

Määräykset ja ohjeet 2/2017

Työeläkevakuutusyhtiöiden hallinto

Asiatunnus

FIVA/2025/668

Antopäivä

10.1.2017

Voimaantulopäivä

1.4.2017

Lisätietoja:

Vakuutusvalvonta/Työeläkelaitokset ja
sijoitustoiminnan valvonta

FINANSSIVALVONTA

puh. 09 183 51

etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi

finanssivalvonta.fi



Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne

Määräykset

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Määräys”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan antamat määräykset. Määräykset ovat velvoittavia oikeussäntöjä, joita on noudatettava.

Finanssivalvonta antaa määräyksiä ainoastaan määräyksenantoon valtuuttavan lain säännöksen nojalla ja sen asettamissa rajoissa.

Ohjeet

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Ohje”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan tulkintoja lainsäädännön tai muun velvoittavan sääntelyn sisällöstä.

”Ohje”-otsikon alla on lisäksi suosituksia ja muita toimintaohjeita, jotka eivät ole velvoittavia. Ohjeissa on myös kansainvälisten ohjeiden ja suositusten noudattamista koskevat Finanssivalvonnan suositukset.

Ohjeen kirjoitustavasta ilmenee, milloin kyseessä on tulkinta ja milloin suositus tai muu toimintaohje. Ohjeiden kirjoitustapaa sekä määräysten ja ohjeiden oikeudellista luonnetta on selvitetty tarkemmin Finanssivalvonnan verkkopalvelussa.

[Finanssivalvonta.fi > Sääntely > Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne](#)

Sisällysluettelo

Työeläkevakuutusyhtiöiden hallinto	1
1 Soveltamisala	6
1.1 Soveltamisala	6
2 Säädöstausta ja kansainväliset suositukset	7
2.1 Lainsäädäntö	7
2.2 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet	7
3 Tavoitteet	8
4 Johdon asiantuntemus	9
4.1 Hallintoneuvosto (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)	9
4.2 Hallitus	9
4.3 Toimitusjohtaja	10
4.4 Keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)	10
5 Johdon kelpoisuuden arviointi ja varmistaminen	11
5.1 Yleistä kelpoisuuden varmistamisesta	11
5.2 Hyvämaineisuuden arviointi	12
5.3 Asiantuntemusvaatimusten määrittäminen (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)	12
5.4 Kirjalliset toimintaperiaatteet ja koulutus (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)	13
5.5 Ilmoittaminen Finanssivalvonnalle (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)	14
6 Hyvä hallinto	15
6.1 Hallintoneuvoston valvontatehtävä (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)	16
7 Sisäinen valvonta	17
7.1 Sisäisen valvonnan merkitys ja vastuu sen järjestämisestä	17

	7.2	Sisäisen valvonnan järjestäminen ja toimivuus	18
	7.3	Raportointi	19
8		Compliance	20
	8.1	Toiminnon järjestäminen	20
	8.2	Toiminnon tarkoitus ja tehtäviä	21
	8.3	Raportointi (<i>Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024</i>)	22
9		Sisäinen tarkastus	23
10		Riskienhallinta	24
	10.1	Sisältö, organisointi ja huomioon otettavat riskit	24
	10.2	Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet	25
11		Työkyvyttömyysriskin hallinta (<i>Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026</i>)	26
	11.1	Toiminnan luonne ja riskiperusteisuus	26
	11.2	Toimenpiteet asiakkaiden kanssa	26
	11.3	Rahoitus	27
	11.4	Dokumentointi, päätöksenteko ja vaikuttavuuden seuranta	28
	11.5	Raportointi Finanssivalvonnalle	28
12		Toiminnan häiriöistä ja virheistä ilmoittaminen (<i>Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024</i>)	29
	12.1	Ilmoitus toiminnan häiriöistä ja virheistä	29
	12.2	Vuosi-ilmoitus operatiivisen riskin aiheuttamista tappioista	30
13		Palkitseminen	31
	13.1	Hallintoneuvoston ja hallituksen vastuu	31
	13.2	Muuttuvan (tulospohjaisen) palkitsemisen periaatteet	31
	13.3	Julkisuus	32
	13.4	Luettelot	32
14		Hyvän vakuutustavan noudattaminen	33

15	Sijoitustoiminnan järjestäminen ja sijoitussuunnitelma	35
15.1	Työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan järjestäminen	35
15.1.1	Varainhallinnan ja maksuliikenteen järjestäminen	35
15.1.2	Sijoitustoiminnan itsenäisyyden järjestäminen	36
15.2	Hallituksen vastuut sijoitustoiminnassa ja sijoitustoiminnan riskienhallinnassa / sijoitussuunnitelma	37
16	Luotonotto, siitä ilmoittaminen ja luottohäiriöriskisopimukset	39
17	Työeläkelaitosten välisiin vastuunsiirtoihin kytketyt omaisuusjärjestelyt	40
18	Hakemus työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamiseksi	41
19	Jatkuvuus- ja valmiussuunnittelu (<i>Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026</i>)	42
19.1	Vastuut ja suunnitelmien laatiminen ja testaaminen	43
19.2	Varautuminen tietojen hallinnan ja tietojärjestelmien osalta	44
19.3	Varautuminen ulkoistettujen toimintojen osalta	44
19.4	Ohjeen noudattaminen	44
20	Osallistuminen asuntokauppalain mukaiseen rakennuttamistoimintaan	45
21	Yhtiökohtaisten maksunosien markkinointi (<i>Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024</i>)	47
22	Raportointi Finanssivalvonnalle (<i>Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024</i>)	48
23	Kumotut määräykset ja ohjeet	49
24	Muutoshistoria	50
25	Siirtymä- ja voimaantulomääräykset (<i>Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024</i>)	51

1 Soveltamisala

1.1 Soveltamisala

Näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan seuraaviin Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008) 4 §:ssä tarkoitettuihin valvottaviin:

- työeläkevakuutusyhtiöt.

2 Säädöstausta ja kansainväliset suositukset

2.1 Lainsäädäntö

Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyvät seuraavat säädökset:

- laki työeläkevakuutusyhtiöistä (354/1997, jäljempänä TVYL)
- vakuutusyhtiölaki (521/2008, jäljempänä VYL)
- osakeyhtiölaki (624/2006, jäljempänä OYL)
- laki Finanssivalvonnasta (jäljempänä FivaL)
- työntekijän eläkelaki (395/2006, jäljempänä TyEL)
- yrittäjän eläkelaki (1272/2006, jäljempänä YEL)
- asuntokauppalaki (843/1994)
- laki sopimattomasta menettelystä elinkeinotoiminnassa (1061/1978, jäljempänä SopMenL) *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
- valmiuslaki (1552/2011). *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*

2.2 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet

Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä perustuu seuraaviin lain säännöksiin:

- TVYL 12 j §
- TVYL 27 §:n 5 momentti
- TVYL 28 §:n 3 momentti
- TVYL 29 c §:n 5 momentti
- VYL 15 luvun 1 §:n 2 momentti
- VYL 15 luvun 3 §:n 2 momentin 2 kohta
- FivaL 18 §:n 2 momentti.

(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

3 Tavoitteet

- (1) Nämä määräykset ja ohjeet ovat osa Finanssivalvonnan työeläkevakuutusyhtiöille antamaa määräysten ja ohjeiden kokonaisuutta. Tavoitteena on täydentää työeläkevakuutusyhtiöiden hallinnon järjestämistä koskevia lain säännöksiä sekä teknisesti uudistaa hallinnon järjestämiseen liittyviä määräyksiä ja ohjeita. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
- (2) Tavoitteena on myös edistää työeläkevakuutusyhtiöiden hallinnon selkeyttä, ymmärrettävyyttä ja asianmukaista järjestämistä ja yhtiöiden toiminnan kilpailuneutraliteettia sekä varmistaa yhtiöiden toiminnan häiriötön jatkuminen. Tätä kautta tavoitteena on myös parantaa työeläkevakuutusyhtiöiden toiminnan valvottavuutta. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*
- (3) Tavoitteena on varmistaa, että työeläkevakuutusyhtiöiden harjoittama työkyvyttömyysriskin hallinta on yhtiöiden toiminnan tarkoituksen mukaista ja pysyy varojen käytöltään ja muilta osiltaan yhtiöille sallittuna toimintana. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*

4 Johdon asiantuntemus

4.1 Hallintoneuvosto (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

- (1) TVYL 9 b §:n 2 momentin mukaan hallintoneuvostossa on oltava työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemusta.

OHJE (kohdat 2–3)

- (2) Finanssivalvonta suosittelee, että vähintään puolella hallintoneuvoston jäsenistä on työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemusta.
- (3) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 9 b §:n 2 momentissa tarkoitettu työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemusta koskeva vaatimus täyttyy hallintoneuvoston jäsenen osalta, mikäli hänellä on riittävän pitkältä ajalta kokemusta työeläkevakuutusyhtiön hallintoneuvostosta tai hallituksesta tai muuta näiden jäsenyyteen rinnastettavaa kokemusta työeläkelaitoksesta, mikäli hänellä on riittävän pitkältä ajalta hallintoneuvoston jäsenenä toimimista hyödyttävää muuta kokemusta työeläkevakuutusosalta tai mikäli hän suorittaa kattavan perehdytyskoulutuksen. Perehdytyskoulutus voi sisältää hallintoneuvoston jäsenen tehtävät ja vastuut huomioon ottavalla tavalla esimerkiksi jäljempänä kohdassa 6 lueteltuja osa-alueita.

4.2 Hallitus

- (4) TVYL 9 e §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön hallituksen jäsenellä on oltava hyvä työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemus. Hallituksessa on kokonaisuutena oltava myös hyvä sijoitustoiminnan asiantuntemus sekä muu sen tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus. (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

OHJE (kohdat 5–7)

- (5) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 9 e §:n 2 momentissa tarkoitettu hyvää työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemusta koskeva vaatimus täyttyy, mikäli hallituksen jäsenellä on riittävän pitkältä ajalta vastaavaa kokemusta toisen työeläkevakuutusyhtiön hallituksesta tai muuta hallitusjäsenyyteen rinnastettavaa kokemusta työeläkelaitoksesta tai mikäli hän suorittaa kattavan perehdytyskoulutuksen. (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)
- (6) Finanssivalvonta suosittelee, että kohdassa 5 tarkoitettu perehdytyskoulutus kattaa ainakin seuraavat osa-alueet:
- työeläkejärjestelmä, sen toimijat ja rahoitus pääpiirteittäin
 - työeläkevakuutusyhtiön toiminnan luonne ja rajat
 - sosiaaliturvan toimeenpanon ja kilpailun suhde työeläkevakuutusyhtiön toiminnassa
 - työeläkevakuutusyhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmä, mukaan lukien johdon tehtävät ja vastuut
 - vakuuttaminen ja eläke-etuudet työeläkevakuutusyhtiössä
 - työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminta ja vakavaraisuus
 - työeläkevakuutusyhtiön tuloksen muodostuminen, vastuuvélka ja tase.

(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

- (7) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 9 e §:n 2 momentissa tarkoitettu hyvää sijoitustoiminnan asiantuntemusta koskeva vaatimus täyttyy ainakin, jos yhdellä kolmasosalla hallituksen jäsenistä on hyvä sijoitustoiminnan asiantuntemus. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*

4.3 Toimitusjohtaja

- (8) TVYL 11 §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön toimitusjohtajalta ja toimitusjohtajan sijaiselta edellytetään hyvää työeläkevakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan ja liikkeenjohdon tuntemusta.

OHJE (kohdat 9–10)

- (9) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 11 §:n 2 momentissa tarkoitettut vaatimukset täyttyvät ainakin riittävän pitkän vastaavanlaisissa tehtävissä hankitun kokemuksen kautta taikka riittävän pitkän muun kokemuksen ja sitä täydentävän kattavan perehdytyskoulutuksen kautta. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan vastaavanlaisen kokemuksen voi hankkia toimimalla työeläkevakuutusalan vastuullisissa tehtävissä ja muun kokemuksen voi hankkia ainakin toimimalla rahoitus- tai vakuutusalan vastuullisissa tehtävissä. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*
- (10) Finanssivalvonta suosittelee, että kohdassa 9 tarkoitettu perehdytyskoulutus sisältää erityisesti työeläkevakuutus- ja sijoitustoimintaan sekä liikkeenjohtoon liittyviä osa-alueita. Perehdytyskoulutuksessa tulisi painottaa osa-alueita, joiden tuntemuksessa henkilöllä arvioidaan olevan puutteita. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*

4.4 Keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*

- (11) TVYL 12 l §:n 1 momentin mukaan keskeisistä toiminnoista vastaavilla henkilöillä on oltava hyvä työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemus sekä tehtävän vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus.

OHJE (kohta 12)

- (12) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 l §:n 1 momentissa tarkoitettu hyvää työeläkevakuutustoiminnan asiantuntemusta koskeva vaatimus täyttyy ainakin, jos keskeisestä toiminnosta vastaavalla henkilöllä on riittävän pitkältä ajalta tehtävänsä hoitamista hyödyttävää työeläkevakuutusalan kokemusta tai jos hän suorittaa kattavan perehdytyskoulutuksen.

