

Finnish Patent and Registration Office

Trade Register

RULES OF INCORPORATION

Business ID: 0107638-1

Company: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Contents:

Rules of Incorporation valid on 14 April 2023 at 07:31:00



ARTICLES OF ASSOCIATION OF KESKINÄINEN ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ ILMARINEN

Article 1. Name and domicile of the company

The business name of the company is Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, in Swedish Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen and in English Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company.

Article 2. The domicile of the company is Helsinki.

Article 3. Types of insurance included in the company's activities

The company's activities comprise insurance business in accordance with the Employees Pensions Act and the Self-Employed Persons' Pensions Act, as well as reinsurance business directly related thereto.

Article 4. Ownership

Owners of the company are

- policyholders who have been granted a valid insurance policy with the company based on the Employees Pensions Act or the Self-Employed Persons' Pensions Act and who have had a valid insurance policy granted on the basis of these acts also during the previous calendar year, and
- the insured who are covered by a valid insurance policy of the policyholder in the company granted on the basis of the Employees Pensions Act provided that the policyholder has had a valid insurance policy with the company granted on the basis on the Employees Pensions Act also during the previous calendar year.

Article 5. Owners shall not be personally liable for the company's obligations.

Article 6. Equity

Equity includes:

restricted equity

- initial reserve, amounting to at least the statutory minimum amount and not exceeding EUR 35,000,000.00. The initial reserve may be increased by a resolution of the General Meeting and it may only be used to directly cover losses that cannot be covered by unrestricted equity.

and unrestricted equity

- contingency reserve.

The company does not have guarantee capital.

The General Meeting may establish other reserves.

Article 7. Ownership of the company's assets

Any assets of the company, including the revaluation reserve, exceeding the liabilities in the event of the company's liquidation, dissolution, transfer of its insurance portfolio, or other distribution of its assets, belong to the policyholders as part of the insurance portfolio whose



assets must be used to secure the pension cover of the insured.

Article 8. General Meeting

At the General Meeting, decision-making power shall be used by the owners specified in Article 4 of these Articles of Association.

The decision-making power belonging to the insured in accordance with these Articles of Association shall be used by a representative selected by the insured of each policyholder from among themselves. The representatives of the insured to the General Meeting are selected per insurance policy from among representatives of the groups of personnel referred to in the Act on Co-operation within Undertakings. If an agreement cannot be reached on the representative of the insured or if the above Act is not applicable to the company, a ballot or other election procedure shall be organised regarding the matter, and the organisation of such procedure shall be the responsibility of the respective employees. The ballot or election procedure shall be organised so that all employees whose representative is being elected can participate. Only one representative can be elected for each policy. The representative shall present a dated Power of Attorney or otherwise show, in a verifiable manner, that he/she is entitled to represent the insured.

At the General Meeting, those with the decision-making power may exercise this power through a proxy. The proxy shall present a dated Power of Attorney or otherwise show, in a verifiable manner, that he/she is entitled to represent the owner.

At the General Meeting each policyholder referred to in Article 4 who has an insurance policy that is granted on the basis of the Employees Pensions Act shall have at least three votes and the insured of this policyholder shall have at least one vote per policyholder, in addition to which the policyholder and the insured are allocated additional votes on the basis of insurance premiums paid in the preceding year on basic insurance policies based on the Employees Pensions Act so that one vote is allocated for each full EUR 750.

The additional votes allocated on the basis of insurance premiums paid shall be divided between the policyholder and the insured in proportion to the average percentage of payments of the employer and the employees under the Employees Pensions Act. If the policyholder has several insurance policies in force with the company, the votes of the insured shall be divided between the representatives of the insured in proportion to the insurance premiums paid for each insurance policy. The number of votes thus arrived at shall be rounded up to the nearest full vote.

When dividing the votes for the insurance policies between the policyholders and the representatives of the insured, the payment percentages for the year whose pension premiums the number of votes is based on will be used.

