

YHTIÖKOKOUSKUTSUN LIITE

**11 Yhtiöjärjestyksen muutoksista päättäminen**

Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Ilmarisen hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättää muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksen 4, 6, 8, 13, 14, 15, 16, 17, 18 ja 21 §:iä seuraavasti:

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p><b>4 § Osakkuus</b></p> <p>Yhtiön osakkaita ovat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>vakuutuksenottajat, joilla on yhtiössä voimassa oleva työntekijän eläkelain tai yrittäjän eläkelain mukainen vakuutussopimus ja joilla on ollut yhtiössä voimassa näiden lakien mukainen vakuutussopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana sekä</li> <li>ne vakuutetut, jotka kuuluvat vakuutuksenottajan yhtiössä voimassa olevan työntekijän eläkelain mukaisen vakuutussopimuksen piiriin, edellyttäen että vakuutuksenottajalla on ollut yhtiössä voimassa työntekijän eläkelain mukainen vakuutussopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana.</li> </ul> <p>Edellä mainitusta huolimatta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran yhtiön sulautumisen täytäntöönpanohetkellä yhtiön osakkaiksi tulevat ne vakuutuksenottajat ja ne vakuutetut, jotka ovat sulautumisen täytäntöönpanohetkellä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran osakkaita.</p>	<p><b>4 § Osakkuus</b></p> <p>Yhtiön osakkaita ovat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>vakuutuksenottajat, joilla on yhtiössä voimassa oleva työntekijän eläkelain tai yrittäjän eläkelain mukainen vakuutussopimus ja joilla on ollut yhtiössä voimassa näiden lakien mukainen vakuutussopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana sekä</li> <li>ne vakuutetut, jotka kuuluvat vakuutuksenottajan yhtiössä voimassa olevan työntekijän eläkelain mukaisen vakuutussopimuksen piiriin, edellyttäen että vakuutuksenottajalla on ollut yhtiössä voimassa työntekijän eläkelain mukainen vakuutussopimus myös edellisen kalenterivuoden aikana.</li> </ul> <p><del>Edellä mainitusta huolimatta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran yhtiön sulautumisen täytäntöönpanohetkellä yhtiön osakkaiksi tulevat ne vakuutuksenottajat ja ne vakuutetut, jotka ovat sulautumisen täytäntöönpanohetkellä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran osakkaita.</del></p>	<p><i>Pykälästä ehdotetaan poistettavaksi 2 momentti koskien Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran yhtiön sulautumisen täytäntöönpanohetkellä yhtiön osakkaiksi tulevia Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran osakkaita. Kyseinen momentti oli tarkoitettu väliaikaisesti sovellettavaksi Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran yhtiön sulautumiseen yhteydessä selventävänä siirtymäsäännöksenä. Koska Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera sulautui yhtiöön 1.1.2018, ei kyseinen momentti ole enää sovellettavissa.</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p><b>6 § Oma pääoma</b></p> <p>Omaan pääomaan kuuluvat:</p> <p>sidottu oma pääoma</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>pohjarahasto, määrältään 22.994.653,31 euroa</li> </ul> <p>ja vapaa oma pääoma</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>varmuusrahasto.</li> </ul> <p>Pohjarahastoa voidaan yhtiökokouksen päätöksellä korottaa ja sitä saadaan käyttää ainoastaan sellaisen tappion välittömään kattamiseen, johon vapaa oma pääoma ei riitä. Yhtiöllä ei ole takuupääomaa.</p> <p>Yhtiökokous voi perustaa muitakin rahastoja.</p>	<p><b>6 § Oma pääoma</b></p> <p>Omaan pääomaan kuuluvat:</p> <p>sidottu oma pääoma</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>pohjarahasto, <u>määrältään 22.994.653,31 joka on suuruudeltaan vähintään lain-säädännön edellyttämän vähimmäismäärän mukainen euroa 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</u></li> </ul> <p>ja vapaa oma pääoma</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>varmuusrahasto.</li> </ul> <p><del>Pohjarahastoa voidaan yhtiökokouksen päätöksellä korottaa ja sitä saadaan käyttää ainoastaan sellaisen tappion välittömään kattamiseen, johon vapaa oma pääoma ei riitä.</del> Yhtiöllä ei ole takuupääomaa.</p> <p>Yhtiökokous voi perustaa muitakin rahastoja.</p>	<p><i>Pykälän pohjarahastoa koskevia määräyksiä ehdotetaan selkiytettäväksi. Selkeyden vuoksi aiempi 2 momentin määräys siitä, että pohjarahastoa voidaan yhtiökokouksen päätöksellä korottaa ja sitä saadaan käyttää ainoastaan sellaisen tappion välittömään kattamiseen, johon vapaa oma pääoma ei riitä, ehdotetaan siirrettäväksi sellaiseenaan 1 momentin 1 kohtaan pohjarahaston määrää koskevan kohdan yhteyteen, jotta pohjarahastoa koskevat määräykset ovat samassa kohdassa.</i></p> <p><i>Edellä mainitun lisäksi pykälän 1 momentin 1 kohdan määräystä pohjarahaston määrästä ehdotetaan muutettavaksi. Kohdassa säädettäisiin pohjarahaston vähimmäis- ja enimmäismäärästä. Aikaisemmin pohjarahasto oli määrätty kiinteämääräiseksi, minkä johdosta pohjarahaston korotus on aina edellyttänyt pohjarahaston määrän muuttamista yhtiöjärjestykseen. Vakuutusyhtiölain (521/2008, muutoksineen) 2 luvun 10 §:n 1 momentin 5 kohdan nojalla on kuitenkin mahdollista keskinäisen vakuutusyhtiön yhtiöjärjestyksessä määrätä pohjarahaston määrä muutoin kuin kiinteämääräisesti, mikäli pohjarahastoa voidaan korottaa ilman yhtiöjärjestyksen muutosta. Koska Ilmarisen pohjarahastoa voidaan korottaa yhtiökokouksen päätöksellä, muutetaan yhtiöjärjestyksen määräys pohjarahaston määrästä</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
