

Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiön
toimintakertomus ja tilinpäätös
2024

Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiön toimintakertomus tilikaudelta 1.1.– 31.12.2024

Y-tunnus	0187730-6
Kotipaikka	Oulu
Osoite	c/o Porasto Oy Arabiankatu 12, 6 kerros
Tilikausi	12 kk
Rahayksikkö	Euro
Tilinpäätöksen laati	Porasto Oy

Tilinpäätös, toimintakertomus, kirjanpidot, tililuettelo sekä luettelo kirjanpidosta ja aineistoista on säilytettävä vähintään 10 vuotta (KPL 2:10.1 §) tilikauden päättymisestä. Tilikauden tositteet, liiketapahtumia koskeva kirjeenvaihto sekä muu kuin KPL:n 1 momentissa mainittu kirjanpitoaineisto on säilytettävä vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §) siten, että 6,7 ja 9 §:n vaatimukset täyttyvät.

Sisällysluettelo

Toimintakertomus	1
Yleistä eläkesäätiöstä	1
Eläkesäätiön hallinto	1
Eläkesäätiön ja osakkaan väliset liiketoimet ja muu toiminta	1
Eläkesäätiön vakuutetut ja eläkkeensaajat	2
Tilikauden tulos	2
Eläkesäätiön vastuovelka ja vastuuvelan kate	2
Eläkesäätiön sijoitustoiminta	2
Eläkesäätiön merkittävimmät riskit ja näkymät vuoteen 2025	3
Tilinpäätös 1.1.2024 -31.12.2024	4
Tuloslaskelma A-osasto	4
Tase A-osasto	5
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	6
Tuloslaskelman liitetiedot A-osasto	7-8
Taseen liitetiedot A-osasto	9-10
Tilinpäätöksen liitetiedot	11
Liitetiedot henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä	11
Riskit ja riskienhallinta	12-15
Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot	16
Luettelo käytetyistä kirjanpitoluokista	16
Allekirjoitukset	17

Toimintakertomus

Yleistä eläkesäätiöstä

Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiö on lisäeläkesäätiö, jonka osakkaana on Partnera Oyj. Eläkesäätiö on suljettu kokonaisuudessaan 1.2.1993 ja perhe-eläkeoikeuden osalta 30.11.1990, joten eläkesäätiön vakuutettujen piiriin ei pääse enää uusia työntekijöitä.

Vuosi 2024 oli eläkesäätiön 56. toimintavuosi. Eläkesäätiöön sovellettiin vuonna 2024 niitä säännöksiä, jotka koskevat lain lisäeläkesäätiöistä ja lisäeläkekassoista mukaan alle 100 vakuutetun lisäeläkesäätiöitä.

Eläkesäätiön hallinto

Eläkesäätiön hallitus kokoontui vuonna 2024 neljä kertaa. Kokoukset järjestettiin Teams -kokouksina.

Eläkesäätiön hallitus vaihtui 3.3.2024 ja uuden hallituksen toimintakausi jatkuu 31.12.2027 saakka. Eläkesäätiön uuteen hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt:

Osakkaan nimeämät varsinaiset jäsenet:

Varpu Hyvönen, hallituksen puheenjohtaja

Jaana Lahtela, varapuheenjohtaja

Mirja Illikainen

Vakuutettuihin kuuluvien henkilöiden valitsevat varsinaiset jäsenet:

Pentti Pykäläinen

Paavo Karinkanta (Anja Haapala 2.3.2024 asti)

Eläkesäätiön toimitusjohtajana toimi Nina Hallaskari Porasto Oy:stä 30.4.2024 asti ja 1.5.2024 alkaen Kennet Hamström Porasto Oy:stä. Eläkesäätiön vastuullisena vakuutusmatemaattikkona toimi SHV Lauri Ojala. Eläkesäätiön sisäisen tarkastuksen toimintona toimi Partnera Oyj:n talousjohtaja Jussi Lappalainen.

Eläkesäätiön tilintarkastajana toimi vuonna 2024 Satu Nieminen, KHT.