At the General Meeting, each policyholder referred to in Article 4 who has an insurance policy granted on the basis of the Self-Employed Persons' Pensions Act shall have at least one vote, in addition to which the policyholder is allocated additional votes on the basis of the insurance premiums paid in the preceding calendar year based on the insurance in accordance with the Self-Employed Persons' Pensions Act so that one voted is allocated for each full EUR 3,000.



Article 9. At the General Meeting, the maximum number of votes that may be cast by a party on its own or on another's behalf is one tenth of the total number of votes represented at the meeting.

Article 10. The Annual General Meeting shall be held once a year by the end of May on a day determined by the Board of Directors. An Extraordinary General Meeting shall be held when the Board of Directors or Supervisory Board deems it necessary or when the Insurance Companies Act so prescribes.

The notice of General Meeting shall be delivered by publishing the invitation to the meeting on the company's website. The Board of Directors may also, at its discretion, publish an announcement of the General Meeting in one or more newspapers. Other notifications to owners shall be published in the same manner. The notice of the meeting shall be delivered at the earliest two months and at the latest one week prior to the last date for registration specified in the Articles of Association.

The notice shall list the matters to be dealt with at the meeting. If the matter concerns an amendment to the Articles of Association, the main contents of the amendment shall be mentioned in the notice. In order to be able to attend the General Meeting, the owner must register with the company no later than the time specified in the notice to the meeting, which must not be earlier than seven days before the meeting.

The validity of the insurance policy based on the Employees Pensions Act or the Self-Employed Persons' Pensions Act is verified in connection with the registration.

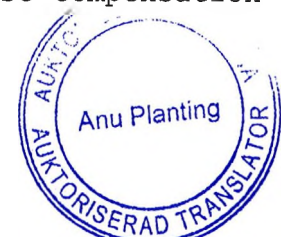
Article 11. The General Meeting shall be opened by a person designated by the party convening the meeting. The parties with voting rights shall elect a chairperson for the meeting.

The minutes of the General Meeting shall be kept by the secretary appointed by the chairperson. The minutes shall be signed by the chairperson and the scrutiniser elected at the meeting for this purpose.

Article 12. The Articles of Association may be amended if owners holding 2/3 of the votes given are in favour of doing so, unless otherwise provided in legislation relevant to the company. Other matters shall be decided on by a simple majority vote unless legislation applicable to the company requires a qualified majority. In an election, the opinion supported by the largest number of votes prevails. In case of a tie, the opinion shared by the chairperson shall prevail except in elections, which are decided by drawing lots. Voting is carried out by a secret ballot if any owner attending the meeting so requests.

Article 13. In the Annual General Meeting, the following shall be presented

1. Financial Statements, the Consolidated Financial Statements and the Annual Report;
2. Auditor's Report;
3. proposal of the Election Committee on the remuneration of the members of the Supervisory Board and the grounds for travel expense compensation and the members to be elected to the Supervisory Board;



be decided

4. adoption of the Financial Statements and the Consolidated Financial Statements;
5. use of the profit shown on the balance sheet;
6. discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Supervisory Board and the Managing Director;
7. the remuneration of the members of the Supervisory Board, as well as the grounds for travel expense compensation;
8. the number of members of the Supervisory Board
9. the auditor's fees, as well as the grounds for travel expense compensation;

be elected

10. the members of the Supervisory Board;
11. the auditor, and deputy auditor as required;

be dealt with

12. other issues set out in the notice of the meeting.

Article 14. Supervisory Board

The Supervisory Board shall have no more than 30 members elected by the Annual General Meeting for a term of three years at a time.

The Supervisory Board shall have such representatives of policyholders and the insured who are elected from among persons nominated by central labour market organisations representing employers and employees. At least one third of the members of the Supervisory Board must be elected from among persons nominated by labour market organisations representing employees, and at least one sixth of the members of the Supervisory Board must be elected from among persons nominated by labour market organisations representing employers.

The term of the members shall commence immediately after the General Meeting in which they were elected and end at the close of the third Annual General Meeting following their election.

