteet. Riskitason ja hallituksen asettaman perusallokaation muutostarpeita seuraa tasehallintaryhmä, joka koostuu sijoitustoiminnan, aktuaaritoiminnon ja riskienhallintatoiminnon edustajista. Muun muassa yhtiön riskinkantokykyä seurataan ja arvioidaan jatkuvasti riskienhallinnan tuottamien skenaario- ja stressitestien kautta. Riskienhallinta raportoi suoraan hallitukselle, hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle, yhtiön johdolle ja toimitusjohtajalle.

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.

Compliance-toiminto keskittyy Ilmarista velvoittavan ulkoisen sääntelyn ja vaatimusten sekä sisäisen ohjeistuksen noudattamisen varmistamiseen. Compliance-toiminnon keskeisenä tehtävänä on ohjaten ja valvoen tukea yhtiön hallitusta, johtoa ja liiketoimintaa luotettavan hallinnon, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuuden ja riittävyyden varmistamisessa. Compliance-toiminnon toiminta on riskiperusteista ja vastuualueena asiakkaansuoja, menettelytavat ja toimiluvan mukaisuuden varmistaminen. Hallinnollisesti compliance-toiminto on osa lakiasiaintoimintajohdon alaisuudessa toimivaa laki ja compliance-toimintoa, mutta raportoi toiminnastaan suoraan hallitukselle, hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle sekä toimitusjohtajalle.

Sisäinen tarkastus tukee yhtiön hallitusta ja johtoa organisaation kehittämisessä ja tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla hallitukselle ja johdolle riippumatonta, riskiperusteista ja objektiivista varmennusta ja neuvonantoa sekä antamalla hallitukselle ja johdolle luotettavat arviot sisäisen valvonnan, riskienhallinnan, johtamis- ja hallinto-prosessien laadusta, riittävyydestä ja tehokkuudesta sekä antamalla suosituksia havaitsemiensa riskien vähentämiseksi. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti hallitukselle, hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalle sekä johdolle. Sisäisen tarkastuksen toiminta perustuu hallituksen hyväksymään toimintaperiaatteeseen, jossa määritellään sisäisen tarkastuksen organisaatioasema, toimivalta, vastuut ja tehtävät. Sisäinen tarkastus laatii vuosittain vuosisuunnitelman, joka johtoryhmän ja tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan käsittelyn jälkeen hyväksytään hallituksessa. Sisäinen tarkastus on hallinnollisesti toimitusjohtajan alainen riippumaton toiminto. Toiminnallisesti sisäinen tarkastus raportoi 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. Niihin liittyvät työnkulut on aikataulutettu, vastuutettu ja dokumentoitu. Siltä osin, kuin prosessit eivät ole automatisoituja, tulosten oikeellisuus varmistetaan täsmäytyksillä. Viranomaismääräysten mukaiset analyysit varmistavat talousraportoinnin eheyttä. Tilinpäätöksen oikeellisuuden varmentaa yhtiön tilintarkastaja, joka on riippumaton yhtiön toiminnasta.

Työeläkevakuutusyhtiön taloudellisen aseman kuvaamisessa keskeisimmät tunnusluvut ovat vakavaraisuusaste ja vakavaraisuusasema, joiden määrittämiseksi tarvitaan tieto sijoitusten käyvistä arvoista ja riskiluokittelusta, vastuuvelan määrästä ja vakavaraisuusvaatimuksesta. Vakavaraisuuslaskentaa ja tunnuslukuja varten sijoitukset on arvostettu käypään arvoon noudattamalla Finanssivalvonnan tästä antamia määräyksiä ja näitä yksityiskohtaisempia omaisuuslajikohtaisesti dokumentoituja käyvän arvon määrittämisen periaatteita. Arvostamiseen liittyvillä harkinnanvaraisilla tekijöillä on vain vähäinen vaikutus vakavaraisuustunnuslukuihin.

Vastuuvelka, joka kuvaa yhtiön vakuutus sopimuksista aiheutuvaa vastuuta, on taaseen vastattavien suurin erä. Vastuunlaskennan oikeellisuudesta vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, joka myös vastaa laskuperusteiden tulkinnasta. Vastuunlaskentasovellusten tuottaman tiedon oikeellisuuden varmistamiseksi aktuaarit tuottavat sovelluksista vastaaville sovellusten ylläpitoon tarvittavat tiedot laskuperusteista ja niiden soveltamisesta sekä tarkistavat laskentatulosten oikeellisuuden. Vastuuvelan laskentaan vaikuttavat yhtiön omien tietojärjestelmien ja rekisterien ohella työeläkejärjestelmän yhteinen ansaintarekisteri sekä Eläketurvakeskuksen tekemän kustannustenjaon selvittelyn kautta muiden TyEL- ja YEL-eläkelaitosten antamat tiedot. Vastuuvelka lasketaan rekisteritiedoista kerran vuodessa, ja sen kehitystä arvioidaan ja seurataan vuoden varrella. Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa myös yhdessä aktuaaritoiminnan kanssa siitä, että vakuutusmaksut lasketaan laskuperusteiden mukaisesti. TyEL-vakuutuksen maksutuloon ja vastuuvelkaan vaikuttaa vakuutettujen palkkasumma, joka tilinpäätöksen laatimishetkellä on jo tiedossa ja perustuu tulorekisteriin ja yhtiön oman vakuutuskannan rekisteritietoihin.