		<p><i>siten, että yhtiöjärjestyksessä määrätään pohjarahaston vähimmäis- ja enimmäismäärä, jotta pohjarahaston korotus voidaan käytännössä myös toteuttaa ilman yhtiöjärjestyksen muutosta. Pohjarahaston vähimmäismäärä ehdotetaan kirjattavaksi siten, että vähimmäismäärän osalta viitataan lainsäädännön edellyttämään vähimmäismäärään.</i></p>
<p><b>8 § Yhtiökokous</b></p> <p>Yhtiökokouksessa päätösvaltaa käyttävät tämän yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä mainitut osakkaat.</p> <p>Vakuutetuille tämän yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvaa päättämisvaltaa yhtiökokouksessa käyttää kunkin vakuutuksenottajan vakuutettujen keskuudestaan valitsema edustaja. Vakuutettujen edustajat yhtiökokoukseen valitaan vakuutuskohtaisesti yhteistoiminnasta yrityksissä annetussa laissa 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 olevan oikeutettu edustamaan vakuutettuja.</p>	<p><b>8 § Yhtiökokous</b></p> <p>Yhtiökokouksessa päätösvaltaa käyttävät tämän yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä mainitut osakkaat.</p> <p>Vakuutetuille tämän yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvaa päättämisvaltaa yhtiökokouksessa käyttää kunkin vakuutuksenottajan vakuutettujen keskuudestaan valitsema edustaja. Vakuutettujen edustajat yhtiökokoukseen valitaan vakuutuskohtaisesti yhteistoiminnasta yrityksissä annetussa laissa 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 olevan oikeutettu edustamaan vakuutettuja.</p>	

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>Yhtiökokouksessa päätösvaltaan oikeutetut saavat käyttää oikeuttaan asiamiehen välityksellä. Asiamiehen tulee esittää päivätty valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakasta.</p> <p>Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitetulla työntekijän eläkelain mukaisella vakuutusentajalla on vähintään kolme ääntä ja tämän vakuutusentajan vakuutetuilla vakuutusentajakoh-taisesti vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutusentaja ja vakuutetut saavat lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suori-tettujen työntekijän eläkelain mu-kaisten perusvakuutusten vakuu-tusmaksujen perusteella siten, että kultakin täydeltä 750 euron määrältä lasketaan yksi ääni. Va-kuutusmaksujen perusteella saa-tavat lisä-äännet jaetaan vakuutuk-sentajan ja vakuutettujen kes-ken työntekijän eläkelain työnan-tajan ja työntekijän keskimääräi-sen maksuprosentin mukaisessa suhteessa. Jos vakuutusentotta-jalla on yhtiössä voimassa use-ampia vakuutuksia, vakuutettujen äännet jaetaan vakuutettujen edustajien kesken kustakin va-kuutuksesta suoritettujen vakuu-tusmaksujen suhteessa. Saadut äänimäärät pyöristetään ylöspäin täysiksi ääniksi.</p> <p>Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitetulla yrittäjän eläke-lain mukaisella vakuutusentotta-jalla on vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutusentottaja</p>	<p>Yhtiökokouksessa päätösvaltaan oikeutetut saavat käyttää oikeuttaan asiamiehen välityksellä. Asiamiehen tulee esittää päivätty valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakasta.</p> <p>Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitetulla työntekijän eläkelain mukaisella vakuutusentajalla on vähintään kolme ääntä ja tämän vakuutusentajan vakuutetuilla vakuutusentajakoh-taisesti vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutusentottaja ja vakuutetut saavat lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suori-tettujen työntekijän eläkelain mu-kaisten perusvakuutusten vakuu-tusmaksujen perusteella siten, että kultakin täydeltä 750 euron määrältä lasketaan yksi ääni. Va-kuutusmaksujen perusteella saa-tavat lisä-äännet jaetaan vakuutuk-sentajan ja vakuutettujen kes-ken työntekijän eläkelain työnan-tajan ja työntekijän keskimääräi-sen maksuprosentin mukaisessa suhteessa. Jos vakuutusentotta-jalla on yhtiössä voimassa use-ampia vakuutuksia, vakuutettujen äännet jaetaan vakuutettujen edustajien kesken kustakin va-kuutuksesta suoritettujen vakuu-tusmaksujen suhteessa. Saadut äänimäärät pyöristetään ylöspäin täysiksi ääniksi.