If a member resigns or loses their eligibility for the office midway through the term, the Annual or Extraordinary General Meeting shall elect a new member to replace the resigned member for the remaining term. If the Supervisory Board has quorum with its remaining members, the election can be postponed to the next General Meeting where an election would have to take place in any case.

Each year, no more than a third of the members of the Supervisory Board may resign. In order to even out the number of resignations, the General Meeting may order a member to have shorter term than stipulated in paragraph 3.

Article 15. The Supervisory Board shall elect a chairperson and two deputy chairpersons from among its members. Either the chairperson or one of the deputy chairpersons shall be a person proposed by representatives of the insured. If the person proposed by the representatives of the insured is not elected as the chairperson, this person shall act as the primary deputy to the chairperson.



The Supervisory Board shall convene at the invitation of its chairperson.

The Supervisory Board has quorum when more than half of its members are present. Matters are decided by a simple majority. In case of a tie, the opinion shared by the chairperson shall prevail except in elections, which are decided by drawing lots.

Minutes shall be drawn up of Supervisory Board meetings, and they shall be signed by the chairperson of the meeting and one member elected by the Supervisory Board.

Article 16. The purpose of the Supervisory Board is to supervise the company's administration carried out by the Board of Directors and the Managing Director. The Supervisory Board shall also carry out its supervisory task by electing the required number of its members to familiarise themselves, on their turn, with the company's pension decision and investment activities.

The Supervisory Board shall decide the number of the members of the Supervisory Board and appoint the members of the Board of Directors and the Election Committee and decide on the fees and grounds for travel expense compensation of the members and deputy members of the Board of Directors and the members of the Election Committee.

Before the Annual General Meeting, the Supervisory Board shall the members of the Board of Directors to replace the ones whose term is running out for the term starting at the end of the Annual General Meeting following the election.



Article 17. Board of Directors

The Supervisory Board shall elect 14 ordinary members.

The Board of Directors shall have such representatives of policyholders and the insured who are elected from among persons nominated by central labour market organisations representing employers and employees. At least one third of the members of the Board of Directors must be elected from among persons nominated by labour market organisations representing employees, and at least one sixth of the members of the Supervisory Board must be elected from among persons nominated by labour market organisations representing employers.

A member of the Board of Directors may not be a member of the Supervisory Board.

The term of office of the members of the Board of Directors shall be three years and it shall commence at the end of the Annual General Meeting following their election and end at the end of the fourth Annual General Meeting following their election.

Each year, no more than a third of the members of the Board of Directors may resign. In order to even out the number of resignations, the Supervisory Board may order a member to have a shorter term than stipulated in paragraph 4.

The term of office of a new member elected in place of a resigned member shall end at the end of the remaining term of the resigned member.

Article 18. The first meeting of the Board of Directors following the Annual General Meeting shall elect a chairperson and two deputy chairpersons from among its members. Either the chairperson or one of the deputy chairpersons shall be a person proposed by the representatives of the insured. If the person proposed by the representatives of the insured is not elected as the chairperson, this person shall act as the primary deputy to the chairperson.

The Board of Directors shall convene at the invitation of its chairperson.

The Board of Directors has a quorum when more than half of its members are present. The resolution of the Board of Directors shall be the opinion that more than half of the members present are in favour of. In case of a tie, the opinion shared by the chairperson shall prevail except in elections, which are decided by drawing lots. However, when deciding on or making a proposal to a General Meeting regarding a merger, transfer or receipt of insurance portfolio, the distribution of profits or an investment plan, the opinion that at least two-thirds of those attending are in favour of shall become the decision of the Board of Directors, unless otherwise required in legislation applicable to the company.

Article 19. The Board of Directors shall be responsible for the company's governance and the appropriate organisation of its operations. The Board of Directors is responsible for ensuring that the supervision of the company's accounting and asset management is organised appropriately. In addition, the Board of Directors prepares the matters to be dealt with at General Meetings, appoints preparatory committees at least for the nomination, remuneration and auditing issues it handles and draws up the company's investment plan.