5 Johdon kelpoisuuden arviointi ja varmistaminen

- (1) TVYL 12 b §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava riittävät menettelyt ja hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön toimitusjohtajan ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuusvaatimusten täyttämisen varmistamisesta. Lisäksi työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava riittävät menettelyt ja hallintoneuvoston hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet hallituksen jäsenten kelpoisuusvaatimusten täyttämisen varmistamisesta. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (2) TVYL 9 g §:ssä säädetään hallituksen jäsenten ja varajäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen muutoksia koskevasta ilmoitusvelvollisuudesta. TVYL 12 l §:n 3 momentissa säädetään keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden muutoksia koskevasta ilmoitusvelvollisuudesta. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (3) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä kohdassa 2 tarkoitetuista ilmoituksista perustuu TVYL 12 j §:ään. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

5.1 Yleistä kelpoisuuden varmistamisesta

OHJE (kohdat 4–8)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan työeläkevakuutusyhtiö vastaa TVYL 9 g §:n ja 12 l §:n 3 momentin perusteella siitä, että hallituksen jäsenet ja varajäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt täyttävät tehtävässä toimiessaan TVYL 9 e, 11 ja 12 l §:n mukaiset kelpoisuusvaatimukset alkaen tehtävässä aloittamisesta tai kohtuullisen ajan kuluttua valinnan jälkeen. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (5) Finanssivalvonta suosittaa, että kaikki kohdassa 4 tarkoitettuja henkilöitä sekä hallintoneuvoston jäseniä koskevat asiantuntemusvaatimukset ja muut kelpoisuusvaatimukset saatetaan ehdokkaita asettavien tahojen ja nimityspäätöksen tekevän hallintoelimen tietoon etukäteen. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (6) Finanssivalvonta suosittaa, että ennen kuin kohdassa 4 tarkoitettu henkilö tai hallintoneuvoston jäsen valitaan ensimmäistä kertaa tehtäväänsä työeläkevakuutusyhtiö varmistaa haastatteluilla, kirjallisilla arvioinneilla tai muilla tarpeellisilla toimenpiteillä, että hän on kelpoinen tehtävään. Jos henkilön asiantuntemuksessa tai muussa kelpoisuudessa havaitaan puutteita, asianmukaisen päätöksenteon varmistamiseksi perehdyttämistarpeet ja muut tarvittavat toimenpiteet tulisi saattaa henkilön ja nimityspäätöksen tekevän hallintoelimen tietoon ennen nimityksen tekemistä. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (7) Finanssivalvonta suosittaa, että vaalivaliokuntaa ja hallituksen valiokuntia valittaessa varmistutaan siitä, että valiokunnan jäsenillä on valiokunnan tehtäviin nähden riittävä ammattitaito ja pätevyys. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (8) Finanssivalvonta suosittaa, että työeläkevakuutusyhtiö ryhtyy viipymättä riittäviin toimenpiteisiin hallinnon luotettavuuden turvaamiseksi, jos kohdassa 4 tarkoitettun henkilön tai hallintoneuvoston jäsenen asiantuntemus, hyvämaineisuus tai muu kelpoisuus kyseenalaistuu. Työeläkevakuutusyhtiön tulisi tällöin tehdä päätös toimenpiteistä, joita se katsoo hallinnon luotettavuuden turvaamisen edellyttävän. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

5.2 Hyvämaineisuuden arviointi

OHJE (kohdat 9–10)

- (9) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan henkilö ei ole hyvämaineinen TVYL 9 b §:n 2 momentin, 9 e §:n 2 momentin, 11 §:n 2 momentin ja 12 l §:n 1 momentin mukaisesti, mikäli
- hänet on tuomittu viimeisen viiden vuoden aikana vankeusrangaistukseen tai viimeisen kolmen vuoden aikana sakkorangaistukseen rikoksesta, jonka voidaan katsoa osoittavan hänen olevan ilmeisen sopimaton tehtävään, tai
 - hän on muutoin aikaisemmalla toiminnallaan osoittanut olevansa ilmeisen sopimaton tehtävään.
- (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (10) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdan 9 ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu määräaika lasketaan valintaa tai nimittämistä koskevassa tilanteessa tuomion lainvoimaiseksi tulosta tehtävässä aloittamishetkeen. Jos tuomio ei ole saanut lainvoimaa, tuomittu voi kuitenkin jatkaa työeläkevakuutusyhtiön johtoon kuuluvan päätösvallan käyttämistä, jos sitä on hänen aikaisempi toimintansa, tuomioon johtaneet olosuhteet ja muut asiaan vaikuttavat seikat kokonaisuutena arvioiden pidettävä ilmeisen perusteltuna.

5.3 Asiantuntemusvaatimusten määrittäminen (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

OHJE (kohdat 11–14)

- (11) Finanssivalvonta suosittaa, että työeläkevakuutusyhtiö määrittää asiantuntemusvaatimusten tarkemman sisällön ainakin siltä osin kuin TVYL 9 e §:n 2 momentissa edellytetään hallitukselta muuta sen tehtävän hoitamisen vaatimaa ammatillista pätevyyttä ja kokemusta ja TVYL 12 l §:n 1 momentissa edellytetään keskeisestä toiminnosta vastaavalta henkilöltä tehtävän vaatimaa ammatillista pätevyyttä ja kokemusta. Asiantuntemusvaatimusten sisällössä tulisi ottaa huomioon hallituksen ja henkilön tehtävät ja vastuut.
- (12) Finanssivalvonta suosittaa, että kohdassa 11 tarkoitettut asiantuntemusvaatimukset ovat selkeitä siten, että työeläkevakuutusyhtiö voi luotettavasti arvioida niiden täyttymistä.
- (13) Finanssivalvonta suosittaa, että kohdassa 11 tarkoitettut asiantuntemusvaatimukset tukevat henkilön tehtävien edellyttämällä tavalla ainakin seuraavien seikkojen toteutumista:
- Hänellä on selkeä käsitys työeläkevakuutusyhtiön toiminnan tarkoituksesta ja luonteesta ja toimintaa koskevasta sääntelystä sekä omasta roolistaan tässä kokonaisuudessa.
 - Hänellä on selkeä käsitys omista tehtävistään ja niihin liittyvistä riskeistä sekä velvollisuuksistaan ja vastuistaan.
 - Hänellä on selkeä käsitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.
 - Hän kykenee omalta osaltaan vaikuttamaan siihen, että yhtiössä noudatetaan julkisen hallintotehtävän hoitamisen kanssa yhteensopivaa, avointa ja läpinäkyvää toimintakulttuuria sekä hyvän hallinnon periaatteita.

- Hänellä on selkeä käsitys mahdollisista tehtäviensä hoitamiseen liittyvistä eturistiriidoista, normaali-
en esteellisyytilanteiden lisäksi mukaan lukien ainakin eturistiriidat, joita voi syntyä hänen taustayhteisönsä tai työeläkejärjestelmän eri toimijoiden erilaisten roolien ja tavoitteiden seurauksena.
- (14) Finanssivalvonta suositaa, että kohdassa 11 tarkoitettut asiantuntemusvaatimukset tukevat hallintoelimen tehtävien vaatimalla tavalla ainakin seuraavien seikkojen toteutumista:
- Se kykenee ymmärtämään, miten yhtiö toimii ja mitkä ovat olennaiset yhtiön toimintaan vaikuttavat riskit.
 - Se kykenee tekemään päätöksiä, joissa otetaan asianmukaisesti huomioon yhtiön toiminnan tarkoitus ja kulloinenkin toimintaympäristö.
 - Se kykenee hallitsemaan yhtiön toiminnan osa-alueet siten, että tehtävistä päätöksistä voidaan keskustella rakentavasti.
 - Se kykenee erityisesti valvontatehtävää hoitaessaan ymmärtämään ja rakentavasti kyseenalaistamaan johtamiskäytäntöjä ja päätöksiä ja valvomaan tehokkaasti yhtiön johtoa.

5.4 Kirjalliset toimintaperiaatteet ja koulutus (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

OHJE (kohdat 15–19)

- (15) Finanssivalvonta suositaa, että TVYL 12 b §:n 2 momentissa tarkoitettut kelpoisuusvaatimuksia koskevat kirjalliset toimintaperiaatteet sisältävät ainakin henkilöitä sekä hallintoelimiä kokonaisuutena koskevat asiantuntemusvaatimukset, ne menettelyt, joita yhtiö noudattaa asiantuntemusvaatimusten ja muiden kelpoisuusvaatimusten täyttymisen seuraamiseksi ja varmistamiseksi, ja eri osapuolten tehtävät ja vastuut seurannassa ja varmistamisessa. Toimintaperiaatteiden tulisi edistää sitä, että laissa säädettyt ja yhtiön itse määrittämät asiantuntemusvaatimukset ja muut kelpoisuusvaatimukset jatkuvasti täyttyvät.
- (16) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiöllä on riittävät menettelyt ja kirjalliset toimintaperiaatteet myös hallintoneuvoston jäsenten kelpoisuusvaatimusten täyttämisen varmistamisesta.
- (17) Finanssivalvonta suositaa, että henkilöä tehtäväänsä perehdytettäessä ja muuten koulutettaessa otetaan huomioon hänen aiempi koulutuksensa ja kokemuksensa ja niissä havaitut puutteet sekä sovelletavan lainsäädännön, muun toimintaympäristön ja työeläkevakuutusyhtiön oman toiminnan merkittävät muutokset. Huomioon tulisi ottaa myös käytettävissä olevat tiedot hänen suoriutumisestaan siinä tehtävässä, jota hän hoitaa työeläkevakuutusyhtiössä.
- (18) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiöllä on selkeä menettely, jota noudattaen perehdytys- ja muut koulutustavoitteet ja koulutustarpeet määritetään ja dokumentoidaan ja henkilö voi hakeutua koulutukseen.
- (19) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö säilyttää asiantuntemusvaatimusten täyttämisen varmistamista varten kohdan 18 soveltamiseen liittyvät perehdytys- ja koulutustavoitteet ja koulutustarpeiden arvioinnit niin kauan kuin se on tarpeen henkilön asiantuntemuksen johdonmukaiseksi kehittämiseksi.

5.5 Ilmoittaminen Finanssivalvonnalle (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

MÄÄRÄYS (kohdat 20–23)

- (20) Työeläkevakuutusyhtiön on tehtävä valintaa tai nimittämistä koskeva ilmoitus hallituksen jäsenen ja varajäsenen, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen ja keskeisestä toiminnosta vastaavan henkilön osalta viimeistään kaksi viikkoa ennen kuin hän aloittaa tehtävässään.
- (21) Kohdassa 20 tarkoitetusta ilmoituksesta on käytävä ilmi henkilön nimi, henkilötunnus, yhteystiedot, tehtävä, johon hänet on valittu työeläkevakuutusyhtiössä, ja milloin hän aloittaa tehtävässään. Myös asuinpaikka on mainittava, paitsi jos kyseessä on keskeisestä toiminnosta vastaava henkilö. Ilmoituksessa on oltava toimitusjohtajan allekirjoittama vakuutus, jossa työeläkevakuutusyhtiö ilmoittaa selvittäneensä henkilön täyttävän TVYL:ssä säädetyt kelpoisuusvaatimukset. Jos ilmoitus kuitenkin koskee toimitusjohtajaa tai toimitusjohtajan sijaista, vakuutuksen allekirjoittaa hallituksen puheenjohtaja.
- (22) Kohdassa 20 tarkoitetussa ilmoituksessa on oltava perustelut sille, miksi työeläkevakuutusyhtiö katsoo henkilön täyttävän TVYL:ssä säädetyt kelpoisuusvaatimukset. Henkilön asiantuntemus-, pätevyys- ja kokemusvaatimusten täyttäminen on perusteltava vaatimuksittain tuoden esiin myös arviointiperusteet, joita yhtiö noudattaa vaatimusten täyttämistä arvioidessaan. Jos ilmoitus koskee hallituksen jäsentä tai varajäsentä, vastaavasti on perusteltava hallitusta kokonaisuutena koskevien asiantuntemus-, pätevyys- ja kokemusvaatimusten täyttäminen. Jos vaatimus voidaan lain mukaan täyttää kohtuullisessa ajassa valinnan jälkeen, on ilmoitettava myös ajankohta, josta alkaen vaatimus yhtiön arvion mukaan täyttyy.
- (23) Työeläkevakuutusyhtiön on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä, jos hallituksen jäsen tai varajäsen lopettaa tehtävässään ennen toimikautensa päättymistä tai jos toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen tai keskeisestä toiminnosta vastaava henkilö eroaa tai erotetaan tehtävästään.

OHJE (kohdat 24–25)

- (24) Kohdassa 20 mainitun henkilön uudelleenvalinnasta ei tarvitse antaa uutta ilmoitusta.
- (25) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan Finanssivalvonta voi TVYL 9 g §:n ja 12 l §:n 3 momentin nojalla työeläkevakuutusyhtiön ilmoituksen lisäksi arvioida henkilön kelpoisuusvaatimusten täyttymistä milloin tahansa omasta aloitteestaan. Jos kyseessä on kohdassa 9 tai 10 tarkoitettu tilanne, yhtiön on toimitettava arviointia varten kaikki tekoon, rangaistukseen ja asian muuhun arviointiin liittyvät tiedot ja esitettävä perusteet, miksi henkilön voitaisiin kuitenkin katsoa soveltuvan tehtäväänsä.

6 Hyvä hallinto

- (1) TVYL 4 luvussa säädetään työeläkevakuutusyhtiöiden hallinnosta.
- (2) TVYL 9 d §:n 1 momentin mukaan hallitoneuvosto valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (3) TVYL 9 f §:n nojalla hallitukseen ja sen jäseniin sovellettavan OYL 6 luvun 2 §:n 1 momentin mukaan hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (4) TVYL 11 §:n 4 momentin nojalla toimitusjohtajaan sovellettavan OYL 6 luvun 17 §:n 1 momentin mukaan toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (5) TVYL 9 a §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (6) TVYL 12 b §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiöiden yleisistä hallintovaatimuksista.
- (7) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan¹ työeläkevakuutusyhtiön hallintojärjestelmällä pyritään varmistamaan se, että yhtiötä johdetaan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti ja että yhtiön toiminnassa noudatetaan näitä periaatteita. Esityksen mukaan hallintojärjestelmän avulla toteutetaan vastuiden jako yhtiön kaikilla organisaatiotasoilla, ja sen avulla seurataan yhtiön johdon antamien ohjeiden noudattamista yhtiön toiminnassa. Esityksen mukaan lopullinen vastuu hallintojärjestelmästä on työeläkevakuutusyhtiön hallituksella. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (8) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan² selkeän ja toimivan hallintojärjestelmän toteuttaminen edellyttää, että yhtiössä organisaatorakenteeseen sisältyvät valta-, vastuu- ja raportointisuhteet on määriteltä, jaettu ja erotettu toisistaan ja että tiedonkulku on esteetöntä. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (9) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä ja toimiva hallintojärjestelmä. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (10) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan työeläkevakuutusyhtiöiden kohdalla toiminnan laadun ja laajuuden arvioinnissa korostuvat toimintaan liittyvien riskien luonne ja suuruus sekä vakavaraisuuteen liittyvät vaatimukset. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

OHJE (kohta 11)

- (11) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 b §:ssä tarkoitetun hallintojärjestelmän tulee täyttää ainakin seuraavat vaatimukset:
 - Työeläkevakuutusyhtiöllä on keskeisten toimintojen osalta kirjalliset toimintaperiaatteet sekä selkeät määrälliset ja laadulliset tavoitteet.

¹ Hallituksen esitys 96/2014 s. 6.

² Hallituksen esitys 96/2014 s. 12.

- Tavoitteiden määrittelyssä otetaan huomioon myös terveet ja varovaiset liikeperiaatteet. Erityisesti vakuutettujen ja vakuutuksenottajien oikeudet ja edut otetaan huomioon.
- Toimintaperiaatteet ja tavoitteet saatetaan koko henkilöstön tietoon.
- Hallitus voi tehokkaasti ja riippumattomasti valvoa toimitusjohtajaa ja muuta toimivaa johtoa sekä muuta organisaatiota.
- Hallitus laatii toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet.

6.1 Hallintoneuvoston valvontatehtävä (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

OHJE (kohdat 12–15)

- (12) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 9 d §:n 1 momentissa tarkoitettuun hallintoneuvoston valvontatehtävään sisältyy myös sen valvominen, että hallitus ja toimitusjohtaja hoitavat tehtäviään sääntelyn mukaisesti.
- (13) Finanssivalvonta suosittaa, että hallintoneuvoston toteuttama valvonta on jatkuvaa, valvonnan toteutustapa vastaa kaikissa olosuhteissa yhtiön tilannetta ja että hallintoneuvosto kiinnittää valvonnassa huomiota etenkin yhtiön toiminnan kannalta keskeisiin asioihin.
- (14) Finanssivalvonta suosittaa, että hallintoneuvosto varmistuu riittävästi ainakin siitä,
- että hallitus ja toimitusjohtaja johtavat yhtiötä sääntelyn ja hyvää hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti työeläkevakuutusyhtiön toiminnan tarkoituksen kanssa yhteensopivalla tavalla ja
 - että yhtiön sisäiset valvonta-, riskienhallinta- ja raportointitoiminnot on järjestetty asianmukaisesti ja niillä on riittävä kyky tunnistaa yhtiön toimintaan liittyvät riskit ja reagoida niihin.
- (15) Finanssivalvonta suosittaa, että valvontatehtävää varten hallintoneuvostolle toimitetaan muun sen tarpeelliseksi katsoman materiaalin lisäksi TVYL 12 b §:ssä tarkoitetut kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön sisäisestä valvonnasta, riskienhallintajärjestelmästä, sisäisen tarkastuksen järjestämisestä ja palkitsemisesta.