</p> <p><u>Jaettaessa vakuutusten äänimää-riä vakuutusentottajan ja vakuu-tettujen edustajan kesken mak-suprosentteina käytetään sen vuoden maksuprosentteja, jonka</u></p>	<p><i>Pykälään ehdotetaan lisättäväksi uusi 5 momentti, jonka mukaan ja-ettaessa vakuutusten äänimääriä vakuutusentottajan ja vakuutettu-jen edustajan kesken maksupro-sentteina käytetään sen vuoden</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>saa lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suoritetun yrittäjän eläkelain mukaisen vakuutuksen vakuutusmaksun perusteella siten, että kultakin täydeltä 3.000 euron määrältä lasketaan yksi ääni.</p> <p>Laskettaessa lisä-ääniä vuonna 2018 pidettävissä yhtiökokouksissa, sellaisten osakkaiden, joista on tullut yhtiön osakkaita Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran sulautumisen täytäntöönpanohetkellä edellä 4 §:n 2. momentissa tarkoitettulla tavalla, lisäääniin oikeuttavina vakuutusmaksuina pidetään vuonna 2017 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteralle maksettuja vakuutusmaksuja.</p>	<p><u>vakuutusmaksuun äänimäärä perustuu.</u></p> <p>Yhtiökokouksessa kullakin 4 §:ssä tarkoitettulla yrittäjän eläkelain mukaisella vakuutuksenottajalla on vähintään yksi ääni, minkä lisäksi vakuutuksenottaja saa lisä-ääniä edellisenä kalenterivuonna suoritetun yrittäjän eläkelain mukaisen vakuutuksen vakuutusmaksun perusteella siten, että kultakin täydeltä 3.000 euron määrältä lasketaan yksi ääni.</p> <p><del>Laskettaessa lisä-ääniä vuonna 2018 pidettävissä yhtiökokouksissa, sellaisten osakkaiden, joista on tullut yhtiön osakkaita Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran sulautumisen täytäntöönpanohetkellä edellä 4 §:n 2. momentissa tarkoitettulla tavalla, lisäääniin oikeuttavina vakuutusmaksuina pidetään vuonna 2017 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteralle maksettuja vakuutusmaksuja.</del></p>	<p><i>maksuprosentteja, jonka vakuutusmaksuun äänimäärä perustuu. Ehdotettu lisäys vastaa voimassa olevaa käytäntöä. Määräys selkiyttäisi äänimäärien jakamisessa noudatettavia menettelytapoja, kun siitä olisi nimenomainen kirjaus yhtiöjärjestyksessä.</i></p> <p><i>Lisäksi pykälästä ehdotetaan poistettavaksi aiempi 6 momentti koskien sellaisten osakkaiden, joista on tullut yhtiön osakkaita Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran sulautumisen täytäntöönpanohetkellä, lisääänien laskemista vuonna 2018 pidettävissä yhtiökokouksissa. Kyseinen momentti oli tarkoitettu väliaikaisesti sovellettavaksi Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Eteran yhtiön sulautumiseen yhteydessä siirtymäsäännöksenä. Koska Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera sulautui yhtiöön 1.1.2018, ja koska kyseinen momentti on koskenut ainoastaan vuonna 2018 pidettäviä yhtiökokouksia, ei kyseinen kohta ole enää sovellettavissa.</i></p>
<p><b>13 §</b> Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. tilinpäätös ja toimintakertomus;</li> <li>2. tilintarkastuskertomus;</li> <li>3. vaalivaliokunnan ehdotus hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten perusteista sekä hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä;</li> </ol>	<p><b>13 §</b> Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. tilinpäätös, <u>konsernitilinpäätös</u> ja toimintakertomus;</li> <li>2. tilintarkastuskertomus;</li> <li>3. vaalivaliokunnan ehdotus hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten perusteista sekä hallintoneuvostoon valittavista jäsenistä;</li> </ol>	<p><i>Pykälän 1 momentin 1 kohtaan ehdotetaan lisättäväksi nimenomainen maininta konsernitilinpäätöksestä, jotta määräys on yhdenmukainen 2 momentin 4 kohdan kanssa. Ehdotettu lisäys vastaa voimassaolevaa käytäntöä eikä muuta kyseisen momentin tosiasiallista soveltamisalaa, koska kon-</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>päätettävä</p> <p>4. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;</p> <p>5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;</p> <p>6. hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle myönnettävästä vastuuvapaudesta;</p> <p>7. hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten perusteista;</p> <p>8. tilintarkastuksesta aiheutuvien palkkioiden ja matkakustannusten perusteista;</p> <p>valittava</p> <p>9. hallintoneuvoston jäsenet;</p> <p>10. tilintarkastaja ja tarvittaessa varatilintarkastaja;</p> <p>käsiteltävä</p> <p>11. kokouskutsussa mainitut muut asiat.</p>	<p>päätettävä</p> <p>4. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;</p> <p>5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;</p> <p>6. hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle myönnettävästä vastuuvapaudesta;</p> <p>7. hallintoneuvoston jäsenten palkkioista ja matkakustannusten perusteista;</p> <p>8. tilintarkastuksesta aiheutuvien palkkioiden ja matkakustannusten perusteista;</p> <p>valittava</p> <p>9. hallintoneuvoston jäsenet;</p> <p>10. tilintarkastaja ja tarvittaessa varatilintarkastaja;</p> <p>käsiteltävä</p> <p>11. kokouskutsussa mainitut muut asiat.</p>	<p><i>sernitilinpäätös sisältyy jo osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 3 §:n nojalla varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettäviin asioihin.</i></p>