Eläkesäätiön palvelusopimus Porasto Oy:n kanssa kattaa eläkepalvelut, vakuutusmatemaattiset palvelut, kirjanpidon ja toimitusjohtajapalvelun. Omaisuuden hoidosta on sopimus SEB Varainhoito Suomi Oy:n kanssa.

Eläkesäätiön ja osakkaan väliset liiketoimet ja muu toiminta

Varsinaisia liiketoimia eläkesäätiön ja osakkaan välillä ei tehty vuonna 2024.

Eläkesäätiön vakuutetut ja eläkkeensaajat

Eläkesäätiön vakuutettuihin ei kuulunut 31.12.2024 työsuhteessa olevia työntekijöitä.

Eläkesäätiö maksoi eläkettä 31.12.2024 yhteensä 121 eläkkeensaajalle. Eläkkeensaajat jakaantuivat eri eläkelajeihin seuraavasti:

	31.12.2024	31.12.2023
Vanhuuseläke	97	98
Varhennettu vanhuuseläke	3	4
Työkyvyttömyyseläke	5	4
Osa-työkyvyttömyyseläke	2	2
Perhe-eläke	14	14
Yhteensä	121	122

Vuoden 2024 aikana annettiin yhteensä 11 eläkepäätöstä, joista kaksi (2) vanhuuseläkepäätöstä, kaksi (2) työkyvyttömyyseläkepäätöstä, neljä (4) osatyökyvyttömyyseläkepäätöstä, yksi (1) perhe-eläkepäätös sekä kaksi (2) haudausavustusta. Eläkkeitä ja haudausavustuksia maksettiin tilivuoden aikana yhteensä 349 030,41 euroa.

Tilikauden tulos

Tilikauden tulos oli 0,00 euroa. Tilinpäätöksen yhteyteen kirjattiin vakuutusmaksusaaminen osakkaalta 12 122,06 euroa. Tuloksessa on huomioitu Porasto Oy:n virheellisestä laskutuksesta vuosina 2023-2024 johtuva korjauslasku 10 696,57 euroa.

Eläkesäätiön vastuovelka ja vastuvelan kate

Eläkesäätiön vastuullisen matemaatikon, Lauri Ojalan, SHV, tilinpäätöstä varten laatiman lausunnon mukaan vastuovelka 31.12.2024 on 5 880 904 euroa. Laskuperustekorkona on käytetty 2 %. Eläkesäätiön vastuovelka pieneni 114 600 euroa vuodesta 2023.

Eläkesäätiön katekelpoisen omaisuuden arvo 31.12.2024 käyvin arvoin on 6 391 483 euroa, eli omaisuuden arvo on 108,68 %:ia vastuvelasta.

Eläkesäätiön sijoitustoiminta

Eläkesäätiön varainhoidossa olevan sijoitusomaisuuden arvo 31.12.2024 oli markkina-arvoltaan 6 198 170 euroa ja kirjanpitoarvoltaan 5 697 316 euroa. Käteisenä pankkitileillä ja saamisina oli yhteensä 73 963 euroa .

Eläkesäätiö on sijoittanut Partnera Oyj:n osakkeisiin, joiden käypä arvo 31.12.2024 oli 132 000 euroa ja kirjanpitoarvo 132 000 euroa. Eläkesäätiön omaisuuden arvo 31.12.2024 käyvin arvoin on 6 391 483 euroa ja kirjanpitoarvoin 5 890 629 euroa. Sijoitustoiminnan nettotuotto kirjanpidossa 31.12.2024 oli 282 600 euroa.

Eläkesäätiön varainhoitosalkun tuotto vuonna 2024 oli 7,19 % (8,72 % vuonna 2023).

Eläkesäätiön merkittävimmät riskit ja näkymät vuoteen 2025

Eläkesäätiön merkittävimmät riskit ovat sijoitusriskit sekä eläkkeiden ja vapaakirjojen tulevat indeksikorotukset. Eläkesäätiön hallitus seuraa sijoitusriskien kehitystä sekä lyhyellä että pidemmällä tähtäimellä ja ryhtyy tarvittaessa toimenpiteisiin riskien hallitsemiseksi ja riittävän katteen varmistamiseksi. Eläkesäätiön kate oli kunnossa 31.12.2024.