7 Sisäinen valvonta

7.1 Sisäisen valvonnan merkitys ja vastuu sen järjestämisestä

- (1) TVYL 12 d §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiöiden sisäisestä valvonnasta.
- (2) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön sisäisestä valvonnasta. TVYL 12 b §:n 2 momentin mukaan yhtiön hallituksen on säännöllisesti arvioitava kirjallisia toimintaperiaatteita.
- (3) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä sisäisen valvonnan järjestämisestä perustuu TVYL 12 j §:ään.

OHJE (kohta 4)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 d §:n mukaisen sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa
 - toiminnan taloudellisuus, tehokkuus ja tuloksellisuus
 - asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen
 - lakien, määräysten, toimintaperiaatteiden, hallintoelinten päätösten, sisäisten suunnitelmien, sääntöjen ja menettelytapojen noudattaminen
 - toimintaan liittyvien riskien hallinta
 - raportoinnin sekä muun johtamisinformaation luotettavuus.

MÄÄRÄYS (kohdat 5–8)

- (5) Työeläkevakuutusyhtiön hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä ja organisoinnista kaikille organisaatio- ja toimintotasoille. Hallituksen tulee määrittää sisältö sisäiselle valvonnalle. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (6) Konsernin emoyrityksenä toimivan työeläkevakuutusyhtiön hallituksen tulee hyväksyä konsernin sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (7) Työeläkevakuutusyhtiön hallitus vastaa siitä, että sisäisen valvonnan toimintaperiaatteita noudatetaan yhtiössä ja ulkoistettujen palvelujen osalta ja että 6 kohdassa tarkoitettuja toimintaperiaatteita noudatetaan vastaavasti konsernissa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (8) Työeläkevakuutusyhtiön hallituksen on vuosittain arvioitava, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty, mukaan lukien henkilöstön ja muiden resurssien riittävyys, ja tarvittaessa ryhdyttävä korjaaviin toimenpiteisiin. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

7.2 Sisäisen valvonnan järjestäminen ja toimivuus

MÄÄRÄYS (kohdat 9–14)

- (9) Työeläkevakuutusyhtiön organisaatiossa tehtävät, päätösvalta ja vastuut tulee jakaa asianmukaisesti ja raportointisuhteet määritellä selkeästi. Organisaatorakenteen tulee tukea tehokkaan sisäisen valvonnan järjestämistä. Yhtiön koko henkilöstön tulee tuntea oma tehtävänsä sisäisen valvonnan toteuttamisessa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (10) Työnjaot ja tehtäväkuvat tulee organisaatiossa määritellä siten, ettei kukaan voi yksin ilman asianmukaista valvontaa hoitaa vaikutukseltaan merkittävää toimenpidettä läpi koko käsittelyketjun. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (11) TVYL 12 d §:n 1 momentissa tarkoitetuissa keskeisissä toiminnoissa on oltava toimiva ja tehokas sisäinen valvonta kaikilla organisaatiotasolla. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (12) Sisäisen valvonnan järjestämisessä on otettava huomioon yhtiön toiminnan laatu ja laajuus sekä organisaatorakenne, ja sisäinen valvonta tulee järjestää riittäväksi suhteessa kunkin toiminnon riskeihin. Laatua ja laajuutta arvioitaessa tulee ottaa huomioon työeläkevakuutustoiminnan sosiaaliturvaluonne ja työeläkevarojen yhteiskunnallinen luonne, toiminnan riippumattomuus ja itsenäisyys sekä vakava-raisuuteen ja varojenkäytön valvontaan liittyvät vaatimukset. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (13) Sisäisestä valvonnasta vastaavien henkilöiden tehtävät tulee perustaa sopivalle organisaatiotasolle, joka mahdollistaa henkilöille asianmukaisen toimivallan ja painoarvon tehtäviensä hoitamiseen. Henkilöillä on oltava tehtävien vaatima yhtiön toiminnan ja riskien ja yhtiötä koskevan sääntelyn tuntemus ja ammatillinen kokemus tehtäviinsä kuuluvien asioiden tuloksellisesta hoitamisesta. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (14) Sisäiseen valvontaan tulee olla käytettävissä riittävä määrä pätevää henkilöstöä. Sisäistä valvontaa hoitavilla henkilöillä tulee olla käytettävissä asianmukaiset tietojärjestelmät ja muut resurssit sekä pääsy tehtävissä tarvittaviin sisäisiin ja ulkoisiin tietoihin. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

OHJE (kohta 15)

- (15) Finanssivalvonta suosittelee, että sisäisen valvonnan valvontatoimenpiteisiin kuuluvat esimerkiksi johdolle tehtävät selonteot ja raportit, tulos- ja poikkeamaraportit mukaan lukien riskirajojen noudattamisen valvonta, fyysiset valvontatoimenpiteet, omaisuuden inventoinnit, hyväksymis- ja valtuutusjärjestelmä, varmistukset ja täsmätykset.

MÄÄRÄYS (kohdat 16–18)

- (16) Sisäisen valvonnan valvontatoimenpiteiden ja niiden perusteella laadittujen raporttien tulee olla osa valvottavan jatkuvaa toimintakulttuuria. Sisäisen valvonnan toimivuutta on seurattava.
- (17) Sisäisen valvonnan asianmukaiseksi järjestämiseksi ja toimivuuden seuraamiseksi sisäisen valvonnan valvontatoimenpiteet on dokumentoitava riittävällä tavalla. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

- (18) Toiminnan jatkuvuuden varmistamisen ja varojen turvaamisen näkökulmasta työeläkevakuutusyhtiön tulee kiinnittää erityistä huomiota tieto- ja muuta turvallisuutta koskevien valvontatoimien riittävyyteen.

7.3 Raportointi

MÄÄRÄYS (kohdat 19–23)

- (19) Sisäisen valvonnan raportoinnin on oltava selkeää, luotettavaa, oikea-aikaista ja tulevaisuuden huomioitavaa. Tulosta ja olennaisia riskejä koskevan raportoinnin tulee olla riippumaton raportoitavasta toiminnosta.
- (20) Raportointi on järjestettävä siten, että työeläkevakuutusyhtiön hallintoelimet saavat tiedon tehtäviensä hoitamisen kannalta olennaisista sisäisen valvonnan havainnoista ja tilintarkastajien ja viranomaisten työeläkevakuutusyhtiölle toimittamista tarkastushavainnoista. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (21) Sisäisen valvonnan kirjallisen raportoinnin on oltava säännöllistä. Raportit on säilytettävä luotettavalla tavalla. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (22) Compliance-toiminnon, sisäisen tarkastuksen ja riippumattoman riskienhallintatoiminnon on voitava raportoida havainnoistaan hallintoelimille riittävän aikaisin siten, että hallintoelimet voivat ilman turhaa viivästystä ryhtyä toimiin mahdollisten havaittujen epäkohtien poistamiseksi. Säännönmukaisen raportoinnin lisäksi näiden toimintojen on voitava raportoida havainnoistaan tarvittaessa suoraan hallitukselle. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (23) Compliance-toiminnon, sisäisen tarkastuksen ja riippumattoman riskienhallintatoiminnon on järjestettävä niille suoritettava raportointi siten, että se tukee sisäisen valvonnan toimivaa ja tehokasta järjestämistä. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

8 Compliance

- (1) TVYL 12 d §:n 2 momentin mukaan sisäiseen valvontaan kuuluu säännösten noudattamista valvova toiminto (compliance-toiminto). Toiminnon on myös arvioitava säännösten noudattamisessa mahdollisesti esiintyneiden puutteiden estämiseksi ja korjaamiseksi yhtiössä tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (2) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä sisäisen valvonnan järjestämisestä perustuu TVYL 12 j §:ään.

8.1 Toiminnon järjestäminen

OHJE (kohta 3)

- (3) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan OYL 6 luvun 2 §:n 1 momentissa säädetty hallituksen velvollisuus huolehtia yhtiön hallinnon ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä tarkoittaa, että hallituksella on velvollisuus luoda yhtiön toiminnan kannalta tarpeellinen organisaatio ja varmistaa sen toiminta sekä ryhtyä tarvittaviin korjaaviin toimenpiteisiin, jos säännösten vastaista tai muutoin virheellistä toimintaa on havaittu.
- (4) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan³ työeläkevakuutusyhtiö voi järjestää compliance-toiminnon toimintansa laatuun ja laajuuteen nähden soveltuvalla tavalla. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (5) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan compliance-toiminnon tehtävät on mahdollista yhdistää muihin toimintoihin tai tehtävät voidaan tarvittaessa ulkoistaa. Toimintoa ei kuitenkaan voida yhdistää sisäisen tarkastuksen toimintoon, koska sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan riittävyyttä ja asianmukaisuutta. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

MÄÄRÄYS (kohdat 6–8)

- (6) Compliance-toiminnon yhdistäminen muihin toimintoihin tai ulkoistaminen ei saa vaarantaa compliance-toiminnan riippumattomuutta ja tehokkuutta. Yhdistämisessä ja ulkoistamisessa on kiinnitettävä erityistä huomiota compliance-toiminnon itsenäiseen asemaan ja suoraan yhteyteen toimivaan johtoon. Toiminnon valitun järjestämistavan riskit tulee tunnistaa ja ottaa huomioon työeläkevakuutusyhtiön toiminnan valvonnassa. Yhdistämisen ja ulkoistamisen perustelut on dokumentoitava. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (7) Compliance-toiminnon organisoinnin, ohjeiden ja menettelyjen on oltava riittävät riippumattoman compliance-toiminnan varmistamiseksi yhtiön toiminnassa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (8) Compliance-toiminnon tulee toimia säännöllisessä yhteistyössä hallintoelinten, toimivan johdon, lakiasioiden, liiketoiminnan sekä sisäisen ja ulkoisen tarkastuksen kanssa. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)

³ Hallituksen esitys 96/2014 s. 14.

8.2 Toiminnon tarkoitus ja tehtäviä

OHJE (kohdat 9–10)

- (9) Compliance-toiminnon tarkoituksena on valvoa yhtiön toiminnan lainmukaisuutta ja toimintaan liittyvien muiden ulkoisten ja sisäisten sääntöjen noudattamista. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
- (10) Compliance-toiminto
- ennaltaehkäisee oikeudellisten riskien ja ei-toivottujen liiketoimintamallien toteutumista
 - tukee hallitusta luotettavan hallinnon järjestämisessä, toimii hallituksen tietokanavana yhtiön menettelytavoista, ja auttaa hallitusta tarvittaessa puuttumaan oikeudellisiin riskeihin
 - toimii kilpailutekijänä ja liiketoiminnan tukena vähentämällä sääntöjen rikkomisesta aiheutuvia riskejä ja edistämällä yhtiön arvojen noudattamista ja yhtiön toiminnan tehokkuutta.
- (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*

MÄÄRÄYS (kohdat 11–12)

- (11) Tehokkuuden ja tulokellisuuden varmistamiseksi compliance-toiminnan on oltava riskiperusteista. Compliance-toiminnon toimenpiteet tulee kohdentaa ensi sijassa työeläkevakuutusyhtiön toimintaa koskevan riskiarvion perusteella. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
- (12) Compliance-toiminnon on laadittava toimintaansa varten toimintaperiaatteet ja -suunnitelma. Toimintaperiaateissa tulee määritellä toiminnon vastuut, pätevyysvaatimukset ja raportointivelvollisuudet. Raportointivelvollisuuksien tulee sisältää compliance-toiminnon itse suorittama raportointi ja compliance-toiminnolle suoritettava raportointi. Toimintasuunnitelmasta tulee käydä ilmi yhtiön toiminnan eri osa-alueille riskiperusteisesti suunnitellut toimenpiteet. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*

OHJE (kohdat 13–14)

- (13) Finanssivalvonta suosittelee, että compliance-toiminnolle kuuluu ainakin seuraavia neuvonta- ja valvontatehtäviä:
- Toiminto kouluttaa ja neuvoo yhtiön henkilöstöä parhaisiin menettelytapoihin, mukaan lukien compliance-toimintaa koskevat menettelytavat, sekä laatii säännösten noudattamiseen liittyvää yhtiötasosta ohjeistusta. Toiminto ylläpitää tai on mukana ylläpitämässä ainakin eettisiä ohjeita, eturistiriitatilanteita koskevia ohjeita ja lahjonnan vastaisia ohjeita.
 - Toiminto arvioi säännöllisesti, onko yhtiön henkilöstö riittävän tietoinen ohjeista ja menettelytavoista sekä säännösten noudattamiseen liittyvistä vastuista.
 - Toiminto varmistaa osaltaan, että yhtiön eri toiminnoissa seurataan säännösmuutoksia, tiedotetaan niistä ja ohjeistetaan muutoksista aiheutuvista toiminnan muutostarpeista.
 - Toiminto on osaltaan mukana uusien tuotteiden ja toimintatapojen hyväksymisessä.
 - Toiminto arvioi, onko yhtiön organisaatio säännösten noudattamisen kannalta toimiva ja tarkoituksenmukainen.

- Toiminto tunnistaa ja arvioi ennakkoon säännösten noudattamattomuuteen liittyviä haitallisia seuraamuksia.
- Toiminto avustaa hallitusta aktiivisesti. Hyvänä käytäntönä toiminto esimerkiksi ennen hallituksen kokousta saattaa hallituksen sihteerin tietoon kokouksessa käsiteltäviin asioihin liittyvät havaintonsa, joilla saattaa olla merkitystä hallituksen päätöksenteossa.

(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

(14) Finanssivalvonta suositaa, että compliance-toiminto käyttää niin ennakoivissa kuin jälkikäteisissä valvontatoimissaan tarkoituksenmukaisia valvontavälineitä. Näitä voivat olla ainakin

- erilaiset riski-indikaattorit
- sellaisten raporttien laatiminen, joilla varmistetaan johdon huomio ja joissa dokumentoidaan odotusten ja toteutuneiden tapahtumien väliset poikkeamat
- vakuutus-, korvaus- ja sijoitustoiminnan sekä muiden yhtiön kannalta merkittävien toimintojen tarkkailu, asiakirjojen läpikäynti, haastattelut ja tarkastukset.