<p><b>14 § Hallintoneuvosto</b></p> <p>Hallintoneuvostoon kuuluu 32 varsinaisen yhtiökokouksen kahdeksi vuodeksi kerrallaan valitsemaa jäsentä. Jäsenistä vähintään puolet on valittava keskeisten työntantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä siten, että työntantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on yhtä monta.</p> <p>Jäsenen toimikausi alkaa heti sen yhtiökokouksen jälkeen, jossa hänet valitaan, ja päättyy vaalia seuranneen toisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.</p>	<p><b>14 § Hallintoneuvosto</b></p> <p>Hallintoneuvostoon kuuluu <u>enintään 320</u> varsinaisen yhtiökokouksen <del>kahdeksi kolmeksi</del> vuodeksi kerrallaan valitsemaa jäsentä. <del>Jäsenistä vähintään puolet on valittava keskeisten työntantajia ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä siten, että työntantajien ja palkansaajien ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä on yhtä monta.</del></p> <p><u>Hallintoneuvostossa on oltava sellaisia vakuutuksenottajien ja vakuutettujen edustajia, jotka valitaan keskeisten työntantajia ja</u></p>	<p><i>Pykälään tehtävillä muutoksilla saatettaisiin voimaan työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 9 b ja 9 e §:n muuttamisesta annettu laki (947/2016) sekä otettaisiin huomioon ehdotettu työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 9 b ja 9 e §:n muuttamisesta annettu laki (Hallituksen esitys eduskunnalle laiksi työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain muuttamisesta ja eräksi siihen liittyviksi laeiksi, HE 313/2018 vp). Ehdotetut muutokset toteuttaisivat siten kilpailukykysovimuksessa sovittua</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>Jos jäsen eroaa tai menettää kel- poisuutensa tehtävään kesken toimikauden, tulee varsinaisen tai ylimääräisen yhtiökokouksen va- lita uusi jäsen eronneen tilalle jäl- jellä olevaksi toimikaudeksi.</p> <p>Jos hallintoneuvosto jäljellä ole- vine jäsenineen on päätösvaltai- nen, vaali voidaan siirtää siihen seuraavaan yhtiökokoukseen, jossa vaali muutoinkin olisi toimi- tettava.</p> <p>Hallintoneuvoston jäsenistä eroaa vuosittain puolet. Yhtiöko- kous voi määrätä erovuorojen tasa- saamiseksi jäsenen toimikauden 2 momentissa tarkoitettua toimi- kautta lyhyemmäksi. Jos hallinto- neuvoston jäsenmäärää lisätään entisestään, ennen vaalia on määrättävä kunkin jäsenen toimi- kausi.</p>	<p><u><a href="#">palkansaaajia edustavien keskus- järjestöjen ehdottamista henki- löistä. Keskeisten palkansaaajia edustavien keskusjärjestöjen eh- dottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kol- masosa hallintoneuvoston jäsen- määrästä ja keskeisten työnanta- jia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallintoneuvoston jä- senmäärästä.</a></u></p> <p>Jäsenen toimikausi alkaa heti sen yhtiökokouksen jälkeen, jossa hä- net valitaan, ja päättyy vaalia <u><a href="#">seuraavaan seuraavaan toisen kolmannen</a></u> varsinaisen yhtiöko- kouksen päättyessä.</p> <p>Jos jäsen eroaa tai menettää kel- poisuutensa tehtävään kesken toimikauden, tulee varsinaisen tai ylimääräisen yhtiökokouksen va- lita uusi jäsen eronneen tilalle jäl- jellä olevaksi toimikaudeksi. Jos hallintoneuvosto jäljellä olevine jäsenineen on päätösvaltainen, vaali voidaan siirtää siihen seu- raavaan yhtiökokoukseen, jossa vaali muutoinkin olisi toimitettava.</p> <p>Hallintoneuvoston jäsenistä eroaa vuosittain <u><a href="#">enintään puolet- kolmasosa</a></u>. Yhtiökokous voi mää- rätä erovuorojen tasaamiseksi jä- senen toimikauden <u><a href="#">2-3</a></u> momen- tissa tarkoitettua toimikautta lyhy- emmäksi. <u><a href="#">Jos hallintoneuvoston jäsenmäärää lisätään entises- tään, ennen vaalia on määrättävä kunkin jäsenen toimikausi.</a></u></p>	<p><i>kokonaisuutta. Lain 947/2016 ja la- kiehdotuksen (HE 313/2018 vp) mukaan muutettua työeläkevakuu- tusyhtiöistä annetun lain 9 b §:n 2 momenttia sovelletaan ensim- mäistä kertaa vuonna 2019 valitta- van hallintoneuvoston kokoonpa- noon. Tämän johdosta tarvittavat yhtiöjärjestysmuutokset ehdotetaan saatettavaksi voimaan vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä, jolloin suoritetaan kaikkien hallintoneuvoston jäsen- ten valinta lainsäädännön voimaan saattamiseksi.</i></p> <p><i>Pykälän 1 momentissa säädettäi- siin hallintoneuvoston jäsenmää- räksi enintään 30 (aiemman kiin- teän 32 jäsenen sijaan), jotta lain 947/2016 ja kilpailukykyso- pimuksen mukaiset vaatimukset työnan- tajia ja palkansaaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamien henkilöiden suhdeluviista hallinto- neuvostossa saataisiin täytettyä. Lisäksi hallintoneuvoston jäsenen määrän kirjaaminen enimmäismää- räksi toisi enemmän tapauskoh- taista liikkumavaraa ja joustavuutta hallintoneuvoston kokoonpanolle, mikä olisi yhtiön edun mukaista. Hallintoneuvoston jäsenten vähim- mäismäärän on kuitenkin oltava lainsäädännön edellyttämän vä- himmäismäärän mukainen.</i></p> <p><i>Samalla hallintoneuvoston jäsen- ten toimikausi ehdotetaan piden- nettäväksi kahdesta vuodesta kol- meen vuoteen kerrallaan, jotta hal- lintonneuvoston jäsenten toimikausi olisi yhteensopiva lain 947/2016 ja kilpailukykyso- pimuksen edellytys- ten kanssa ja jotta voidaan varmista- tua edellytettyjen suhdelukujen</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