Article 20. Managing Director, Deputy Managing Directors and Directors

The company has a Managing Director appointed by the Board of Directors. The Board of Directors may also appoint a deputy to the Managing Director.

The company may also have Deputy Managing Directors and Directors. The Board of Directors shall appoint the Deputy Managing Directors and the Directors reporting directly to the Managing Director. The Managing Director shall appoint other salaried employees.

Article 21. Election Committee

Each year, the Supervisory Board shall elect 8 members to the Election Committee. The members of the Election Committee must be members of either the Supervisory Board or the Board of Directors. The Election Committee shall have a chairperson and a deputy chairperson and the Supervisory Board shall elect a person nominated by the representatives of the insured into one of these positions. Half of the members of the Election Committee shall be elected from among the persons nominated by the Supervisory Board members representing the policyholders and half from among persons nominated by the Supervisory Board members representing the insured.



The Election Committee shall prepare a proposal for the General Meeting regarding the number of the members of the Supervisory Board and the members to be elected for the Supervisory Board, as well as a proposal on the members' fees and the grounds for travel expense compensation. The Election Committee shall also prepare a proposal for the Supervisory Board regarding the number of the members of the Board of Directors, the persons appointed as members of the Board of Directors and a proposal on the members' fees and the grounds for travel expense compensation.

The Election Committee shall have quorum when more than half of its members are present. The matters are decided by a simple majority. In case of a tie, the opinion shared by the chairperson shall prevail. The Election Committee shall convene at the invitation of its chairperson.

Article 22. Signing the company name

The chairperson of the Board of Directors, the Managing Director and an employee of the company separately authorised by the Board of Directors to sign for the company may sign for the company, two together.

Procuration may be granted by the Board of Directors in such a manner that the holders of procuracy represent the company two together or each separately with a person authorised to sign for the company.

Article 23. Auditors

The Annual General Meeting shall elect an auditor who is an Authorised Public Accountant, or a firm of auditors with an Authorised Public Accountant as the principal auditor, for one year at a time for the purpose of auditing the company's financial statements, accounting and corporate governance. If a firm of auditors referred to above is not elected as the auditor, the General Meeting shall also elect a deputy auditor. The term of the auditor shall end at the close of the next Annual General Meeting following the election.

Article 24. Financial year

The company's financial year is the calendar year.

I hereby certify that this is a true translation of the Finnish original, a copy of which is attached.

Anu Planting



Tampere, 25 April 2023

Anu Planting
Authorised translator (Act 1231/2007)
FI-EN

YHTEISÖSÄÄNNÖT

Y-tunnus: 0107638-1

Yritys: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Sisältö:

Voimassaolevat yhteisösäännöt: 14.04.2023 07:31:00



KESKINÄINEN ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ ILMARISEN YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, ruotsiksi Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, englanniksi Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company.

2 § Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

3 § Yhtiön toiminnan käsittämät vakuutuslajit

Yhtiön toiminta käsittää työntekijän eläkelain ja yrittäjän eläkelain mukaisen vakuutusliikkeen harjoittamisen ja siihen suoranaisesti liittyvän jälleenvakuutuksen.

4 § Osakkuus

Yhtiön osakkaita ovat:

- vakuutuksenottajat, joilla on yhtiössä voimassa oleva työntekijän eläkelain tai yrittäjän eläkelain mukainen vakuutus sopimus ja joilla on ollut yhtiössä voimassa näiden lakien mukainen vakuutus sopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana sekä
- ne vakuutetut, jotka kuuluvat vakuutuksenottajan yhtiössä voimassa olevan työntekijän eläkelain mukaisen vakuutus sopimuksen piiriin, edellyttäen että vakuutuksenottajalla on ollut yhtiössä voimassa työntekijän eläkelain mukainen vakuutus sopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana.

5 § Osakas ei ole vastuussa yhtiön sitoumuksista.