(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

8.3 Raportointi (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

MÄÄRÄYS (kohdat 15–16)

(15) Compliance-toiminnon on raportoitava ainakin yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

(16) Raportoinnin tulee kattaa yhtiön toiminta. Raportointiin tulee sisällyttää ainakin

- arvio säännösten ja ohjeiden noudattamisen nykytilasta ja tehokkuudesta toiminnoittain
- yhtiön toiminnan kannalta merkittävät havainnot ja riskit sekä niihin liittyvät compliance-suositukset
- havaittujen riskien ja puutteiden perusteella laaditut korjaavat toimenpide-ehdotukset sekä ehdotuksia koskeva aikataulu asioiden saattamiseksi säännösten ja ohjeiden mukaisiksi
- sääntelyssä tapahtuneet ja tulevat merkittävät muutokset sekä toimenpiteet, joita on toteutettu tai toteutetaan muutosten noudattamisen varmistamiseksi, ellei näitä asioita raportoida muuten esimerkiksi yhtiön lakiasioden toimesta
- seuranta yhtiössä tehdyistä ja yhä tekemättömistä korjaavista toimenpiteistä ja niiden riittäväydestä.

9 Sisäinen tarkastus

- (1) TVYL 12 e §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön sisäisestä tarkastuksesta.
- (2) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet sisäisen tarkastuksen järjestämisestä. TVYL 12 b §:n 2 momentin mukaan yhtiön hallituksen on säännöllisesti arvioitava kirjallisia toimintaperiaatteita.
- (3) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä sisäisen valvonnan järjestämisestä perustuu TVYL 12 j §:ään. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*

OHJE (kohdat 4–5)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan OYL 6 luvun 2 §:n 1 momentissa säädetty hallituksen velvollisuus huolehtia yhtiön hallinnon ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä tarkoittaa seuraavaa:
 - Hallituksen tulee hyväksyä sisäisen tarkastuksen vuosittainen tarkastussuunnitelma.
 - Hallituksen on järjestettävä sisäisen tarkastuksen organisaatioasema ja toimivalta selkeiksi sekä varmistettava yhtiön toimintojen riippumaton ja objektiivinen tarkastus.
 - Sisäisen tarkastuksen johtoa ja valvontaa ei saa ulkoistaa. Muita sisäisen tarkastuksen palveluja voidaan ostaa ulkopuolisilta palveluntuottajilta.*(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
- (5) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 e §:n 2 momentissa tarkoitettu sisäisen tarkastuksen riippumattomuus yhtiön operatiivisesta toiminnasta tarkoittaa, että sisäisen tarkastuksen on oltava riippumaton tarkastettavista toiminnoista ja tilintarkastuksesta. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*

MÄÄRÄYS (kohta 6)

- (6) Sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelma on laadittava sisäisen tarkastuksen valvontatavoitteiden perusteella ja riskiperusteista lähestymistapaa noudattaen. Suunnitelmasta tulee käydä ilmi yhtiön toiminnan eri osa-alueille suunnitellut toimenpiteet. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*

10 Riskienhallinta

10.1 Sisältö, organisointi ja huomioon otettavat riskit

- (1) TVYL 12 c §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön riskienhallinnasta.
- (2) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön riskienhallintajärjestelmästä. TVYL 12 b §:n 2 momentin mukaan yhtiön hallituksen on säännöllisesti arvioitava kirjallisia toimintaperiaatteita.
- (3) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä riskienhallinnan järjestämisestä perustuu TVYL 12 j §:ään.

OHJE (kohta 4)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 c §:ssä mainittu riskienhallinta tarkoittaa strategioita, prosesseja ja raportointimenettelyjä, joilla yhtiöön kohdistuvia, sen liiketoiminnasta aiheutuvia ja liiketoimintaan oleellisesti liittyviä riskejä tunnistetaan, valvotaan, mitataan, seurataan ja hallitaan. Riskienhallintaan kuuluvat Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan myös ne ehkäisevät toimenpiteet, jotka riskien tunnistamisen, raportoinnin ja arvioinnin johdosta on kulloinkin päätetty.

MÄÄRÄYS (kohdat 5–12)

- (5) Riskienhallinnassa on otettava huomioon kaikki olennaiset yhtiön toimintaan vaikuttavat sisäiset ja ulkoiset sekä ulkoistettujen toimintojen riskit. Riskienhallinnassa tulee tarkastella yksittäisiä riskejä ja yksittäisten riskien yhteisvaikutuksia yhtiön toiminnassa.
- (6) Hallitus vastaa siitä, että yhtiön riskienhallinta on riittävä.
- (7) Riskienhallinta on sisällytettävä toimivaksi osaksi yhtiön organisaatorakennetta ja päätöksentekoprosesseja. Yhtiön organisaatorakenteen ja päätöksentekoprosessien on tuettava tehokasta riskienhallintaa.
- (8) Hallituksen tulee hyväksyä kaikki merkittävät riskienhallintaa koskevat periaatteet.
- (9) Yhtiön riippumattoman riskienhallintatoiminnon on seurattava, että riskit tulevat yhtiössä asianmukaisesti ja annetun ohjeistuksen mukaisesti tunnistetuiksi, valvotuiksi, mitatuiksi, seuratuiksi, raportoiduiksi ja hallituiksi. Tarvittaessa sen tulee myös ylläpitää, kehittää ja valmistella riskienhallinnan periaatteita hallituksen vahvistettaviksi sekä laatia menetelmiä käytettäväksi riskien arvioimisessa ja mitaamisessa.
- (10) Riippumattoman riskienhallintatoiminnon on oltava toiminnallisesti riippumaton riskiä ottavista toimintoista ja rakenteeltaan sellainen, että se helpottaa riskienhallinnan täytäntöönpanoa. *(Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)*
- (11) Yhtiöllä tulee olla riskienhallintaan tarvittavat menetelmät. Määrällisten mittausmenetelmien lisäksi myös laadullisia riskejä varten on oltava tarvittavat arviointimenetelmät.
- (12) Menetelmien avulla yhtiön on jatkuvasti tunnistettava riittävän kattavasti kaikki riskienhallinnassa huomioon otettavat riskit. Yhtiön on voitava kohtuudella varmistua siitä, että kaikki asetettujen

tavoitteiden saavuttamiseen olennaisesti vaikuttavat riskit on tunnistettu ja saatettu hallituksen käsiteltäviksi. Riskien vaikutusten merkittävyys ja toteutumisen todennäköisyys on arvioitava, ja niiden hallitsemiseksi on kehitettävä asianmukaiset menettelyt.

OHJE (kohdat 13–15)

- (13) TVYL 12 c §:n 2 momentin 4 kohdassa tarkoitettulla keskittymäriskillä tarkoitetaan hallituksen esityksen 96/2014 mukaan⁴ erityisesti riskiä, joka syntyy useista eri tekijöistä, jotka eivät yksinään aiheuta riskiä mutta kohdistuessaan samaan kohteeseen muodostavat keskittymäriskin, tai joka syntyy, jos yhtiön yksittäinen riski muodostaa huomattavan osan vastaavanlaisten riskien yhteismäärästä, jolloin yhtiöllä on normaalia suurempi riski tästä yksittäisestä kohteesta. Tällaisia voivat olla esimerkiksi luotto- ja sijoitusriskit.
- (14) Laissa tarkoitettut operatiiviset riskit liittyvät hallituksen esityksen 96/2014 mukaan yhtiön sisäisiin prosesseihin, henkilöstöön, eri järjestelmiin sekä yhtiötä koskettaviin ulkoisiin tapahtumiin.
- (15) Työeläkevakuutusyhtiöihin sovellettavassa VYL 6 luvun 13 §:ssä säädetään asiakkaiden tuntemisesta ja siihen liittyvistä riskienhallintajärjestelmistä.

10.2 Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteet

MÄÄRÄYS (kohdat 16–19)

- (16) Hallituksen on vuosittain hyväksyttävä yhtiön koko toiminnan kattavat kirjalliset toimintaperiaatteet riskienhallintajärjestelmästä.
- (17) Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteissa tulee määritellä yhtiön merkittävimmät riskit, mittarit, riskinoton rajat, riskienhallinnan tavoitteet, riskienhallintatoimenpiteet, vastuut ja valvontaperiaatteet. Lisäksi riskienhallinta tulee sisällyttää tarkoituksenmukaisesti yhtiön toimintojen suunnitteluun laatimalla esimerkiksi keskeisille toiminnoille tai prosesseille erilliset riskienhallinnan toimintaperiaatteet.
- (18) Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteissa riskinoton rajoja määritettäessä tulee ottaa huomioon yhtiön riskinotto- ja riskinkantokyky. Lisäksi on määriteltävä, kuka vastaa riskinotosta, miten riskiä mitataan ja seurataan sekä miten riskin pysymistä hyväksyttävissä rajoissa valvotaan. Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteissa on otettava huomioon myös ulkoistetut toiminnot.
- (19) Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteista on käytävä ilmi, miten riskeistä raportoidaan. Riskienhallintajärjestelmän toimintaperiaatteiden mukaisesta riskienhallinnan kokonaistilanteesta tulee raportoida vähintään vuosittain yhtiön hallitukselle. Toimintaperiaatteiden mukaisten riskiraporttien tulee olla osa kunkin liiketoiminnan prosesseja.

⁴ Hallituksen esitys 96/2014 s. 13.

11 Työkyvyttömyysriskin hallinta (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

11.1 Toiminnan luonne ja riskiperusteisuus

- (1) TVYL 2 §:n mukaan työeläkevakuutusyhtiön tehtävänä on harjoittaa sosiaaliturvaan kuuluvaa lakisääteistä eläkevakuutusliikettä hoitamalla lakisääteisen eläketurvan toimeenpanoa ja yhtiölle tätä varten kertyviä varoja vakuutusten käsittämät edut turvaavalla tavalla.
- (2) TVYL 12 c §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön riskienhallinnasta.

OHJE (kohdat 3–5)

- (3) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 2 § tarkoittaa, että työkyvyttömyysriskin hallinta on sallittua työeläkevakuutusyhtiölle vain vakuutusliikkeeseen kuuluvana riskienhallintana, jolla toteutetaan yhtiön toiminnan tarkoitusta.
- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 12 c §:n 1 momentti tarkoittaa, että työkyvyttömyysriskin hallinta on riskiperusteista ja että osana riskiperusteisuuden toteutumista työeläkevakuutusyhtiön on arvioitava, millä toimilla yhtiö voi tehokkaasti vähentää vakuutuskantaansa sisältävää työkyvyttömyysriskiä.
- (5) Finanssivalvonta suosittelee, että työeläkevakuutusyhtiö tekee osana työkyvyttömyysriskin hallintaa koko vakuutuskannastaan riskiarvion ja kohdentaa sen perusteella toimenpiteensä työkyvyttömyysriskin hallitsemiseksi. Varojen käytön näkökulmasta on oleellista, että toimenpiteet kohdennettaisiin todennettavissa oleviin työkyvyttömyysriskeihin ja että niin kollektiiviset kuin yksittäiselle asiakkaalle suunnatut toimenpiteet olisivat perusteltuja vakuutuskantaan sisältyvän työkyvyttömyysriskin tehokkaaksi vähentämiseksi.

11.2 Toimenpiteet asiakkaiden kanssa

OHJE (kohdat 6–10)

- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 2 § tarkoittaa, että työeläkevakuutusyhtiö voi neuvoa ja valistaa asiakkaitaan työkyvyttömyysriskistä, riskiä aiheuttavista syistä ja riskin vähentämistavoista ja tarjota asiakkailleen vakuutusmaksuun sisältyvästä työkyvyttömyysriskin hallintaosasta rahallista tukea. Työeläkevakuutusyhtiön toimintaan ei kuulu toteuttaa asiakkaille varsinaisia työkyvyttömyysriskiä vähentäviä toimenpiteitä itse tai palveluntarjoajalle toimeksi antamalla.
- (7) Finanssivalvonta suosittelee, että asiakkaille suunnatut toimet, mukaan lukien mahdollinen rahallinen tuki, kohdistuvat työkykyjohtamisen, työn, työprosessien tai työyhteisön toimivuuden kehittämiseen ja näihin liittyviin työkyvyn ylläpito-hankkeisiin. Hyväksyttäviä hankkeita olisivat ainakin erilaiset kollektiiviset koulutukset.
- (8) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 2 § tarkoittaa, että työeläkevakuutusyhtiö ei voi antaa asiakkaalle rahallista tukea työkyvyttömyysriskin hallintaosasta ainakaan

- työntekijöiden palkkakuluihin, tietojärjestelmiin tai kuntosalilaitteisiin, työpöytiin tai muihin laitehankintoihin, palkitsemisluonteiseen toimintaan tai liikunta- ja kulttuuriseteleihin tai muihin työsuhde-etuihin
 - turvallisushankintoihin, työturvallisuuskoulutuksiin tai muihin työsuojeluun liittyviin kustannuksiin
 - kuntoutusprosesseihin tai muihin kuntoutukseen liittyviin kustannuksiin.
- (9) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 2 § tarkoittaa, että työeläkevakuutusyhtiö ei voi työkyvyttömyysriskin hallitsemiseksi
- antaa samalle asiakkaalle rahallista tukea jatkuvasti tai lähes jatkuvasti tueksi, joka korvaa asiakkaan omaa puutteellista rahoitusta tai muita puutteellisia toimenpiteitä,
 - käyttää omaa henkilöstöään saman asiakkaan jatkuvaan tai pitkäkestoiseen tukemiseen laajuudessa, joka on työeläkevakuutusyhtiössä poikkeuksellisen suuri työkyvyttömyysriskin hallintaan käytettävissä olevaan työpanokseen nähden,
 - toteuttaa sellaisia työhyvinvointiin, terveyteen tai muihin tekijöihin liittyviä kyselyjä, kartoituksia tai muita toimenpiteitä, joiden yhteys työkyvyttömyysriskin hallintaan on vähäinen tai vain yleisluontoinen, tai antaa asiakkaalle rahallista tukea tällaisiin toimenpiteisiin.
- (10) Finanssivalvonta suosittelee, että työeläkevakuutusyhtiö edellyttää asiakkaalta aina vähintään yhtä suurta rahallista panostusta työkyvyttömyysriskin hallintaan kuin mitä työeläkevakuutusyhtiö maksaa asiakkaalle palvelusopimuksen tai muun lupauksen perusteella. Asiakkaan rahallisella panostuksella ei tarkoitettaisi esimerkiksi asiakasyrityksen hankkeeseen ohjaamaa oman henkilöstön työpanosta.

11.3 Rahoitus

- (11) TyEL 169 §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiölle maksettavien vakuutusmaksujen laskuperusteista on käytävä ilmi, miten vakuutusmaksu lasketaan ja miten se jakautuu eri kululajeja varten perittäviin osiin.
- (12) TyEL 169 §:n 4 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiölle maksettavien vakuutusmaksujen laskuperusteisiin on sisällyttävä työeläkevakuutusmaksun hoitokustannusosaa koskevat perusteet. Hoitokustannusosalla tarkoitetaan työeläkevakuutusmaksun sitä osaa, jolla katetaan työeläkevakuutusyhtiön toiminnan liikekulut lukuun ottamatta sijoitustoiminnasta syntyviä tai erityisestä syystä muilla maksuosilla katettavia liikekuluja.