Geopoliittinen epävarmuus on jatkunut vuoden aikana. Inflaatio on kuitenkin hidastunut ja korkotaso madaltunut. Säätiön kateasema nousi vuoden 2024 aikana 3,0 prosenttiyksikköä ja on nyt 108,68 %. Vuoden 2022 tilanteeseen nähden kate on noussut 8,4 prosenttiyksikköä. Vahvistunut riskinkantokyky mahdollistaa sijoitusallokaation, jonka odotettu tuotto on riittävä sijoitustoiminnan tavoitteiden saavuttamiseksi.

Eläkesäätiön näkemys alkaneesta sijoitusvuodesta 2025 on varovaisen positiivinen. Eläkesäätiön hallitus seuraa aktiivisesti markkinoita ja inflaation sekä korkotason kehitystä. Eläkesäätiö tiedostaa, että merkittävät riskit ovat vaikeasti tunnistettavissa ja että ennustettavuuden arvioimisen vaikeus asettavat haasteita erityisesti eläkesäätiön sijoitustoiminnalle. Merkittäviä eläkesäätiön riskejä tullaan seuraamaan eläkesäätiön hallituksen toimesta tehostetusti myös vuoden 2025 aikana.



Tilinpäätöksen liitetiedot

Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiö

TULOSLASKELMA		1.1- 31.12.2024	1.1- 31.12.2023
Vakuutustekninen laskelma			
Vakuutusmaksutulo			
Muiden eläkkeiden vakuutusmaksut		12 122,06	16 304,44
Sijoitustoiminnan tuotot		294 591,07	322 579,68
Korvauskulut			
Muiden eläkkeiden maksetut korvaukset	-349 030,41		-331 822,77
Muiden eläkkeiden korvausvastuun muutos	-40 401,00		-206 688,00
		-389 431,41	-538 510,77
Vakuutusmaksuvastuun muutos			
Muut eläkkeet		155 001,00	268 266,00
Hoitokulut			
		-60 291,30	-79 090,43
Sijoitustoiminnan kulut			
		-11 991,42	-35 576,14
Vakuutustekninen tulos		0,00	-46 027,22
Ylijäämä(alijäämä)varsinaisesta toiminnasta		0,00	-46 027,22
Tilikauden yli-/alijäämä		0,00	-46 027,22

Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiö

TASE	31.12.2024		31.12.2023	
VASTAAVAA				
Sijoitukset				
Sijoitukset osakkaana olevaan työntantajayritykseen				
Osakkaana olevan työntantajayrityksen osakkeet ja osuudet	132 000,00	132 000,00	113 344,00	113 344,00
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	5 697 315,61	5 697 315,61	5 746 349,21	5 746 349,21
Sijoitukset yhteensä		5 829 315,61		5 859 693,21
Saamiset				
Muut saamiset		20 613,28		20 799,10
Rahat ja pankkisaamiset		40 700,15		121 343,57
Siirtosaamiset				
Muu omaisuus yhteensä		40 700,15		121 343,57
Siirtosaamiset		12 122,06		16 304,44
VASTAAVAA YHTEENSÄ		5 902 751,10		6 018 140,32
VASTATTAVAA				
Oma pääoma				
Edellisten tilikausien ylijäämä(alijäämä)	0,00		46 027,22	
Tilikauden ylijäämä (alijäämä)	0,00		-46 027,22	
		0,00		0,00
Vastuuvelka				
Muut eläkkeet				
Vakuutusmaksuvastuu	1 910 837,00		2 065 838,00	
Korvausvastuu	3 970 067,00		3 929 666,00	
		5 880 904,00		5 995 504,00
Velat				
Muut velat	21 847,10	21 847,10	22 636,32	22 636,32
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		5 902 751,10		6 018 140,32

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Kirjanpito ja tilinpäätös on laadittu eläkesäätiölain, kirjanpitolain ja –asetuksen mukaisesti. Lisäksi on noudatettu Sosiaali- ja terveysministeriön asetuksia ja Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita.

Sijoitusten arvostaminen taseessa

Osakkeet ja rahasto-osuudet sekä indeksilainat esitetään tilinpäätöksessä hankintamenon tai sitä alhaisemman käyvän arvon määräisenä. Arvostusperiaatteena käytetään fifo-menetelmää.