		<p><i>täyttymisestä hallintoneuvoston kokoonpanossa. Lisäksi hallintoneuvoston jäsenten vaikuttaminen ja sitoutuminen yhtiöön olisi pitkäaikaisempaa ja samanpituinen ehdotetun hallituksen jäsenten toimikauden kanssa.</i></p> <p><i>Pykälään ehdotetaan lisättäväksi uusi 2 momentti, jolla saatetaan voimaan lain 947/2016 edellytys työnantaja ja palkansaaaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamien henkilöiden suhdeluvuista yhtiön hallintoneuvostossa.</i></p> <p><i>Pykälän uutta 3 momenttia muutettaisiin vastaamaan ehdotettua hallintoneuvoston jäsenten kolmevuotista toimikautta siten, että jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan kolmannen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.</i></p> <p><i>Pykälän uutta 5 momenttia muutettaisiin vastaamaan lain 947/2016 edellyttämiä muutostarpeita siten, että hallintoneuvoston jäsenistä eroaa vuosittain enintään kolmasosa, jolloin hallintoneuvoston jäsenten vaihtuvuus on yhtiön tarpeen mukainen siten, että myös kilpailukyky sopimuksen ja lainsäädännön edellyttämien työnantaja ja palkansaaaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamia henkilöitä koskevien suhdelukujen täytyminen hallintoneuvostossa pystytään varmistamaan. Koska pykälän uudessa 3 momentissa määrättäisiin hallintoneuvoston jäsenten toimikaudesta, päivitetäisiin hallintoneuvoston jäsenten toimikautta koskeva viittaus vanhasta 2 momentista uuteen 3 momenttiin.</i></p>



Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
		<p><i>Pykälästä poistettaisiin määräys siitä, että mikäli hallintoneuvoston jäsenmäärää lisätään entisestään, ennen vaalia on määrättävä kunkin jäsenen toimikausi. Määräyksellä ei katsota olevan Ilmarisen toiminnan kannalta asiallista merkitystä, koska hallintoneuvoston jäsenmäärä on kiinteä eikä määräys siten voi tulla sovellettavaksi ilman yhtiöjärjestyksen muuttamista.</i></p>
<p><b>15 §</b> Hallintoneuvosto valitsee kalenterivuositain 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.</p> <p>Hallintoneuvosto kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p> <p>Hallintoneuvosto on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielihope, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi vaalissa, jossa arpa ratkaisee.</p> <p>Hallintoneuvoston kokouksesta on laadittava pöytäkirja, jonka allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja ja yksi hallintoneuvoston valitsema jäsen.</p>	<p><b>15 §</b> Hallintoneuvosto valitsee <del>kalenterivuositain</del> 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.</p> <p>Hallintoneuvosto kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p> <p>Hallintoneuvosto on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielihope, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi vaalissa, jossa arpa ratkaisee.</p> <p>Hallintoneuvoston kokouksesta on laadittava pöytäkirja, jonka allekirjoittavat kokouksen puheenjohtaja ja yksi hallintoneuvoston valitsema jäsen.</p>	<p><i>Pykälää ehdotetaan muutettavaksi siten, että kalenterivuotta koskeva maininta ehdotetaan poistettavaksi, jolloin hallintoneuvoston puheenjohtajan ja kahden varapuheenjohtajan valinta ei olisi sidottu kalenterivuoden ajanjaksoon. Tämä jättäisi puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valinnalle enemmän liikkumavaraa, mikä edistäisi hallintoneuvoston työskentelyä ja siten yhtiön etua.</i></p>
<p><b>16 §</b> Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitus-</p>	<p><b>16 §</b> Hallintoneuvoston tehtävänä on valvoa hallituksen ja toimitus-</p>	

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>johtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Tätä valvontatehtäväänsä hallintoneuvosto suorittaa myös siten, että se valitsee tarpeellisen määrän jäseniään vuorollaan perehtymään yhtiön eläkeratkaisu-toimintaan ja sijoitustoimintaan.</p> <p>Hallintoneuvosto valitsee hallituksen ja vaalivaliokunnan sekä päättää hallituksen jäsenten ja varajäsenten sekä vaalivaliokunnan jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvaamisesta.</p>	<p>johtajan hoitamaa yhtiön hallintoa. Tätä valvontatehtäväänsä hallintoneuvosto suorittaa myös siten, että se valitsee tarpeellisen määrän jäseniään vuorollaan perehtymään yhtiön eläkeratkaisu-toimintaan ja sijoitustoimintaan.</p> <p>Hallintoneuvosto valitsee hallituksen ja vaalivaliokunnan sekä päättää hallituksen jäsenten ja <del>varajäsenten</del> sekä vaalivaliokunnan jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvaamisesta. <u>Tätä muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovelletaan ensimmäisen kerran tämän yhtiöjärjestyksen muutetun 17 §:n soveltamisesta alkaen.