OHJE (kohdat 13–15)

- (13) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TyEL 169 §:n 1 ja 4 momentti tarkoittaa, että työeläkevakuutusyhtiön on rahoitettava työkyvyttömyysriskin hallinta, mukaan lukien myös asiakkaille maksettava rahallinen tuki ja eri osapuolten kanssa tehtävät työkyvyttömyysriskin hallintaan liittyvät sopimukset, vakuutusmaksuun sisältyvällä työkyvyttömyysriskin hallintaosalla. Tästä poiketen työeläkevakuutusyhtiö voi kuitenkin rahoittaa työkyvyttömyysriskin hallintaan osallistuvasta omasta henkilöstöstään aiheutuvat henkilöstökulut kokonaan tai osittain vakuutusmaksun hoitokustannusosalla. Käytettävän hoitokustannusosan määrä ei saa olla olennainen suhteessa työkyvyttömyysriskin hallintaosaan.

- (14) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiön käyttämä työkyvyttömyysriskin hallintaosan vuosittainen määrä vain poikkeuksellisesti ylittää merkittävästi kyseisenä vuotena vakuutusmaksuna kertyneen hallintaosan määrän.
- (15) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö seuraa vuosittaisia työkyvyttömyysriskin hallinnasta aiheutuneita kokonaiskuluja eriteltyinä työkyvyttömyysriskin hallintaosalla ja hoitokustannusosalla rahoitettuihin kuluihin sen varmistamiseksi, että työkyvyttömyysriskin hallinnan rahoitus on lain ja näiden määräysten ja ohjeiden mukaista. Työkyvyttömyysriskin hallintaosan käyttöä tulisi tarvittaessa seurata vuotta pidemmältä ajalta, jotta yhtiö voi varmistua hallintaosan käytön keskimäärin pysyvän sallitun mukaisena. Kokonaiskuluihin sisältyisivät asiakkaille annettava rahallinen tuki sekä henkilö-, tietojärjestelmä-, sopimus-, tapahtuma-, asiakkuudenhoito- ja muut kulut siltä osin kuin ne liittyvät työkyvyttömyysriskin hallintaan.

11.4 Dokumentointi, päätöksenteko ja vaikuttavuuden seuranta

OHJE (kohdat 16–19)

- (16) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö laatii kirjalliset toimintaperiaatteet riskiperusteisuuden toteutumisen varmistamiseksi työkyvyttömyysriskin hallinnassa. Toimintaperiaatteiden toimivuutta tarkoituksensa mukaisesti tulisi arvioida säännöllisesti.
- (17) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö dokumentoi selkeästi vakuutuskannasta tekemänsä riskiarvion ja sen perusteella päättämänsä työkyvyttömyysriskin hallinnan toimenpiteiden kohdentamisen sekä lisäksi riittävän yksilöidysti asiakkaille tehdyt tarjoukset, suunnitelmat, annetut lupaukset, niiden riskiperusteisuuden ja riskiperusteisuuden selvittämistavan.
- (18) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiön päätöksentekomalli heijastaa vakuutusriskin hallintaa tukevaa riippumatonta riskiperusteista menettelyä. Työkyvyttömyysriskin hallitsemiseksi tarkoitettujen toimien tulisi tulla asiakashankinnasta riippumattoman toiminnon arvioitaviksi jossakin työeläkevakuutusyhtiön prosessin vaiheessa.
- (19) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö kehittää toimintaansa sopivat seurantamenetelmät varmistaa työkyvyttömyysriskin hallitsemiseksi tarkoitettujen toimien vaikuttavuuden.

11.5 Raportointi Finanssivalvonnalle

OHJE (kohdat 20–21)

- (20) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvun 11 mukaisesti toteutetut toimet työkyvyttömyysriskin hallitsemiseksi eivät ole TVYL 30 §:ssä tarkoitettuja poikkeuksellisia liiketoimia vaan työeläkejärjestelmän menojen alentamiseksi tehtyä työkyvyttömyysriskin hallintaa.
- (21) Työkyvyttömyysriskin hallintaa koskevasta raportoinnista määrätään määräyksissä ja ohjeissa 1/2011 ja 4/2015.

12 Toiminnan häiriöistä ja virheistä ilmoittaminen (*Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024*)

- (1) TVYL 12 c §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön riskienhallinnan on katettava operatiivisten riskien hallinta.
- (2) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä riskienhallintaa koskevien tietojen säännöllisestä toimittamisesta ja toimittamistavasta perustuu FivaL 18 §:n 2 momenttiin.

12.1 Ilmoitus toiminnan häiriöistä ja virheistä

OHJE (kohdat 3–8)

- (3) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö ilmoittaa Finanssivalvonnalle asiakkaille tarjotuissa palveluissa sekä maksu- ja tietojärjestelmissä esiintyneistä merkittävistä häiriöistä ja virheistä viipymättä niiden ilmaannuttua. Merkittävänä häiriönä tulisi pitää pitkäaikaista palvelukatkoa (esimerkiksi vakuutusten tai eläkkeiden hoidossa tai eläkkeiden maksussa) tai useisiin asiakkaisiin vaikuttavaa merkittävää häiriötä. Finanssivalvonnalle tulisi ilmoittaa viipymättä myös sellaiset häiriöt ja virheet, jotka haittaavat tai vaarantavat yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa tai vastata velvoitteistaan.
- (4) Finanssivalvonta suositaa, että ilmoitus tehdään ainakin seuraaviin ryhmiin kuuluvista häiriöistä:
 - murtautuminen tietojärjestelmään
 - haittaohjelman levittäminen tietojärjestelmään
 - tietojen paljastuminen asiattomille
 - tietoturvaloukkaus.
- (5) Finanssivalvonta suositaa, että ilmoitus tehdään myös seuraavista häiriöistä, jos ne vaikuttavat merkittävästi asiakkaiden palveluiden saatavuuteen tai käytettävyyteen:
 - palvelunestohyökkäys
 - ohjelmistovirhe
 - tietoliikennehäiriö
 - käyttökatkos
 - laiterikko.
- (6) Finanssivalvonta suositaa, että asiakastietojen paljastumisesta ulkopuoliselle ilmoitetaan Finanssivalvonnalle aina, kun asiasta ilmoitetaan myös tietosuojavaltuutetulle.
- (7) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö tekee Finanssivalvonnalle täydentävän ilmoituksen häiriön tarkemmista yksityiskohdista mahdollisimman pian ensimmäisen ilmoituksen tekemisen jälkeen.
- (8) Finanssivalvonta suositaa, että edellä tässä luvussa tarkoitetut ilmoitukset tehdään Finanssivalvonnan verkkosivuilla saatavilla olevalla lomakkeella verkkosivuilla olevan ohjeen mukaisesti. Kohdassa 6 tarkoitetun ilmoituksen työeläkevakuutusyhtiö voi kuitenkin halutessaan tehdä ohjetta noudattaen samalla ilmoituksella, jonka yhtiö lähettää tietosuojavaltuutetulle.

12.2 Vuosi-ilmoitus operatiivisen riskin aiheuttamista tappioista

OHJE (kohta 9)

- (9) Finanssivalvonnalle toimitettava vuosi-ilmoitus operatiivisesta riskistä aiheutuneista tappioista tehdään työeläkevakuutusyhtiön sisäisen tappiotietoja koskevan raportoinnin pohjalta.

MÄÄRÄYS (kohdat 10–13)

- (10) Työeläkevakuutusyhtiön tulee tehdä Finanssivalvonnalle edellisenä kalenterivuonna havaituista operatiivisen riskin aiheuttamista tappioista vuosi-ilmoitus, joka tulee toimittaa Finanssivalvonnalle 28.2. mennessä.
- (11) Vuosi-ilmoitus tulee tehdä kalenterivuoden aikana ilmenneistä euromäärältään viidestä suurimmasta operatiivisen riskin vahinkotapahtumasta. Ilmoitusta ei kuitenkaan tarvitse tehdä alle kymmenentuhannen (10 000) euron vahingoista. Jos ilmoitettavia tapahtumia ei ole, ilmoitus tehdään sisällöltään tyhjänä. (Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026)
- (12) Vuosi-ilmoituksen tulee sisältää ainakin seuraavat tiedot:
- kuvaus tapahtumasta ja vahingon tyyppi
 - selvitys toimenpiteistä, joihin tapahtuman johdosta on ryhdytty,
 - selvitys arvioidusta tappion määrästä.
- (13) Vuosi-ilmoitus tehdään Finanssivalvonnan verkkosivuilla saatavilla olevalla lomakkeella verkkosivuilla olevan ohjeen mukaisesti.

13 Palkitseminen

- (1) TVYL 12 f §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön palkitsemisjärjestelmästä.
- (2) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet palkitsemisesta. TVYL 12 b §:n 2 momentin mukaan yhtiön hallituksen on säännöllisesti arvioitava kirjallisia toimintaperiaatteita.
- (3) Tässä luvussa *palkkiopolitiikalla* tarkoitetaan kaikkia yhtiössä noudatettavia palkka- ja palkkiojärjestelmiä mukaan lukien työ- ja johtajasopimuksen päättämiseen liittyvät korvausperiaatteet.

13.1 Hallintoneuvoston ja hallituksen vastuu

OHJE (kohdat 4–5)

- (4) Finanssivalvonta suositaa, että yhtiöllä on hallituksen jäsenistä koostuva palkitsemisvaliokunta, joka keskittyy palkitsemisen toimintaperiaatteiden ja niiden osana palkkiopolitiikan valmisteluun ja toimivuuden varmistamiseen. Valiokunnan tulisi mahdollisia riippumattomia asiantuntijoita kuultuaan laatia palkitsemisen toimintaperiaatteet, palkkiopolitiikka sekä tarvittavat muutosesitykset niiden rakenteeseen ja vastata siitä, että ne vastaavat yhtiössä ja sääntelyssä tapahtuneita muutoksia.
- (5) Finanssivalvonta suositaa, että hallitus vahvistaa yhtiön palkkiopolitiikan osana palkitsemisen kirjallisia toimintaperiaatteita sekä seuraa ja valvoo niiden täytäntöönpanoa. Hallintoneuvoston tulisi seurata ja valvoa TVYL 9 d §:n 1 momentin nojalla vahvistamiensa hallituksen jäsenten palkkioiden kehitystä. Hallituksen tulisi arvioida palkkiopolitiikan toimivuutta ja rakennetta aika-ajoin.

13.2 Muuttuvan (tulospohjaisen) palkitsemisen periaatteet

OHJE (kohdat 6–10)

- (6) Yhtiön palkkaus voi koostua kiinteästä ja muuttuvasta palkitsemisesta.
- (7) Kun kyseessä on muuttuva palkitseminen, Finanssivalvonta suositaa, että muuttuva palkanosa perustuu arvioon henkilön ja toiminnon suoriutumisesta sekä yhtiön kokonaistuloksesta.
- (8) Finanssivalvonta suositaa, että suorituksen arviointi perustuu pidemmän aikavälin (so. useamman vuoden) tuloksiin, jotta voidaan varmistua tulospohjaisen palkitsemisen ottavan huomioon yhtiön strategiset tavoitteet ja myös sellaiset palkitsemisen lakimääräiset edellytykset kuin toiminnan tarkoitus sosiaaliturvaan kuuluvan lakisääteisen eläkevakuutusliikkeen harjoittajana. Eläkevakuutusliikkeen toimeenpanoon olennaisesti kuuluvan asiakaspalvelusuorituksen laadun mittaamisessa saattaa usean vuoden tulosta lyhempi ajanjakso olla kuitenkin perustellumpi palvelun tasalaatuisuuden ja siten yhtiön, vakuutuksenottajien ja vakuutettujen edun varmistamiseksi.
- (9) Finanssivalvonta suositaa, että suorituksen arviointi lisäksi perustuu sekä tuloksen mittaamishetken että arvioitujen tulevien riskien toteutumiseen. Siksi huomattavaksi katsottavan muuttuvan palkitsemisosan maksua olisi suositeltavaa lykätä. Mikäli osoittautuu, että tulostavoite on saavutettu ottamalla sellaista riskiä, joka realisoituu ennen muuttuvan palkitsemisen maksua, yhtiöllä pitäisi olla mahdollisuus pidättäytyä maksusta.

- (10) Finanssivalvonta suosittaa, että yhtiö määrittelee etukäteen, miten myöhemmät muutokset palkittavan henkilön työ- tai toimitusjohtajasuhteessa vaikuttavat lykätyyn palkintaan.

13.3 Julkisuus

OHJE (kohdat 11–13)

- (11) Finanssivalvonta suosittaa, että henkilöstö voi tutustua palkitsemisen toimintaperiaatteisiin ja palkkiopolitiikan yleisiin periaatteisiin. Jokaiselle tulisi ennakolta selvittää hänen palkkansa ja palkkioidensa määräytymisperusteet ja niiden arviointiprosessi. Arviointiprosessi ja sen tulos tulisi dokumentoida asianmukaisesti.
- (12) Finanssivalvonta suosittaa, että palkitsemisen toimintaperiaatteita ja palkkiopolitiikkaa koskevat tiedot julkistetaan selkeällä ja helposti ymmärrettävällä tavalla ottaen kuitenkin huomioon luottamuksellisuuteen ja tietosuojaan liittyvät säännökset. Tiedot voitaisiin julkistaa itsenäisenä palkitsemisen toimintaperiaatteita ja palkkiopolitiikkaa koskevana selvityksenä tai esimerkiksi tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yhteydessä.
- (13) Finanssivalvonta suosittaa, että yhtiö julkistaa ainakin seuraavat tiedot:
- palkitsemisen toimintaperiaatteiden ja palkkiopolitiikan määrittelyn päätöksentekoprosessi
 - palkkiopolitiikan ja tuloksen välinen riippuvuus
 - tuloksen mittaamisen ja riskipainotuksen perusteet
 - periaatteet, joita sovelletaan palkkiopolitiikan muuttuvia osia maksettaessa
 - tulospohjaiseen palkkiopolitiikkaan sovellettavat muut keskeiset periaatteet.

13.4 Luettelot

OHJE (kohta 14)

- (14) Finanssivalvonta suosittaa, että yhtiö pitää ajantasaista luetteloa palkkiopolitiikkojen piiriin kuuluvista henkilöistä.