Sijoitusten käyvät arvot

Virallisessa arvopaperipörssissä noteerattujen tai muuten julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden käypänä arvona käytetään tilinpäätöspäivän viimeistä saatavilla olevaa ostokurssia. Mikäli tilinpäätöspäivä ei ole pörssipäivä käytetään viimeistä saatavilla olevaa ostokurssia tai kaupankäyntikurssia.

Laskuperustekorko

Eläkesäätiön eläkevastuun laskennassa käytetty laskuperustekorko on 2% ja kuormitus 5%.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT				31.12.2024		31.12.2023
Korvauskulut						
Muut eläkkeet:						
	Maksetut eläkkeet		-338 332,22			-322 140,46
	Muut suoritukset		-10 698,19			-9 682,31
				-349 030,41		-331 822,77
Korvauskulut yhteensä				-349 030,41		-331 822,77
Hoitokulut						
	Palkat ja palkkiot	-9 200,00	-9 200,00		-9 200,00	-9 200,00
	Muut hoitokulut	-51 091,30	-51 091,30		-69 890,43	-69 890,43
				-60 291,30	-79 090,43	-79 090,43
Hoitokulut yhteensä				-60 291,30	-79 090,43	-79 090,43
Tilintarkastajan palkkiot						
	Tilintarkastus			-2 473,80		-2 356,00

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		31.12.2024	31.12.2023
Sijoitustoiminnan tuotot			
Tuotot sijoituksista osakkaana olevaan työnantajayritykseen			
Osinkotuotot	0,00		0,00
	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>
Tuotot muista sijoituksista			
Korkotuotot	1 833,16		2 204,68
Muut tuotot	<u>11 126,58</u>		<u>13 901,37</u>
	12 959,74		16 106,05
Yhteensä		12 959,74	16 106,05
Arvonalentumisten palautukset		66 288,00	188 904,53
Myyntivoitot		215 343,33	117 569,10
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä		294 591,07	322 579,68

TASEEN LIITETIEDOT

SIJOITUKSET	31.12.2024		
	Jälj. oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero			
Sijoitukset työntajayritykseen			
Työnantajayrityksen osakkeet ja osuudet	132 000,00	132 000,00	132 000,00
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	5 697 315,61	5 697 315,61	6 198 169,62
Yhteensä	5 859 693,21	5 829 315,61	6 330 169,62
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)		500 854,01	
SIJOITUKSET	31.12.2023		
	Jälj. oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero			
Sijoitukset työntajayritykseen			
Työnantajayrityksen osakkeet ja osuudet	113 344,00	113 344,00	113 344,00
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	5 746 349,21	5 746 349,21	6 078 105,65
Yhteensä	5 859 693,21	5 859 693,21	6 191 449,65
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)		331 756,44	
VASTUUVELKA	2024		2023
Muiden eläkkeiden vastuuvélka	5 880 904,00		5 995 504,00

TASEEN LIITETIEDOT31.12.2024

Osakkeet ja osuudet, joiden kirjanpitoarvo on yli 500 000 euroa tai osakkeiden tai osuuksien käypä arvo on yli kaksi prosenttia pääryhmän "Muut sijoitukset" "Osakkeet ja osuudet "-erän käyvästä arvosta. Säätiöllä ei ole tiedossa omistussuosia.