</u></p> <p><u>Hallintoneuvosto valitsee ennen varsinaisen yhtiökokouksen pitämistä hallituksen jäsenet erovuoroisten tilalle toimikaudelle, joka alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tätä muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovelletaan ensimmäisen kerran valittaessa hallituksen jäseniä vuonna 2021 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen alkavalle toimikaudelle ja noudattaen, mitä tämän yhtiöjärjestyksen muutetussa 17 §:ssä määrätään.</u></p>	<p><i>Pykälään tehtävillä muutoksilla saatettaisiin voimaan laki 947/2016 sekä uusi ehdotettu laki (HE 313/2018 vp), joiden mukaisesti hallituksen kokoonpanon tulisi nykyisen ehdotetun lain mukaan olla lailla 947/2016 muutetun 9 e §:n 3 momentin mukainen 1.1.2020 alkaen. Tämän johdosta tarvittavat hallitusta koskevat yhtiöjärjestysmuutokset ehdotetaan implementoitavaksi yhtiöjärjestykseen jo vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä siten, että yhtiöjärjestyksen muutokset tulisivat voimaan vuonna 2020 lainsäädännön edellyttämällä tavalla.</i></p> <p><i>Pykälän 2 momentista ehdotetaan poistettavaksi maininta hallituksen varajäsenistä. Tämä vastaa ehdotettua 17 §:ää koskevaa muutosta, jonka mukaan hallitukseen kuuluu enintään 14 varsinaista jäsentä, jolloin hallitukseen ei tule kuulumaan varajäseniä. Ehdotettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovelletaan näin ollen ehdotetun 17 §:n soveltamisesta alkaen.</i></p> <p><i>Pykälään ehdotetaan lisättäväksi uusi 3 momentti, jonka tarkoituksena olisi täsmentää ja selkiyttää sitä ajankohtaa, jolloin hallintoneuvoston tulisi valita uudet hallituksen jäsenet seuraavalle toimikaudelle, ja se olisi siten yhteensopiva yhtiöjärjestykseen ehdotettavien muiden</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
		<p><i>muutosten kanssa. Uuden 3 momentin mukaan hallintoneuvosto valitsisi ennen varsinaisen yhtiökokouksen pitämistä hallituksen jäsenet erovuoroisten tilalle toimikaudelle, joka alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Momentti sisältäisi siten tarvittavan siirtymäsäännöksen hallituksen jäsenten valinnan sujuvoittamiseksi ja selkiyttämiseksi.</i></p>
<p><b>17 § Hallitus</b></p> <p>Hallintoneuvosto valitsee hallitukseen neljäksi vuodeksi kerrallaan 14 varsinaista jäsentä sekä 4 varajäsentä.</p> <p>Hallintoneuvosto voi määrätä, että jäsenellä on varajäsen, että kahdella tai useammalla jäsenellä on sama varajäsen ja että varajäsen on henkilökohtainen.</p> <p>Hallituksen jäsenistä ja varajäsenistä vähintään puolet on valittava keskeisten työnantaja ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä siten, että näiden keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä ja vastavasti varajäseniä on yhtä monta.</p> <p>Hallituksen jäsen ei saa olla hallintoneuvoston jäsen.</p> <p>Hallituksen jäsenen ja varajäsenen toimikausi alkaa valintaa seuraavan tilikauden alussa ja päättyy valintaa seuraavan neljännen tilikauden lopussa.</p> <p>Eronneen tilalle valitun uuden jäsenen ja varajäsenen toimikausi</p>	<p><b>17 § Hallitus</b></p> <p><u>Hallintoneuvosto valitsee hallitukseen Hallitukseen kuuluu enintään neljäksi vuodeksi kerrallaan 14 varsinaista jäsentä sekä 4 varajäsentä.</u></p> <p><u>Hallintoneuvosto voi määrätä, että jäsenellä on varajäsen, että kahdella tai useammalla jäsenellä on sama varajäsen ja että varajäsen on henkilökohtainen.</u></p> <p><u>Hallituksessa on oltava sellaisia vakuutusnottajien ja vakuutettujen edustajia, jotka valitaan keskeisten työnantaja ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä. Keskeisten palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kolmasosa hallituksen jäsenmäärästä ja keskeisten työnantaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja edustajia on oltava vähintään kuudesosa hallituksen jäsenmäärästä. Hallituksen jäsenistä ja varajäsenistä vähintään puolet on valittava keskeisten työnantaja ja palkansaajia</u></p>	<p><i>Pykälään tehtävillä muutoksilla saatettaisiin voimaan laki 947/2016 sekä uusi ehdotettu laki (HE 313/2018 vp). Hallituksen kokoonpanon tulisi nykyisen ehdotetun lain mukaan olla lailla 947/2016 muutetun 9 e §:n 3 momentin mukainen 1.1.2020 alkaen. Tämän johdosta tarvittavat hallitusta koskevat yhtiöjärjestysmuutokset ehdotetaan implementoitavaksi yhtiöjärjestykseen jo vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä siten, että yhtiöjärjestyksen muutokset tulisivat voimaan vuonna 2020 ehdotetun lainsäädännön edellyttämällä tavalla.</i></p> <p><i>Pykälän 1 momentissa säädettäisiin hallituksen varsinaisten jäsenten määräksi enintään 14 (aiemman kiinteän 14 jäsenen sijaan), mikä antaisi enemmän liikkumavaraa hallituksen kokoonpanolle, mikä olisi yhtiön edun mukaista. Hallituksen kokoonpanon joustavuus edistäisi myös kilpailukykysovimuksen mukaisten työnantaja ja palkansaajia edustavien keskusjärjestöjen ehdottamien henkilöiden suhdelukujen toteuttamista hallituk-</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>kestää eronneen jäljellä olevan toimikauden loppuun.