6 § Oma pääoma

Omaan pääomaan kuuluvat:

sidottu oma pääoma

- pohjarahasto, joka on suuruudeltaan vähintään lainsäädännön edellyttämän vähimmäismäärän mukainen ja enintään 35.000.000,00 euroa; pohjarahastoa voidaan yhtiökokouksen päätöksellä korottaa ja sitä saadaan käyttää ainoastaan sellaisen tappion välittömään kattamiseen, johon vapaa oma pääoma ei riitä

ja vapaa oma pääoma

- varmuusrahasto.

Yhtiöllä ei ole takuupääomaa.

Yhtiökokous voi perustaa muitakin rahastoja.

7 § Yhtiön varojen omistus

Yhtiön selvitystilän, purkamisen, vakuutuskannan luovuttamisen tai muun varojen jakamista koskevan järjestelyn yhteydessä yhtiön velat



ylittävät varat arvonkorotusrahasto mukaan lukien kuuluvat vakuutuksenottajille osana vakuutuskantaa, johon kuuluvat varat on käytettävä vakuutettujen eläketurvan toteuttamiseen.

8 § Yhtiökokous

Yhtiökokouksessa päätösvaltaa käyttävät tämän yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä mainitut osakkaat.

Vakuutetuille tämän yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvaa päättämistä yhtiökokouksessa käyttää kunkin vakuutuksenottajan vakuutettujen keskuudesta valitsema edustaja. Vakuutettujen edustajat yhtiökokoukseen valitaan vakuutuskohtaisesti yhteistoimintalaissa tarkoitettujen henkilöstöryhmien edustajien kesken. Jos vakuutettujen edustajasta ei päästä sopimukseen tai yritykseen ei sovelleta edellä mainittua lakia, asiasta on järjestettävä vaali tai muu valintamenettely, jonka järjestämisestä huolehtivat asianomaiset työntekijät. Vaali tai valintamenettely järjestetään siten, että kaikilla työntekijöillä, joiden edustaja valitaan, on mahdollisuus osallistua siihen. Kunkin vakuutuksen osalta voidaan valita vain yksi edustaja. Edustajan tulee esittää päivätty valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan vakuutettuja.

Yhtiökokouksessa päätösvaltaan oikeutetut saavat käyttää oikeuttaan asiamiehen välityksellä. Asiamiehen tulee esittää päivätty valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakasta.

Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitettulla työntekijän eläkelain mukaisella vakuutuksenottajalla on vähintään kolme ääntä ja tämän vakuutuksenottajan vakuutetuilla vakuutuksenottajakohtaisesti vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutuksenottaja ja vakuutetut saavat lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suoritettujen työntekijän eläkelain mukaisten perusvakuutusten vakuutusmaksujen perusteella siten, että kultakin täydeltä 750 euron määrältä lasketaan yksi ääni. Vakuutusmaksujen perusteella saatavat lisä-äänit jaetaan vakuutuksenottajan ja vakuutettujen kesken työntekijän eläkelain työnantajan ja työntekijän keskimääräisen maksuprosentin mukaisessa suhteessa. Jos vakuutuksenottajalla on yhtiössä voimassa useampia vakuutuksia, vakuutettujen äänit jaetaan vakuutettujen edustajien kesken vakuutuksesta suoritettujen vakuutusmaksujen suhteessa. Saadut äänimäärät pyöristetään ylöspäin täysiksi ääniksi.

Jaettaessa vakuutusten äänimääriä vakuutuksenottajan ja vakuutettujen edustajan kesken maksuprosentteina käytetään sen vuoden maksuprosentteja, jonka vakuutusmaksuun äänimäärä liittyy.

Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitettulla yrittäjän eläkelain mukaisella vakuutuksenottajalla on vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutuksenottaja saa lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suoritettujen yrittäjän eläkelain mukaisen vakuutuksen vakuutusmaksun perusteella siten, että kultakin täydeltä 3.000 euron määrältä lasketaan yksi ääni.