14 Hyvän vakuutustavan noudattaminen

- (1) TVYL 31 §:n 1 momentin mukaan Finanssivalvonta valvoo, että työeläkevakuutusyhtiöt noudattavat vakuutustoimintaa koskevaa lainsäädäntöä ja hyvää vakuutustapaa.
- (2) Laki tai sopimuksen ehdot eivät aina anna suoraa vastausta siihen, miten jokin asia tulisi ratkaista tai miten asiassa tulisi muuten menetellä. Hyvä tapa voi tällöin täydentää muuta sääntelyä ratkaisuperusteena. Finanssitoiminnassa tunnetaan useita tällaisia hyviä käytänteitä. Niitä ovat ainakin hyvä vakuutus-, pankki-, arvopaperimarkkina- ja vakuutusmeklaritapa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (3) Hyvä vakuutustapa tarkoittaa vakuutusalan vakiintuneita hyviä tapoja ja käytänteitä, jotka ohjaavat vakuutuksenantajan toimintaa. Hyvän vakuutustavan perusajatuksen mukaan vakuutuksenantajan toiminnan on oltava paitsi lain sanamuodon mukaista myös lain tarkoituksen mukaista, eettisesti kestävää, kohtuullista ja oikeudenmukaista. Hyvää vakuutustapaa voi luonnehtia myös toteamalla, että kaikki se, mikä ei ole erikseen kiellettyä, ei välttämättä ole sallittua. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (4) Vakuutussopimussuhteessa hyvä vakuutustapa sisältää vakuutuksenantajalle vaatimuksen yhteistoinnista sopimusosapuolen kanssa ja tämän etujen huomioon ottamisesta. Tältä osin hyvän vakuutustavan merkitys on saman tyyppinen kuin sopimusoikeudellisen lojaliteettiperiaatteen. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (5) Hyvä vakuutustapa ei kuitenkaan rajoitu vain sopimussuhteisiin, vaan se määrittää yleisemminkin sitä, miten vakuutuksenantajan on järjestettävä toimintaansa ja toimittava suhteissaan muihin tahoihin. Tällaisia muita tahoja ovat ainakin vakuutetut ja korvauksensaajat. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (6) Hyvän vakuutustavan sisältö ei ole tarkasti määriteltävissä, ja se myös muuttuu ajan ja arvostusten mukana. Hyvän vakuutustavan sisältö konkretisoituu usein yksittäisten tapausten kautta. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)
- (7) Työeläkevakuutusyhtiöt ovat yhtiömuodoltaan yksityisoikeudellisia, mutta toimintansa tarkoituksen ja luonteen puolesta ne ovat osa välillistä julkista hallintoa. Vakuutussopimusten ja etuuskien sisältö on yksityiskohtaisesti säädetty laissa, ja yhtiöiden toimintaan sovelletaan hallintolakia (434/2003) silloin, kun ne hoitavat julkista hallintotehtävää. Tästä huolimatta hyvällä vakuutustavalla on merkitystä myös työeläkevakuutusyhtiöiden toiminnassa varsinkin, koska hyvä vakuutustapa koskee vakuutussopimusten ja korvausasioiden lisäksi laajemminkin yhtiöiden toimintaa. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

OHJE (kohta 8)

- (8) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 31 §:n 1 momentin mukainen työeläkevakuutusyhtiöiden velvollisuus noudattaa hyvää vakuutustapaa tarkoittaa seuraavaa:
 - Työeläkevakuutusyhtiön tulee noudattaa liiketoimissaan ja sopimussuhteissaan hyvän vakuutustavan mukaisia periaatteita.
 - Työeläkevakuutusyhtiön tulee kohdella kaikkia oikeudenmukaisesti ja tasapuolisesti eivätkä sen liiketoimet saa tuottaa epäoikeutettua etua esimerkiksi yksittäiselle vakuutuksenottajalle. Kaikki työeläkevakuutusyhtiön ja vakuutuksenottajan väliset liiketoimet, esimerkiksi lainat ja muu vakuutuksenottajan toiminnan rahoittaminen, kiinteistö- ja muut kaupat sekä vuokrasopimukset, tulee

tehdä hyvän tavan mukaisesti markkinaehdoin. Vakuutuksenottajilta ostettavat palvelut tulee ostaa markkinaehtoisesti.

- Työeläkevakuutusyhtiön toiminnan yhteiskunnallinen tarkoitus ja itsenäisyys edellyttävät, että yhtiö ei suhteissaan vakuutuksenottajiin tai muissa liiketoimissaan käytä yhtiön toimintaan kuulumattomia järjestelyjä. Järjestelyä voidaan pitää sopimattomana esimerkiksi, jos työeläkevakuutukseen tai sijoitustoimintaan liittyviin liiketoimiin sidotaan työeläkevakuutusyhtiön kanssa samaan ryhmitymään kuuluvien vakuutusyhtiöiden vakuutusten tai muiden palvelujen hankkiminen tai käyttö.
- Työeläkevakuutusyhtiöllä tulee olla hallituksen hyväksymät kirjalliset ohjeet yhtiön ja vakuutuksenottajien välisissä liiketoimissa ja sopimussuhteissa noudatettavista periaatteista.

15 Sijoitustoiminnan järjestäminen ja sijoitussuunnitelma

- (1) TVYL 26 §:n 2 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiölle kuuluvat rahavarat ja muut varat on pidettävä erillään työeläkevakuutusyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön tai muun yhteisön tai säätiön varoista. TVYL 26 §:n 3 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön varainhallinta ja maksuliikenne on järjestettävä siten, että varoja ei käytetä työeläkevakuutusyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön tai muun yhteisön tai säätiön varainhallintaan tai maksuliikenteeseen. TVYL 26 §:n 4 momentin mukaan yhtiö voi erityisestä syystä vähäisessä määrin poiketa siitä, mitä TVYL 26 §:n 3 momentissa säädetään maksuliikenteestä, siten kuin Finanssivalvonta tarkemmin päättää.
- (2) TVYL 27 §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan on oltava itsenäistä. Yhtiöllä on oltava sijoitustoimintaa varten riittävä oma henkilöstö. TVYL 27 §:n 4 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiö voi kuitenkin ostaa tiettyjä lainkohdassa mainittuja sijoitustoimintaan liittyviä palveluja yhtiön ulkopuolelta edellyttäen, ettei näin vaaranneta työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan itsenäisyyttä.
- (3) TVYL 28 §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön hallituksen on laadittava yhtiölle sijoitussuunnitelma.
- (4) Finanssivalvonta antaa TVYL 27 §:n 5 momentin mukaan tarkemmat määräykset TVYL 27 §:n 4 momentissa tarkoitetuista työeläkevakuutusyhtiön omaa sijoitustoimintaa täydentävistä varojenhoitopalveluista, sijoitustoiminnan asiantuntijapalveluista, aputoiminnoista tai näihin rinnastettavista muista palveluista.
- (5) Finanssivalvonta antaa TVYL 28 §:n 3 momentin mukaan tarkemmat määräykset TVYL 28 §:ssä tarkoitusta sijoitussuunnitelmasta.

15.1 Työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan järjestäminen

15.1.1 Varainhallinnan ja maksuliikenteen järjestäminen

OHJE (kohdat 6–7)

- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 26 §:n 3 momentti edellyttää, että työeläkevakuutusyhtiöllä on maksuliikennettään varten omat, muista yhteisöistä erilliset kassa- ja pankkitilit. Työeläkevakuutusyhtiö ei esimerkiksi voi käyttää yhteistä konsernitiliä muun yhteisön tai säätiön kanssa. Konsernitilillä tarkoitetaan pankkitiliä, jossa maksuliikenne on hajautettu yksikkökohtaisesti, mutta varojen hallinta hoidetaan keskitetysti. Sellainen on esimerkiksi pankkitili, jossa eri yhteisöjen pankkitilien varat koetaan yhdeksi kokonaisuudeksi, ja jonka alatileihin kullakin yhteisöllä on oma käyttöoikeutensa.
- (7) TVYL 26 §:n 4 momentin mukainen poikkeus on mahdollinen esimerkiksi selvittelytilejä käytettäessä. Työeläkevakuutusyhtiön ja muun yhteisön tai säätiön välillä on mahdollista käyttää erilaisia selvittelytilejä, joille kirjataan palvelujen ostoa ja myyntiä tai näitä vastaavia tapahtumia tai työeläkevakuutusyhtiön ja asunto- ja kiinteistöyhteisöjen välistä vähäistä maksuliikennettä, ei kuitenkaan vakuutusmaksuliikennettä. Tiliä ei myöskään saa käyttää työeläkevakuutusyhtiön ja muun edellä mainitun yhteisön tai säätiön yhteisten tai yhteisöjen välisten omaisuuden saantoja tai luovutuksia koskevien tilitapahtumien kirjaamiseen. Tilin saldon tulee jatkuvasti olla euromäärältään vähäinen. Tilin tapahtumat selvitetään kuukausittain, kuitenkin viimeistään tilitapahtumakuukautta seuraavan kuukauden aikana.

15.1.2 Sijoitustoiminnan itsenäisyyden järjestäminen

OHJE (kohdat 8–9)

- (8) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 27 §:n 1 momentissa tarkoitettu työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan itsenäisyys varmistetaan siten, että sijoitustoiminnan päätöksenteon valmistelusta ja päätöksenteosta vastaa työeläkevakuutusyhtiön oma sijoitustoiminnan organisaatio ja henkilöstö, joka on riippumaton muista tahoista. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 27 §:n 1 momentti edellyttää, että yhtiön omalla henkilökunnalla on riittävässä määrin sellaista sijoitustoiminnan osaamista ja ammattitaitoa, ettei laitoksen tarvitse turvautua sijoitustoiminnassaan muihin kuin sijoitustoimintaa täydentäviin varojenhoitopalveluihin, aputoimintoihin ja näihin rinnastettaviin muihin palveluihin.
- (9) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sijoituspäätösten valmistelua ja tekemistä palveleva tietojen tuottaminen ja kerääminen sijoitusmarkkinoilta on sellaista TVYL 27 §:n 4 momentissa tarkoitettua palvelua, jota voidaan hankkia yhtiön ulkopuolelta. Tällaisia toimintoja voivat olla muun muassa erilaiset markkina-analysit, yritystutkimukset, luottotietojen hankkiminen sekä sijoitustoimintaan liittyvät koti- ja ulkomaiset asiantuntijapalvelut.

MÄÄRÄYS (kohta 10)

- (10) Työeläkevakuutusyhtiön ulkopuolelta ostettavien aputoimintojen tulee tuottaa yhtiön käyttöön sellaisia tietoja, jotka ovat tarpeen sijoitustoiminnan päätösten valmistelussa ja seurannassa.

OHJE (kohdat 11–12)

- (11) Edellä kohdassa 10 mainittuja aputoimintoja voivat olla esimerkiksi sijoitustoiminnan tietojenkäsittelyyn, juridiikkaan ja laskentatoimeen liittyvät palvelut. Aputoimintoja voivat olla myös jo tehtyjen sijoituspäätösten toteuttamiseen ja sijoitusten hoitoon liittyvät toiminnot, esimerkiksi kiinteistöjen huoltopalvelut.
- (12) Työeläkevakuutusyhtiö voi tehdä sijoitustoimintaa täydentäviä omaisuudenhoitosopimuksia esimerkiksi luottolaitoksen, sijoituspalvelulaissa (747/2012) tarkoitetun sijoituspalveluyrityksen tai siihen rinnastettavan yrityksen sekä muussa valtiossa toimiluvan saaneen, julkisen valvonnan alaisen sijoituspalveluyrityksen kanssa.

MÄÄRÄYS (kohdat 13–15)

- (13) Työeläkevakuutusyhtiön hallituksen tulee hyväksyä sopimukset ulkopuolisten omaisuudenhoitajien kanssa. Erityisesti päätöksentekovaltuuksia annettaessa tulee varmistaa, että työeläkevakuutusyhtiön itsenäinen päätöksenteko sijoitusasioissa ei vaarannu.
- (14) Sijoitusvarojen hoitoa koskevasta omaisuudenhoitosopimuksesta tulee ilmetä ainakin seuraavat seikat:
- toimeksiannon laajuus ja valtuudet
 - sijoitustoiminnan periaatteet ja rajoitukset (mm. tavoitteet, riskit, omaisuuden allokointi)
 - säännöllinen raportointi (mm. tuotto/tavoitteet, allokaatio ja riskitaso)

- hoitopalkkio
- sopimuksen irtisanomismenettely.

- (15) Toimeksianto saa koskea vain tiettyä, rajattua osuutta työeläkevakuutusyhtiön sijoituksista, ja näiden toimeksiantojen yhteismäärä ei saa olla merkittävä. Toimeksiannon osuus omaisuudenhoitoyhteisön hallinnassa olevista kokonaisvaroista ei myöskään saa olla merkittävä.

15.2 Hallituksen vastuut sijoitustoiminnassa ja sijoitustoiminnan riskienhallinnassa / sijoitussuunnitelma

OHJE (kohta 16)

- (16) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 28 §:n 1 momentti tarkoittaa, että hallitus vastaa yhtiön varojen sijoittamisesta, sijoitusvaltuuksien asianmukaisuudesta sekä sijoittamisen riskeistä.

MÄÄRÄYS (kohdat 17–19)

- (17) Hallitus vastaa sijoitussuunnitelman pitämisestä ajan tasalla.
- (18) Ainakin seuraavat asiakokonaisuudet tulee käsitellä sijoitussuunnitelman yhteydessä sen lisäksi, mitä TVYL 28 §:n 2 momentissa säädetään:
- Toimintaympäristön ja yhtiön toiminnan sijoitustoiminnalle asettamat vaatimukset lyhyellä ja pitkällä aikavälillä
 - Arvio toimintaympäristön tilasta ja kehitysnäkymistä
 - Arvio yhtiön vakavaraisuuden kehittymisestä
 - Vastuullisen vakuutusmatemaatikon sijoitusriskienhallintaa ja sijoitustoimintaa varten laatima selvitys vastuuelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta ottaen huomioon yhtiön toiminnan laatu ja laajuus
 - Arvio sijoitusten keskeisistä riskeistä mm. arvomuutosten ja odotettujen tuottojen osalta
 - Sijoitustoiminnan yleiset periaatteet
 - Yhtiön sijoitustoiminnan strategiset tavoitteet
 - Riskienhallinnalliset tavoitteet ja rajoitteet
 - Sijoituksiin liittyvät merkittävimmät riskit, kuten valuutta-, luotto-, korko-, markkina- ja likviditeettiriski
 - Johdannaisten käytön periaatteet

Johdannaisten käytön periaatteissa tulee tarvittaessa ottaa kantaa periaatteiden ja toiminnan eroavuuksiin pitkällä ja lyhyellä aikavälillä.

- Varojen sijoittaminen vuonna X
 - Perusallokaatio (sijoitettavien varojen jakautuminen omaisuuslajeihin) ja sallitut vaihteluvälit eli limiitit
 - Tuottotavoitteet
 - Riskienhallinnalliset tavoitteet ja rajoitteet (limiitit) sekä mahdolliset vertailuindeksit
 - Varavaraisuusluokittelun perusteet
- Ohjausjärjestelmä
 - Hallitus
 - Toimitusjohtaja
 - Sijoitusorganisaation päätösvaltuudet
 - Ulkopuolisten palveluiden käyttö
 - Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan organisointi tai viittaus hallituksen niistä mahdollisesti tekemään erilliseen päätökseen
 - Sijoitustoiminnan jatkuvuuden varmistaminen normaaliolojen häiriötilanteissa
- Raportointijärjestelmien kuvaus
 - Sijoitusriskienhallintatoiminnon raportointi
 - Sijoitustoiminnon raportointi
 - Tilanteet, joissa hallitukselle raportoidaan erikseen
- Muut keskeiset linjauspäätökset
 - Omistajaohjauksen periaatteet tai viittaus hallituksen asiasta mahdollisesti tekemään erilliseen päätökseen
 - Vastuullisen sijoittamisen periaatteet tai viittaus hallituksen asiasta mahdollisesti tekemään erilliseen päätökseen
- Sijoitussuunnitelman päivittämisen periaatteet

(19) Finanssivalvonnalle on toimitettava hallituksen hyväksymä sijoitussuunnitelma ja ne hallituksen tekemät muut päätökset, joihin sijoitussuunnitelmassa edellä 18 kohdassa sanotun mukaisesti mahdollisesti viitataan. (Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)

16 Luotonotto, siitä ilmoittaminen ja luottohäiriöriskisopimukset

- (1) Finanssivalvonnalle lainan ottamisesta tehtävistä ilmoituksista säädetään VYL 15 luvun 1 §:n 2 momentissa.
- (2) Finanssivalvonta antaa VYL 15 luvun 1 §:n 2 momentin mukaan tarkemmat määräykset lainan ottamista koskevan ilmoituksen antamisesta ja sen sisällöstä.
- (3) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä sellaisesta luottohäiriöriskinvaihtosopimuksesta, joka voidaan rinnastaa VYL 15 luvun 3 §:n 2 momentin 1 kohdassa tarkoitettuun luottohäiriöriskinvaihtosopimukseen, perustuu VYL 15 luvun 3 §:n 2 momentin 2 kohtaan.