</p>	<p><del>edustavien keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä siten, että näiden keskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä valittuja jäseniä ja vastaavasti varajäseniä on yhtä monta.</del></p> <p>Hallituksen jäsen ei saa olla hallintoneuvoston jäsen.</p> <p><u>Hallituksen jäsenen toimikausi on kolmevuotinen, alkaen valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, ja päättyen valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.</u></p> <p><u>Hallituksen jäsenistä eroaa vuosittain enintään kolmasosa. Hallituksen jäsenen ja varajäsenen toimikausi alkaa valintaa seuraavan tilikauden alussa ja päättyy valintaa seuraavan neljännen tilikauden lopussa. Hallintoneuvosto voi määrätä erovuorojen tasaimiseksi hallituksen jäsenen toimikauden 4 momentissa tarkoitettua toimikautta lyhyemmäksi.</u></p> <p>Eronneen tilalle <u>mahdollisesti</u> valitun uuden jäsenen <del>ja varajäsenen</del> toimikausi kestää eronneen jäljellä olevan toimikauden loppuun.</p> <p><u>Tätä muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovelletaan kokonaisuudessaan ensimmäisen kerran vuonna 2020. Hallintoneuvosto voi määrätä tämän muutetun yhtiöjärjestyksen soveltamiseksi hallituksen jäsenen toimikauden yhtiöjärjestyksessä määritellyä lyhyemmäksi. Siirtymä toteutetaan siten, että ennen hallituksen toimikauden alkua hallintoneuvosto</u></p>	<p>sessä. Hallitukseen ei enää kuuluisi varajäseniä, minkä yhtiö on arvioinut toimintansa kannalta tarkoituksenmukaiseksi ratkaisuksi.</p> <p><i>Pykälän aiempi 2 momentti ehdotetaan poistettavaksi, koska ehdotettujen muutosten mukaisesti hallitukseen ei tule kuulumaan varajäseniä.</i></p> <p><i>Pykälän 3 momenttia ehdotetaan muutettavaksi (ehdotettu uusi 2 momentti) siten, että sillä saate-taan voimaan lain 947/2016 edellytys työnantaja ja palkansaaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamien henkilöiden suhdelu-vuista yhtiön hallituksessa.</i></p> <p><i>Pykälään ehdotetaan lisättäväksi uusi 4 momentti, jossa säädettäisiin hallituksen jäsenten toimikaudesta. Hallituksen jäsenen toimi-kausi säädettäisiin kolmevuotiseksi siten, että toimikausi alkaa valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyisi valintaa seuraavan neljän-nen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenten toimikausi sidottaisiin varsinaisen yhtiökokouksen ajanjaksoihin, jotta toimikausi vastaisi hallintoneuvos-ton toimikauden sykliä. Lisäksi toi-mikauden muuttaminen varsinaisen yhtiökokouksen syklin mukai-sesti edistäisi hallituksen työsken-telyä ja olisi yhtiön edun mukaista, koska hallitus sääntömääräisesti hyväksyisi aina tilinpäätöksen niiltä tilikausilta, joiden aikana hallituk-sen jäsenet ovat olleet hallituksen jäseniä ja joiden osalta heille myönnetään vastuuvapaus. Näin ollen muutos selkiyttäisi hallituksen</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
	<p><u>valitsee kaikki 14 hallituksen jäsentä sekä vahvistaa erovuorojen tasaamiseksi jäsenten toimikaudet porrastetusti siten, että kaikkien jäsenten toimikausi alkaa lainsäädännössä edellytetyn (työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 354/1997, muutoksineen, 9 e §:n 3 momentin voimaantulon) mukaisesti; ja enintään kolmasosan toimikausi päättyy valintaa seuraavan toisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2021), enintään kolmasosan toimikausi päättyy valintaa seuraavan kolmannen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2022) ja enintään kolmasosan toimikausi päättyy valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2023).</u></p>	<p><i>jäsenten vastuuta ja olisi myös hyvän hallintotavan (corporate governance) näkökulmasta perusteltua.</i></p> <p><i>Pykälän uudessa 5 momentissa määrättäisiin hallituksen jäsenten erovuoroista. Hallituksen jäsenistä eroaisi vuosittain enintään kolmasosa, mikä antaisi liikkumavaraa hallituksen kokoonpanolle ja olisi yhteensopiva lain 947/2016 ja kilpailukykykysymyksen edellyttämien työnantaja ja palkansaaja edustavien keskusjärjestöjen ehdottamien henkilöiden suhdelukujen kanssa. Jotta vuonna 2020 tapahtuvat hallituksen jäsenten toimikautta, erovuoroja ja suhdelukuja koskevat siirtymät saataisiin toteutettua, ehdotetaan kyseiseen momenttiin lisättäväksi määräys hallintoneuvoston oikeudesta määrätä erovuorojen tasaamiseksi hallituksen jäsenen toimikauden 4 momentissa tarkoitettua toimikautta lyhyemmäksi, mikä on käytännössä tarpeen, jotta hallituksen kokoonpano saadaan sääntelyn edellyttämällä tavalla toteutettua.</i></p> <p><i>Pykälän uuteen 6 momenttiin ehdotetaan tehtävän määräyksen sisältöä selventäviä täsmennyksiä, jotka eivät käytännössä asiallisesti muuta määräyksen sisältöä.</i></p> <p><i>Pykälään ehdotetaan lisättäväksi uusi 7 momentti, jonka mukaan lainsäädännön ja kilpailukykykysymyksen edellyttämiä työnantaja ja palkansaaja edustavien henkilöiden suhdelukuja sovellettaisiin hallituksen kokoonpanoon lainsäädännössä edellytetyn (työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 354/1997,</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