9 § Yhtiökokouksessa saa omasta puolesta tai toisen valtuuttamana äänestää enintään yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä.

10 § Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen toukokuun loppua. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, milloin hallitus tai hallintoneuvosto katsoo siihen olevan aihetta taikka milloin se vakuutusyhtiölain mukaan on pidettävä.

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla kokouskutsu yhtiön internetsivuilla. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä. Muut tiedonannot osakkaille julkaistaan samalla tavoin. Kokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kahta kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiöjärjestyksen mukaista viimeistä ilmoittautumispäivää.

Kutsussa on mainittava kokouksessa käsiteltävät asiat. Milloin asia koskee yhtiöjärjestyksen muuttamista, on muutoksen pääasiallinen sisältö mainittava kutsussa. Saadakse osallistua yhtiökokoukseen osakkaan tulee ilmoittautua yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan seitsemän päivää ennen kokousta.

Työntekijän eläkelain tai yrittäjän eläkelain mukaisen vakuutuksen voimassaolo tarkistetaan ilmoittautumisen yhteydessä.

Yhtiökokous pidetään yhtiön kotipaikassa. Hallitus tai hallintoneuvosto voi myös päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkaat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).

11 § Yhtiökokouksen avaa kokouksen koolle kutsujan nimeämä henkilö. Äänioikeutetut valitsevat kokouksen puheenjohtajan.

Yhtiökokouksessa pitää pöytäkirjaa puheenjohtajan kutsuma sihteeri. Pöytäkirja on puheenjohtajan ja kokouksessa sitä varten valitun tarkastajan allekirjoitettava.

12 § Yhtiöjärjestystä voidaan muuttaa, jos sitä ovat kannattaneet osakkaat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä, ellei yhtiötä koskevassa lainsäädännössä toisin vaadita. Muut asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä, ellei yhtiötä koskevassa lainsäädännössä toisin vaadita. Vaalissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi vaalissa, jossa arpa ratkaisee. Äänestys toimitetaan suljettuna, jos joku läsnä olevista osakkaista sitä vaatii.

13 § Varsinaisessa yhtiökokouksessa on

esitettävä

1. tilinpäätös, konsernitilinpäätös ja toimintakertomus;
2. tilintarkastuskertomus;
3. vaalivaliokunnan ehdotus hallintoneuvoston jäsenten palkkioista



ja matkakustannusten korvaamisen perusteista sekä hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä ja hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä;

päätettävä

4. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;
5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
6. hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle myönnettävästä vastuuvapaudesta;
7. hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvaamisen perusteista;
8. hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä;
9. tilintarkastajan palkkioista ja matkakustannusten korvaamisen perusteista;

valittava

10. hallintoneuvoston jäsenet;
11. tilintarkastaja ja tarvittaessa varatilintarkastaja;

käsiteltävä

12. kokouskutsussa mainitut muut asiat.

14 § Hallintoneuvosto

Hallintoneuvostoon kuuluu enintään 30 varsinaisen yhtiökokouksen kolmeksi vuodeksi kerrallaan valitsemaa jäsentä.

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.

Jäsenen toimikausi alkaa heti sen yhtiökokouksen jälkeen, jossa hänet valitaan, ja päättyy vaalia seuraavan kolmannen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jos jäsen eroaa tai menettää kelpoisuutensa tehtävään kesken toimikauden, tulee varsinaisen tai ylimääräisen yhtiökokouksen valita uusi jäsen eronneen tilalle jäljellä olevaksi toimikaudeksi. Jos hallintoneuvosto jäljellä olevine jäsenineen on päätökseltään vaali voidaan siirtää siihen seuraavaan yhtiökokoukseen, jossa vaali muutoinkin olisi toimitettava.

Hallintoneuvoston jäsenistä eroaa vuosittain enintään kolmasosa. Yhtiökokous voi määrätä erovuorojen tasaamiseksi jäsenen toimikauden 3 momentissa tarkoitettua toimikautta lyhyemmäksi.