Sijoitustoiminnasta ja vakavaraisuudesta esitetään hallitukselle kuukausittain raportti, jonka avulla hallitus valvoo yhtiön vakavaraisuutta ja riskinkantokykyä sekä sijoitussuunnitelmassa määriteltujen riskinoton rajojen noudattamista. Sijoitustuotoista, -allokaatiosta ja vakavaraisuudesta raportoidaan päivittäin sijoituslinjalle ja yhtiön johdolle. Kattavammin tuotoista ja riskeistä raportoidaan viikoittain tai aina tarvittaessa. Sijoitustoiminnan tuotto- ja riskiraportoinnin laatu ja oikeellisuus varmistetaan sijoitusprosessoinnin ja tietojärjestelmien vaatimustenmukaisuudella sekä säännöllisillä täsmäytysrutiineilla. Raportoinnista vastaa sijoitustoiminnasta riippumaton riskienhallinta. Vakavaraisuudesta raportoidaan kvartaaleittain myös Finanssivalvonnalle viranomaisraportoinnin kautta.

8 Sisäpiirihallinto

Sisäpiirisääntelyn tarkoituksena on taata markkinoiden luotettavuus ja tasapuolisuus sekä varmistaa, että kaikilla sijoittajilla ja muilla markkinoilla toimivilla olisi arvopaperikauppaa käydessään yhtäläiset tiedot. Ilmarisen sisäpiiriohjeistuksella pyritään

varmistamaan, ettei sisäpiirisääntelyä rikota, ja ettei edes epäilyjä sisäpiiritiedon väärinkäytöstä pääse syntymään.

Ilmarisessa on laadittu sisäpiiritiedon käsittelyn periaatteet, jotka on hyväksytty Ilmarisen hallituksessa. Periaatteet täydentävät sisäpiirisääntelyn vaatimuksia ja sisältävät määräyksiä sisäpiiritiedosta, kielletystä sisäpiiritiedon käytöstä, sisäpiirirekistereistä, sisäpiiriläisiä koskevista kaupankäyntirajoituksista, sisäpiirihallinnosta sekä markkinoiden tunnustelusta. Periaatteet ovat kaikkien Ilmarisen työntekijöiden saatavilla Ilmarisen sisäisillä verkkosivuilla. Periaatteiden tarkoituksena on edistää arvopaperimarkkinoilla toimivien luottamusta Ilmarisen toimintaan.

Ilmarisessa ylläpidetään työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaista työeläkevakuutusyhtiön julkista sisäpiirirekisteriä. Julkisen sisäpiirirekisterin tiedot ovat nähtävillä Euroclear Finlandin palvelussa. Lisäksi Ilmarisessa ylläpidetään ei-julkisia hankekohdaisia sisäpiiriluetteloita, kun arvioidaan, että Ilmarinen on saanut yksittäisiä rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiiritietoa tai mikäli tällaista tietoa on muodostunut Ilmarisessa. Sisäpiiriasioista järjestetään koulutusta kaikille julkiseen sisäpiirirekisteriin merkittävälle pysyville sisäpiiriläisille sisäpiiriläisyyden alkaessa sekä tämän jälkeen säännöllisesti ja tarpeen mukaan.

Sisäpiiritiedon käsittelyn periaatteiden ja kaupankäyntilupajärjestelmän noudattamisen valvonta on osa compliance-toiminnon riskiperusteista valvontaa.

9 Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Ilmarinen noudattaa työeläkevakuutusyhtiölakia lähipiiriliiketoimien osalta. Ilmarisen hallitus on hyväksynyt lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet. Ilmarisen lähipiiriin kuuluu Ilmarisen hallintoneuvoston jäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja päävastuullinen tilintarkastaja sekä näiden puoliset ja edunvalvottavat. Lisäksi lähipiiriin kuuluu edellä mainittujen lähipiiriin kuuluvien henkilöiden määräysvalta-yhteisöt. Ilmarisen hallitus päättää merkittävästä liiketoimesta silloin, kun liiketoimen osapuolena on Ilmarisen lähipiiriin kuuluva.

Ilmarisen lähipiiriluetteloja sekä luetteloja lähipiiriliiketoimista ylläpitää Ilmarisen compliance-toiminto. Lähipiiriliiketoimet julkaistaan Ilmarisen internetsivuilla kohdassa Lähipiiri. Lähipiiriliiketoimia ei ole ollut kalenterivuoden 2025 aikana.

Ilmarisen osakkuusyrityksiä ja tytäryrityksiä koskevat lähipiirilainatiedot julkaistaan osana Ilmarisen tilinpäätöstä.

10 Tilintarkastaja ja palkkiot 2025

Ilmarisen yhtiökokous 26.3.2025 valitsi tilintarkastuksen kilpailutuksen perusteella tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, jonka ilmoituksen mukaisesti päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Antti Suominen. Yhtiökokous valitsi kestävyysraportoinnin varmennuksen kilpailutuksen perusteella kestävyysraportoinnin varmentajaksi myös kestävyystarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, jonka ilmoituksen mukaisesti päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana toimi KHT, KRT Antti Suominen. Ilmarinen maksoi Ernst & Young Oy:lle palkkioita tilikaudelta 2025 arvonnäisäverot mukaan lukien konsernin tilintarkastuksesta 263 593,63 euroa, kestävyysraportoinnin varmennuksesta 94 000,00 euroa ja muista palveluista 2 750,00 euroa.