		<p><i>muutoksineen, 9 e §:n 3 momentin voimaantulon) mukaisesti.</i></p> <p><i>Hallintoneuvosto valitsisi ennen hallituksen toimikauden alkua kaikki hallituksen jäsenet siten, että kaikkien jäsenten toimikausi alkaisi lainsäädännössä edellytetyn mukaisesti. Hallintoneuvosto määrittäisi päätöksessään, että enintään kolmasosan toimikausi päättyisi valintaa seuraavan toisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2021), enintään kolmasosan toimikausi päättyisi valintaa seuraavan kolmannen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2022) ja enintään kolmasosan toimikausi päättyisi valintaa seuraavan neljännen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä (vuonna 2023). Tällöin ehdotettua muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovellettaisiin kokonaisuudessaan ensimmäisen kerran vuonna 2020.</i></p> <p><i>Siirtymän toteuttamiseksi hallintoneuvostolla tulisi olla mahdollisuus määrätä hallituksen jäsenen toimikausi yhtiöjärjestyksessä määrättyä lyhyemmäksi.</i></p>
<p><b>18 §</b> Hallitus valitsee kunkin kalenterivuoden alussa 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.</p>	<p><b>18 §</b> Hallitus valitsee <del>kunkin kalenterivuoden vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä ensimmäisessä hallituksen kokouksessa</del> 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</p>	<p><i>Pykälää muutettaisiin vastaamaan hallituksen jäsenten muutettua toimikauden alkamis- ja päättymisajankohtaa varsinaisten yhtiökokousten syklin mukaiseksi. Näin ollen pykälässä säädettäisiin siitä, että hallitus valitsisi vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen kokouksessa keskuudestaan puheenjohtajan ja kaksi varapuheenjohtajaa. Hallituksen valintaa koskevan siirtymän toteuttamiseksi pykälän en-</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>Hallitus kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p> <p>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 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.</p>	<p>toimii puheenjohtajan ensisijaisena varamiehenä. <u>Tätä muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovelletaan ensimmäisen kerran vuonna 2021.</u></p> <p>Hallitus kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p> <p>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 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.</p>	<p><i>simmäiseen momenttiin ehdotetaan lisättäväksi siirtymäsäännös, jonka mukaan muutettua yhtiöjärjestyksen määräystä sovellettaisiin ensimmäisen kerran vuonna 2021.</i></p>
<p><b>21 § Vaalivaliokunta</b></p> <p>Hallintoneuvosto valitsee kalenterivuositain 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 vakuutusentottajien ja puolet vakuutettujen hallintoneuvostoedustajien ehdottamista henkilöistä.</p>	<p><b>21 § Vaalivaliokunta</b></p> <p>Hallintoneuvosto valitsee <u>vuositain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä ensimmäisessä hallintoneuvoston kokouksessa kalenterivuositain</u> 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 vakuutusentottajien ja</p>	<p><i>Pykälän vaalivaliokunnan jäsenten valintaa koskevaa määräystä ehdotetaan muutettavaksi siten, että vaalivaliokunnan toimikausi olisi hallintoneuvoston ja hallituksen toimikausien syklien mukainen. Pykälän ensimmäistä momenttia ehdotetaan muutettavaksi siten, että hallintoneuvosto valitsisi vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä ensimmäisessä hallintoneuvoston kokouksessa vaalivaliokunnan jäsenet.</i></p> <p><i>Edellä mainitun lisäksi pykälään ehdotetaan tehtävän määräyksen</i></p>

Nykyinen yhtiöjärjestys	Ehdotus yhtiöjärjestyksen muutokseksi	Perustelut muutoksille
<p>Vaalivaliokunta valmistele yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten perusteiksi. Samoin vaalivaliokunta valmistele hallintoneuvostolle ehdotuksen hallituksen jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten perusteiksi.</p> <p>Vaalivaliokunta on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mieliali, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi vaalissa, jossa arpa ratkaisee. Vaalivaliokunta kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p>	<p>puolet vakuutettujen hallintoneuvostoedustajien ehdottamista henkilöistä.</p> <p>Vaalivaliokunta valmistele yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston <u>on valittavista</u> jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten perusteiksi. Samoin vaalivaliokunta valmistele hallintoneuvostolle ehdotuksen hallitukseen <u>valittavista</u> jäsenistä sekä ehdotuksen jäsenten palkkioiksi ja matkakustannusten perusteiksi.</p> <p>Vaalivaliokunta on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mieliali, johon puheenjohtaja yhtyy, paitsi vaalissa, jossa arpa ratkaisee. Vaalivaliokunta kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.</p>	<p><i>sisältää selventäviä teknisluonteisia täsmennyksiä, jotka eivät käytännössä asiallisesti muuta määräyksen sisältöä.</i></p>