MÄÄRÄYS (kohdat 4–7)

- (4) Työeläkevakuutusyhtiön ja VYL 15 luvun 1 §:n 3 momentissa tarkoitetun tytäryhteisön on viimeistään kahden viikon kuluessa luoton ottamisesta ilmoitettava Finanssivalvonnalle:
 - välttämättömän maksuvalmiuden hoitamiseksi ottamastaan luotosta,
 - pääomalainan ottamisesta ja
 - oman henkilökuntansa omistamalta henkilöstörahastolta ottamastaan luotosta.
- (5) Ennen vuositilintarkastusta on Finanssivalvonnalle laadittava lisäksi erillinen ilmoitus, jossa edellä kohdassa 4 todettujen luottojen osalta ilmoitetaan kaikki:
 - työeläkevakuutusyhtiöllä voimassa olevat luotot,
 - työeläkevakuutusyhtiön edellisen kalenterivuoden aikana nostamat luotot,
 - työeläkevakuutusyhtiön tytäryhteisöjen voimassa olevat luotot ja
 - työeläkevakuutusyhtiön tytäryhteisöjen edellisen kalenterivuoden aikana nostamat luotot.
- (6) Liiketoimintaan liittyvät tavanomaiset tililuotot ja muut niihin rinnastettavat luotot on ilmoitettava vain, mikäli Finanssivalvonta sitä erikseen pyytää.
- (7) Luottohäiriöriskinvaihtosopimukset katsotaan vakioiduiksi sopimuksiksi eikä niitä tulkita vakuuden antamiseksi, jos sopimukset on laadittu International Swaps and Derivatives Associationin (ISDA) laatimien tai muiden vastaavien standardoitujen mallidokumentaatioiden mukaisesti.

17 Työeläkelaitosten välisiin vastuunsiirtoihin kytketty omaisuusjärjestelyt

- (1) Työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamisesta eläkesäätiölle tai eläkekassalle säädetään TVYL 10 a luvussa. TVYL 29 c §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön ja vastaanottavan eläkelaitoksen on haettava työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovutukselle Finanssivalvonnan suostumus. TVYL 29 c §:n 3 momentin mukaan Finanssivalvonnan on annettava suostumuksensa työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamiseen, jollei toimenpide loukkaa vakuutettuja etuja ja jollei sen katsota vaarantavan vakuutustoiminnan tervettä kehitystä.
- (2) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamista koskevasta hakemuksesta ja hakemuksessa tarvittavista selvityksistä perustuu TVYL 29 c §:n 5 momenttiin.
- (3) Työeläkevakuutusyhtiöiden vakuutuskannan ja sen osan luovuttamisesta toiselle työeläkevakuutusyhtiölle säädetään TVYL 10 luvussa. TVYL 29 §:n 1 momentin mukaan Finanssivalvonnan on annettava suostumuksensa vakuutuskannan tai sen osan luovuttamiseen, jollei toimenpide loukkaa vakuutettuja etuja, jollei sen katsota vaarantavan vakuutustoiminnan tervettä kehitystä ja jos Finanssivalvonta katsoo vakuutuskannan luovuttamisen olevan työeläkejärjestelmän toimeenpanon kannalta perusteltua. Finanssivalvonnalla on oikeus liittää suostumukseensa ehdot, joita se pitää tarpeellisina vakuutettujen etujen tai vakuutustoiminnan terveen kehityksen turvaamiseksi.

OHJE (kohta 4)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 29 c §:n 3 momentti ja TVYL 29 §:n 1 momentti edellyttävät, että vastuunsiirtoihin ei kytketä eikä niiden ohella tehdä vastuunsiirtoihin kuulumattomia siirtyvän omaisuuden arvoon nähden merkityksellisiä kiinteistökauppoja tai muita omaisuusjärjestelyjä joko työnantajan tai sellaisen tahon kanssa, jossa työnantaja omistuksen perusteella tai muuten voi käyttää tosiasiallisesti määräysvaltaa vastuunsiirrossa.

MÄÄRÄYS (kohta 5)

- (5) Suostumuksen antamiselle asetettujen edellytysten täyttymisen arviointia varten hakijoiden tulee TVYL 10 a luvun mukaista vastuunsiirtoa koskevan hakemuksen yhteydessä ilmoittaa Finanssivalvonnalle tässä kohdassa sanotut seuraavien tahojen väliset omaisuusjärjestelyt: vastaanottava työeläkelaitos, luovuttava työeläkelaitos, luovuttavan/vastaanottavan työeläkelaitoksen vastuunsiirtoon liittyvä työnantaja ja työnantajan edellä kohdassa 4 sanottu määräysvaltayhteisö:
 - kaikki vastuunsiirtoon liittyvät, vastuunsiirron yhteydessä toteutettavat ja kahden vuoden kuluessa vastuunsiirron jälkeen toteutettavaksi sovitut omaisuusjärjestelyt
 - kaikki kaksi vuotta ennen vastuunsiirtoa toteutetut omaisuusjärjestelyt.

OHJE (kohta 6)

- (6) Finanssivalvonta suosittaa, että Finanssivalvonnalle ilmoitetaan myös TVYL 10 luvun mukaisten vastuunsiirtojen osalta edellä kohdassa 5 mainitut tiedot.

18 Hakemus työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamiseksi

- (1) TVYL 29 c §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön ja vastaanottavan eläkelaitoksen on haettava työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovutukselle Finanssivalvonnan suostumus.
- (2) Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamista koskevasta hakemuksesta ja hakemuksessa tarvittavista selvityksistä perustuu TVYL 29 c §:n 5 momenttiin.

MÄÄRÄYS (kohta 3)

- (3) Haettaessa Finanssivalvonnan suostumusta työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovutukselle on hakemuksen liitteenä toimitettava seuraavat asiakirjat:
 - Työnantajakohtaisen vakuutuskannan luovuttamista koskeva sopimus.
 - Vakuutuskannan luovuttavan työeläkevakuutusyhtiön ja vastaanottavan eläkelaitoksen päätökset asiasta.
 - Työeläkevakuutusyhtiön vakuutusmatemaatikon selvitys luovutuksessa siirtyvän vastuuvelan määrästä.
 - Selvitys sekä luovuttavan että vastaanottavan eläkelaitoksen vakavaraisuuspääoman määrästä ja vakavaraisuusrajasta sekä siirtyvän vakavaraisuuspääoman määrästä.
 - Jos siirtyvän vakavaraisuuspääoman määrä on pienempi kuin TVYL 29 e §:n 2 momentissa tarkoitettussa sosiaali- ja terveysministeriön asetuksessa säädetään, selvitys siirtyvän vakavaraisuuspääoman vaikutuksesta vastaanottavan eläkelaitoksen vakavaraisuuden ja vakuutusmaksun kehitykseen sekä mainitun vaikutuksen vuoksi luovutuksen yhteydessä tai myöhemmin toteutettavista toimenpiteistä. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
 - Selvitys siirtyvän omaisuuden määrästä, omaisuuslajeista, arvostusperusteista ja mahdollisesta työnantajasidonnaisesta omaisuudesta.
 - Selvitys siirtyvästä vakuutuskannasta, työnantajasta, vakuutuksen numerosta ja vakuutettujen piiristä.
 - Selvitys siitä, onko samaa vakuutuskantaa tai osaa siitä luovutettu aikaisemmin. Mikäli vakuutuskantaa tai osaa siitä on luovutettu aikaisemmin, selvitys siitä, että aiemman ja suunnitellun uuden luovutushetken välillä on kulunut vähintään viisi vuotta, tai, jos luovutukseen tulisi soveltaa TVYL 29 a §:n 5 momenttia, selvitys siitä, että aiemman ja suunnitellun uuden luovutushetken välillä on kulunut vähintään kolme vuotta ja että säännöksen soveltamisedellytykset täyttyvät. *(Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024)*
 - Selvitys siitä, mitä siirrosta aiheutuvista kohtuullisista hallinnollisista kustannuksista on sovittu.

19 Jatkuvuus- ja valmiussuunnittelu (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*)

- (1) TVYL 12 b §:n 1 momentin mukaan työeläkevakuutusyhtiön on asianmukaisin toimin varmistettava toimintansa jatkuvuus ja säännöllisyys kaikissa tilanteissa ja tätä varten yhtiöllä on oltava hallituksen hyväksymä jatkuvuussuunnitelma.
- (2) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan⁵ jatkuvuussuunnitelmalla työeläkevakuutusyhtiö pyrkii varautumaan sen kannalta keskeisiin uhkiin siten, että se pystyy jatkamaan toimintaansa mahdollisimman pienin menetyksin, vaikka sen toiminta häiriintyisikin jostain syystä, esimerkiksi tietojärjestelmäkustosten vuoksi. Suunnitelma liittyy suuressa määrin yhtiön riskienhallintaan ja sen suunnitteluun.
- (3) Häiriötilanteita ovat ainakin työeläkevakuutusyhtiön henkilöstöä, toimitiloja, tietojärjestelmiä tai tietoliikennettä kohdanneet vahingot tai tahalliset teot.
- (4) VYL 31 luvun 13 §:n 1 momentin mukaan vakuutusyhtiön tulee varmistaa tehtäviensä mahdollisimman häiriötön hoitaminen myös poikkeusoloissa osallistumalla vakuutusalan valmiussuunnitteluun ja valmistelemalla etukäteen poikkeusoloissa tapahtuvaa toimintaa sekä muin toimenpitein.
- (5) Valmiuslaissa tarkoitetuissa poikkeusoloissa häiriötilanne kestää tyypillisesti pidempään kuin tilanteet, joihin on varauduttu normaaliolojen jatkuvuussuunnitelmassa. Lisäksi uhat, joihin varaudutaan, ovat tyypillisesti vakavampia kuin uhat, joita kohdataan normaalioloissa. Huoltovarmuuden tavoitteista annetussa valtioneuvoston päätöksessä (568/2024) kerrotaan varautumisen tavoitteista. Vakuutusalan pooli on laatinut ohjeita varautumisesta.
- (6) Poikkeusoloihin liittyviä keskeisiä työeläkevakuutusyhtiön tehtäviä ovat etenkin kansalaisten toimeentuloturvaan ja eläkevarojen pysyvyyteen vaikuttavat tehtävät. Tällaisiin tehtäviin liittyviä, yhtiötä ja sitä kautta kansalaisia koskevia poikkeusoloriskejä ovat ainakin eläkkeiden maksun vaarantuminen, eläkkeiden rahoituksen ja likviditeetin hallinnan vaarantuminen, erilaisten yhtiön omien tai yhteiskunnan järjestelmien ja infrastruktuurin toiminnan vaarantuminen, yhtiön omalla vastuulla olevien verkostojen toimimattomuus ja palvelutoiminnan pysähtyminen sekä erilaiset informaatio- ja vastapuoliriskit.
- (7) Hallituksen esityksen 96/2014 mukaan työeläkevakuutusyhtiöt tekevät varautumissuunnitelman VYL 31 luvun 13 §:n perusteella valmiuslaissa määriteltäviin poikkeusoloihin varautumiseksi. Varautumissuunnitelma on kuitenkin osa niitä tarvittavia toimenpiteitä, millä yhtiö varmistaa toimintansa jatkuvuuden, ja siten se on käytännössä usein myös osa jatkuvuussuunnitelmaa.

OHJE (kohdat 8–9)

- (8) Finanssivalvonta suosittelee, että työeläkevakuutusyhtiö laatii hallituksen hyväksymän valmiussuunnitelman osana riskienhallintaansa. Jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien tulisi muodostaa yhtenäinen kokonaisuus.
- (9) Finanssivalvonta suosittelee, että työeläkevakuutusyhtiö säilyttää toimintakykynsä vähintään 12 kuukautta kestävien poikkeusolojen ajan. Yhtiön toimintakyky tulisi mitoittaa siten, että sen vastuulla

⁵ Hallituksen esitys 96/2014 s. 12.

olevat, etenkin kansalaisten toimeentuloturvaan ja eläkevarojen pysyvyyteen vaikuttavat tehtävät eivät vaarannu poikkeusoloissa.

19.1 Vastuut ja suunnitelmien laatiminen ja testaaminen

OHJE (kohdat 10–17)

- (10) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiö määrittelee selkeät tehtävät ja vastuut yhtiön jatkuvuus- ja valmiussuunnitteluun. Määrittelyn tulisi kattaa ainakin normaaliolojen häiriötilanteisiin ja poikkeusoloihin varautuminen, jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien ajan tasalla pitäminen, suunnitelmien mukaisesti toimenpiteisiin ryhtyminen, toiminnan johtaminen, päätöksentekojärjestelmän ylläpitäminen ja viestintä.
- (11) Finanssivalvonta suositaa, että työeläkevakuutusyhtiöllä on selkeä kirjallinen toimintamalli jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien laatimiseen, ylläpitoon ja testaamiseen sekä jatkuvuus- ja valmiussuunnittelun tilanteen seuraamiseen.
- (12) Finanssivalvonta suositaa, että jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmat perustuvat työeläkevakuutusyhtiön toimintojen uhka- ja haavoittuvuusanalyysiin eli arvioihin tietoihin, järjestelmiin, toimintoihin ja palveluihin kohdistuvista uhkista, haavoittuvuuksista ja riskeistä. Suunnitelmien laajuus tulisi suhteuttaa yhtiön toimintojen luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen. Suunnitelmien tulisi ohjata toimintaa ja tiedottamista erilaisissa häiriötilanteissa.
- (13) Finanssivalvonta suositaa, että lähtökohtana jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmille on, että työeläkevakuutusyhtiö kartoittaa ja priorisoi tärkeimmät toimintaprosessinsa ja määrittelee niille toipumisajat, joiden kuluessa prosessi on kyettävä palauttamaan toimintaan. Priorisoiduille prosesseille tulisi suunnitella toipumismenettelyt ja vaihtoehtoiset toimintamallit toiminnan katkosten varalta. Erityisesti tulisi varmistaa, että toiminnan toipumisen kannalta tärkeät tiedot ovat palautettavissa ajan tasalle.
- (14) Finanssivalvonta suositaa, että valmiussuunnitelma turvaa poikkeusoloissa sellaiset kansalaisten toimeentuloturvaan ja eläkevarojen pysyvyyteen vaikuttavat seikat, joihin työeläkevakuutusyhtiö voi vaikuttaa omilla toimillaan. Näitä olisivat ainakin eläkkeiden ratkaisu- ja maksatustoiminnan, varojenhoidon, asiakastietojen ja eläketurvaa koskevien tietojen, tietojärjestelmien, niiden tarvitseman tietojenkäsittelyinfrastruktuurin sekä palveluverkostojen toimivuuden ja käytettävyyden turvaaminen sekä häiriötön hoito. Yhtiön tulisi sopimuksilla tai muilla tarpeellisilla toimilla pyrkiä varmistamaan poikkeusoloja varten sähkönsaanti ja muut palvelut, jotka ovat välttämättömiä yhtiön mainittujen tehtävien hoitamiseksi.
- (15) Finanssivalvonta suositaa, että valmiussuunnitelmassa kuvataan poikkeusolojen toimintaperiaatteet, toiminnot, palvelut sekä tarvittava yhteistyö sidosryhmien kanssa. Valmiussuunnitelman tulisi sisältää myös toimivuusvaatimukset poikkeusoloissa, palveluiden hallitun supistamisen vaiheet sekä toimenpiteet normaalioloihin palaamiseksi. Suunnitelmassa tulisi ottaa huomioon myös tilanteet, joissa otetaan käyttöön valmiuslain mukaisia toimivaltuuksia.
- (16) Finanssivalvonta suositaa, että jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmat päivitetään säännöllisesti ja ne sopeutetaan työeläkevakuutusyhtiön toiminnan ja toimintaan vaikuttavien ulkoisten tekijöiden muuttumiseen.
- (17) Finanssivalvonta suositaa, että jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmia testataan ja niiden mukaista toimintaa harjoitellaan säännöllisesti.