15 § 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.



Hallintoneuvosto kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.

Hallintoneuvosto on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi puheenjohtajan vaalissa, jossa arpa ratkaisee.

Hallintoneuvoston kokouksesta on laadittava pöytäkirja, jonka allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja ja yksi hallintoneuvoston valitsema jäsen.

16 § 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 päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä, valitsee hallituksen ja vaalivaliokunnan jäsenet sekä päättää hallituksen jäsenten sekä vaalivaliokunnan jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvaamisen perusteista.

Hallintoneuvosto valitsee ennen varsinaisen yhtiökokouksen pitämistä hallituksen jäsenet erovuoroisten tilalle toimikaudelle, joka alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

17 § Hallitus

Hallitukseen kuuluu enintään 14 varsinaista 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 jäsen ei saa olla hallintoneuvoston jäsen.

Hallituksen jäsenen toimikausi on kolmevuotinen, alkaen valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, ja päättyen valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäsenistä eroaa vuosittain enintään kolmasosa. Hallintoneuvosto voi määrätä erovuorojen tasaamiseksi hallituksen jäsenen toimikauden 4 momentissa tarkoitettua toimikautta lyhyemmäksi.

Eronneen tilalle mahdollisesti valitun uuden jäsenen toimikausi kestää eronneen jäljellä olevan toimikauden loppuun.



18 § 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.

Hallitus kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on saapuvilla. Hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vaalissa, jossa arpa ratkaisee. Kuitenkin päätettäessä tai tehtäessä yhtiökokoukselle ehdotusta sulautumisesta, vakuutuskannan luovuttamisesta tai vastaanottamisesta, voitonjaosta tai sijoitussuunnitelmasta hallituksen päätökseksi tulee se mielipide, jota vähintään kaksi kolmasosaa hallituksen läsnä olevista jäsenistä on kannattanut, ellei yhtiötä koskevassa lainsäädännössä toisin vaadita.

19 § Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Lisäksi hallitus valmistelelee yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, valitsee valmisteluvaliokunnat ainakin käsittelemiään nimitys-, palkkio- ja tarkastusasioita varten ja laatii yhtiön sijoitussuunnitelman.

20 § Toimitusjohtaja, varatoimitusjohtajat ja johtajat

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää hallitus. Hallitus voi myös nimittää toimitusjohtajalle sijaisen.

Yhtiöllä voi olla myös varatoimitusjohtajia ja johtajia. Hallitus nimittää varatoimitusjohtajat ja välittömästi toimitusjohtajan alaisina toimivat johtajat. Toimitusjohtaja nimittää muut toimihenkilöt.



21 § Vaalivaliokunta

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

Vaalivaliokunta valmistelelee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä ja hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten korvaamisen perusteiksi. Samoin vaalivaliokunta valmistelelee hallintoneuvostolle ehdotuksen hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallitukseen valittavista jäsenistä sekä ehdotuksen

jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten korvaamisen perusteiksi.

Vaalivaliokunta on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaalivaliokunta kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.

22 § Toiminimen kirjoittaminen

Yhtiön toiminimen kirjoittavat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja ja hallituksen toiminimen kirjoittamiseen erikseen oikeuttama yhtiön palveluksessa oleva henkilö, kaksi yhdessä.

Hallitus voi antaa prokuroita siten, että prokuristit edustavat yhtiötä kaksi yhdessä tai kukin erikseen yhdessä toiminimen kirjoitusoikeuden omaavan henkilön kanssa.

23 § Tilintarkastajat

Yhtiön tilinpäätöksen ja kirjanpidon sekä hallinnon tarkistamista varten varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan KHT-tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja. Jos tilintarkastajaksi ei valita edellä mainittua tilintarkastusyhteisöä, yhtiökokous valitsee myös varatilintarkastajan. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

24 § Tilikausi

Yhtiön tilikautena on kalenterivuosi.