19.2 Varautuminen tietojen hallinnan ja tietojärjestelmien osalta

OHJE (kohta 18)

(18) Finanssivalvonta suositaa tietojen hallintaan ja tietojärjestelmiin liittyen seuraavaa:

- Yhtiön tulisi turvata tietojen säilyminen ja riittävä tapahtumien kirjaaminen. Mikäli tietojärjestelmät eivät ole käytössä, tietoliikenne ei toimi tai muut infrastruktuurin palvelut ovat rajoitetusti käytettävissä, tulisi tietojen säilyminen ja riittävä tapahtumien kirjaaminen varautua suorittamaan muulla tavoin.
- Yhtiön tulisi varmistaa tietojenkäsittelyn infrastruktuurissa varmuuskopiointi toipumisjärjestelmiin. Tietojärjestelmät ja ohjelmistot tulisi luokitella tärkeysjärjestykseen sen mukaan, kuinka nopeasti niiden on toivuttava erilaisissa häiriötilanteissa.
- Yhtiön tulisi järjestää toiminnan jatkuvuuden kannalta riittävä tietojen ja ohjelmien varmistus toipumisjärjestelmiin riittävän etäällä sijaitseviin turvatiloihin.
- Yhtiön tulisi varmistaa kansalaisten toimeentuloturvan ja eläkevarojen pysyvyyden varmistamiseksi riittävä määrä tietojenkäsittelykapasiteettia.
- Yhtiöllä tulisi olla toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi kyky käynnistää tietojenkäsittelytoiminta uudessa ympäristössä tai varakonekeskuksessa.
- Yhtiön tulisi varmistaa valmiiksi suunnitellut ja toimivat yhteydet tarpeellisiin yhteistyökumppaneihin sekä yhteisiin tai keskitettyihin tietovarastoihin.
- Yhtiön tulisi suunnitella varmistusten käyttö siten, että niiden tietojen ja käytettävissä olevien ohjelmistojen pohjalta kyetään käynnistämään toiminta uudelleen siinäkin tilanteessa, että varsinainen tietojenkäsittelykeskus ja sen lähialueet ovat pysyvästi tuhoutuneet. Tämä edellyttäisi varmistusten käyttövalmiuden varmistamista.

19.3 Varautuminen ulkoistettujen toimintojen osalta

OHJE (kohdat 19–20)

- (19) Finanssivalvonta suositaa, että varautuminen, mukaan lukien myös toiminnan harjoittelu häiriötilanteita varten, ulotetaan ulkoistettuihin toimintoihin siinä laajuudessa kuin työeläkevakuutusyhtiön tehtävien turvaaminen edellyttää.
- (20) Finanssivalvonta suositaa, että ulkoistettujen palvelujen toimivuus ja käytettävyys varmistetaan valvonnalla ja sopimusjärjestelyillä. Varautuminen tulisi ottaa huomioon jo ulkoistamissopimuksissa.

19.4 Ohjeen noudattaminen

OHJE (kohta 21)

- (21) Finanssivalvonta suositaa, että jos työeläkevakuutusyhtiö ei noudata luvun 19 ohjeita, yhtiö ilmoittaa Finanssivalvonnalle, miten ohjeista poiketaan ja poikkeamisen perustelut, sekä toimittaa selvityksen siitä, miten VYL 31 luvun 13 §:n 1 momentin mukainen varautumisvelvollisuus täytetään.

20 Osallistuminen asuntokauppalain mukaiseen rakennuttamistointintaan

- (1) TVYL 2 §:n mukaan työeläkevakuutusyhtiön tehtävänä on harjoittaa sosiaaliturvaan kuuluvaa lakisääteistä eläkevakuutusliikettä hoitamalla lakisääteisen eläketurvan toimeenpanoa ja yhtiölle tätä varten kertyviä varoja vakuutusten käsittämät edut turvaavalla tavalla. Työeläkevakuutusyhtiö ei TVYL 3 §:n mukaan saa harjoittaa muuta vakuutusliikettä kuin TyEL:n tai YEL:n mukaista toimintaa ja siihen suoraan liittyvää jälleenvakuutusta.

OHJE (kohdat 2–7)

- (2) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 2 ja 3 §:n tarkoituksena on estää yhtiöitä laajentamasta toimintaansa sellaisiin muun liiketoiminnan muotoihin, jotka saattaisivat vaarantaa vakuutetut edut.
- (3) Asuntokauppalaki koskee asunto-osakkeiden ja muiden asuinhuoneiston hallintaan oikeuttavien yhteisösuuksien kauppaa, ostajan oikeudellisen ja taloudellisen aseman suojaamista rakentamisvaiheessa sekä eräitä muita asuntojen ja asuntoyhteisön muiden tilojen tuotantoon ja myyntiin liittyviä oikeussuhteita. Perustajaosakkaalla tarkoitetaan lain 1 luvun 4 §:n 1 momentin mukaan luonnollista henkilöä taikka oikeushenkilöä, joka merkitsee tai muuten omistaa asunto-osakkeen tai muun asuinhuoneiston hallintaan oikeuttavan yhteisöosuuden rakentamisvaiheen aikana. Lakia koskevan hallituksen esityksen 14/1994 mukaan⁶ asunto-osakeyhtiömuotoisessa asuntotuotannossa käytetään kahta organisaatio- ja rahoitusjärjestelmää: perustajaurakointia ja perustajarakennuttamista.
- (4) Perustajaurakoinnissa asunto-osakeyhtiön perustajaosakkaana on hallituksen esityksen 14/1994 perustelujen mukaan rakennusliikkeen omistaja tai siinä määräävässä asemassa oleva osakas taikka rakennusliikkeen lukuun toimiva henkilö. Perustajarakennuttamisessa asunto-osakeyhtiön perustajaosakkaana ei ole rakennusliikkeen omistaja tai edustaja vaan muu taho, esimerkiksi yleishyödyllinen rakennuttajayhteisö taikka muu yritys tai sen edustaja. Rakennushankkeen toteuttamiseksi käytetään yleensä perustajaosakkaaseen nähden ulkopuolista rakennusurakoitsijaa. Tällöin rakennuttajana toimiva asunto-osakeyhtiö ja urakoitsijana toimiva rakennusliike eivät ole rakentamisvaiheen aikana saman tahon määräysvallassa.
- (5) Asuntokauppalain mukaisessa perustajaurakoinnissa urakoitsija ottaa laajasti kantaakseen rakennustoimintaan liittyviä riskejä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan nämä riskit eivät kuulu TVYL 2 ja 3 §:n mukaiseen työeläkevakuutustoimintaan eivätkä myöskään työeläkevakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaan. Edellä mainitun vuoksi työeläkevakuutusyhtiöt eivät Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan voi toimia asuntokauppalain mukaisena perustajaurakoitsijana.
- (6) Työeläkevakuutusyhtiöt voisivat sen sijaan osallistua asuntokauppalain mukaisiin rakennushankkeisiin perustajarakennuttajana ja perustajaosakkaana.
- (7) Finanssivalvonta suosittaa, että työeläkevakuutusyhtiöt kuitenkin ennen sijoituspäätösten tekemistä arvioivat huolellisesti hankkeisiin liittyvät asuntokauppalain velvoitteista aiheutuvat riskit ja vastuut, jotta vakuutetut edut eivät vaarantuisi. Finanssivalvonta suosittaa myös, että arvioidessaan osallistumistaan asuntokauppalain mukaisiin rakennushankkeisiin työeläkevakuutusyhtiöt samoin kiinnittävät

⁶ Hallituksen esitys 14/1994 s. 4 ja 5.

Määräykset ja ohjeet 2/2017

Antopäivä: 10.1.2017

Voimassa: 1.4.2017 lukien toistaiseksi

46 (51)

huomiota siihen, että näiden sijoitusten osuus säilyy kohtuullisessa suhteessa yhtiön sijoitusomaisuuden määrään ja riskinkantokykyyn.

21 Yhtiökohtaisten maksunosien markkinointi (*Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024*)

- (1) TVYL 31 §:n 2 momentin mukaan Finanssivalvonta valvoo työeläkevakuutusyhtiöiden markkinointia.
- (2) TVYL 33 b §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön markkinoinnista.
- (3) SopMenL 2 §:ssä säädetään elinkeinotoiminnassa käytettävistä ilmaisuista ja 2 a §:ssä vertailevasta markkinoinnista.

OHJE (kohdat 4–7)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan TVYL 33 b § tarkoittaa, että vakuutusmaksun yhtiökohtaista maksunosaa koskevassa arviossa on esitettävä selkeästi ja ymmärrettävästi ne asiakkaan kannalta merkittävät oletukset ja muut maksunosan määrään vaikuttavat seikat, joihin arvio perustuu.
- (5) Finanssivalvonta suosittelee, että työeläkevakuutusyhtiöön mahdollisesti siirtyvälle asiakkaalle esitettävästä asiakashyvitysarviosta, joka sisältää tietoja jälkihyvityksistä, käy ilmi sekä jälkihyvitysten vaikutus että asiakashyvitysten taso ainakin kahtena seuraavana vuotena jälkihyvitysten päättymisen jälkeen.
- (6) Finanssivalvonta suosittelee, että vakuutusmaksun yhtiökohtaisen maksunosan vertailevassa markkinoinnissa kiinnitetään erityistä huomiota käytettävien tietojen ja ilmaisujen vertailukelpoisuuteen, havainnollisuuteen ja olennaisuuteen asiakkaalle.
- (7) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan on SopMenL 2 a §:ssä tarkoitettua harhaanjohtavaa markkinointia verrata yksittäisen asiakkaan tiedoilla laskettua vakuutusmaksun yhtiökohtaista maksunosaa toisen työeläkevakuutusyhtiön keskimääräiseen vastaavaan maksunsaan.

22 Raportointi Finanssivalvonnalle (*Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024*)

Näissä määräyksissä ja ohjeissa on seuraavassa kohdassa annettu määräys tietojen säännöllisestä toimittamisesta Finanssivalvonnalle:

- luku 12, kohta 10.

23 Kumotut määräykset ja ohjeet

Nämä määräykset ja ohjeet kumoavat voimaan tullessaan seuraavat Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet:

- Määräys- ja ohjekokoelma vakuutusyhtiöille, työeläkevakuutusyhtiöille, vakuutusyhdistyksille, vakuutusomistusyhteisöille, kolmannen maan vakuutusyhtiöiden sivuliikkeille ja lailla perustetuille eläkelaitoksille 11.10.2016. Dnro FIVA 16/01.00/2016: alaluvun 4.1C Työeläkevakuutusyhtiön ja työeläkevakuutusyhtiön omistusyhteisön johdon kelpoisuus, alaluvun 10.1 Sijoitussuunnitelma kohdan 2, alaluvun 10.8 Työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan järjestäminen kohdat 1–3 ja alaluvun 15.5 Työeläkevakuutusyhtiötä koskevat lisämääräykset. Alalukuja 10.1 Sijoitussuunnitelma ja 10.8 Työeläkevakuutusyhtiön sijoitustoiminnan järjestäminen ei sovelleta työeläkevakuutusyhtiöihin näiden määräysten ja ohjeiden voimaantulon jälkeen
- Finanssivalvonnan kannanoton dnro 1/401/2005 Työeläkevakuutusyhtiön ja vakuutuksenottajan välisissä liiketoimissa ja sopimussuhteissa noudatettavat periaatteet
- Finanssivalvonnan kannanoton 1/2012 Työeläkevakuutusyhtiöiden luotettava hallinto
- Finanssivalvonnan kannanottoja 3/2010 Työeläkelaitosten välisiin vastuunsiirtoihin kytketyt omaisuusjärjestelyt, 1/2010 Palkitsemiseen liittyvä kannanotto, 1/2011 Palkitsemisjärjestelmiä koskevan kannanoton päivitys ja 5/2011 Vakuutuslaitosten osallistuminen asuntokauppalaan mukaiseen rakennuttamistoimintaan ei sovelleta työeläkevakuutusyhtiöihin näiden määräysten ja ohjeiden voimaantulon jälkeen
- Määräykset ja ohjeet 1/2016 Työkyvyttömyysriskin hallinta: Työeläkevakuutusyhtiöt (*Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026*).

24 Muutoshistoria

Näitä määräyksiä ja ohjeita on muutettu niiden voimaantulon jälkeen seuraavasti:

Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024

- muutettu ja täydennetty 6–9 ja 13 lukuja, minkä johdosta osassa lukuja myös kohtien numerointi on muuttunut
- lisätty 11, 20, 21, 23 ja 24 luvut
- tehty teknisluonteisia muutoksia useisiin muihin lukuihin

Muutokset liittyvät hyvää hallintoa ja sisäistä valvontaa koskevien määräysten ja ohjeiden täydentämiseen sekä vakuutusmaksun yhtiökohtaisten maksunosien markkinointia koskevien ja operatiivisen toiminnan häiriöistä ilmoittamista koskevien määräysten ja ohjeiden lisäämiseen.

Annettu 5.11.2025, voimaan 1.1.2026

- lisätty 3 lukuun kohta 3 sekä uusi 11 luku, minkä johdosta jäljempien lukujen numerointi on muuttunut
- muutettu ja täydennetty lukuja 4, 5 ja 19
- tehty pieniä täsmennyksiä joihinkin muihin lukuihin

Muutoksilla on täydennetty ja päivitetty johdon kelpoisuutta, työkyvyttömyysriskin hallintaa ja jatkuva- ja valmiussuunnittelua koskevia määräyksiä ja ohjeita.

25 Siirtymä- ja voimaantulomääräykset (*Annettu 22.11.2023, voimaan 1.4.2024*)

- (1) Luvun 12 kohdassa 10 tarkoitettu vuosi-ilmoitus tehdään vuotta 2024 koskien ajalta 1.4.2024–31.12.2024.