Osakkeet ja osuudet	Kotipaikka	Kpl määrä	Osuus osakkeista %	Kirjanpito- arvo	Markkina- arvo
Kotimaiset osakkeet					
Partnera Oyj OULU ICT yht.	Suomi	176 000		132 000,00	132 000,00
Osakkeet yhteensä				132 000,00	132 000,00
Sijoitusrahastot					
Osakerahastot					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund Class G USD Acc		38 144,63670		107 666,06	114 562,42
Federated Hermes US SMID Equity Fund Class F EUR Acc		45 364,34000		273 375,47	321 202,21
Liontrust GF Sustainable Future Pan-European Growth Fund A5 Acc EUR		4 894,98260		61 508,39	72 969,51
SEB Emerging Markets Exposure D		1 334,49490		140 000,00	150 106,66
SEB Europe Equity Fund ZC EUR		1 436,53000		141 986,96	169 171,52
SEB Europe Exposure Fund IC EUR		1 276,42600		190 375,60	218 197,37
SEB European Equity Small Caps Fund ZC EUR		894,28400		115 717,74	147 187,52
SEB Finland Optimized Exposure Fund ZC EUR		3 062,33000		272 793,21	312 538,34
SEB Finland Small Cap Fund ZC EUR		3 764,96200		353 578,71	374 274,87
SEB US Exposure Fund IC EUR		823,87800		77 784,27	113 242,85
SEB US Focus Core Fund ZC USD		776,33900		129 638,15	174 308,25
SIS III SICAV - T. Rowe Price US Large Cap Value Equity Fund I USD		11 188,86200		149 559,27	155 948,33
Osakerahastot yhteensä		112 962,06520		2 013 983,83	2 323 709,85
Pitkän koron rahastot					
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro Accumulation A		3 504,35580		582 924,91	618 974,36
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund EUR A Acc		13 734,25100		150 252,71	150 390,05
SEB Climate Focus High Yield Fund ZC EUR		200,23000		200 000,00	234 831,75
SEB Corporate Bond Fund ZC EUR		844,51400		832 873,67	903 562,42
SEB Danish Mortgage Bond Fund ZC EUR		289,82600		265 537,13	265 537,13
SEB Euro Bond Fund IC		6 505,90200		635 962,15	646 712,68
SEB Global High Yield Fund ZC EUR		186,79100		198 659,47	208 809,92
SEB Hybrid Capital Bond Fund O		1 715,13780		200 000,00	206 411,69
Pitkän koron rahastot yhteensä		26 981,00760		3 066 210,04	3 235 230,00
Lyhyen koron rahastot					
SEB Euro Short Rate Fund IC EUR		5 919,12300		617 121,74	639 229,77
Lyhyen koron rahastot yhteensä		5 919,12300		617 121,74	639 229,77
Sijoitusrahastot yhteensä		321 862,19580		5 697 315,61	6 198 169,62
Osakkeet ja osuudet yhteensä				5 829 315,61	6 330 169,62

HALLITUSTA JA HENKILÖSTÖÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT	31.12.2024	31.12.2023
Palkkiot yhteensä	9 200,00 9 200,00	9 200,00 9 200,00
Hallituksen palkat ja palkkiot	9 200,00	9 200,00
Tilintarkastajan palkkiot Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy Tilintarkastus	2 473,80	2 356,00

SELVITYS ELÄKESÄÄTIÖN OLENNAISISTA RISKEISTÄ JA NIIDEN HALLINNASTA

Finanssivalvonnan määräys 15/2012 (annettu 18.1.2022, voimaan 31.3.2022): Kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja toimintakertomusta koskevat määräykset ja ohjeet: Eläkekassat ja eläkesäätiöt
13.4 Eläkesäätiön riskit ja riskienhallinta (59) – (63).

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on selvitettävä eläkesäätiön riskienhallinnan yleiset periaatteet (riskienhallintapolitiikka), riskienhallinnan vastuut ja valvonta, organisointi sekä prosessit ja riskit (riskien luokittelu, riskimittarit, valvonnanrajat ja raportointi). Liitetiedoissa tulee lisäksi kuvata (määrällisesti ja/tai sanallisesti) eläkesäätiön kannalta tärkeimmät riskit kuten vakuutustoiminnan riskit, sijoitustoiminnan riskit ja operatiiviset riskit.

Riskienhallinnan yleiset periaatteet

Eläkesäätiön riskienhallinnan tavoitteena on poistaa ja pienentää riskejä, jotka vaarantavat eläkesäätiön lakisääteisten tehtävien hoidon jatkuvuuden ja kannattavuuden. Eläkesäätiötä uhkaavat huomattavat riskit pyritään tunnistamaan, arvioimaan ja rajaamaan ja niitä seurataan. Riskienhallinta ei kuitenkaan saa hankaloittaa eläkesäätiön normaalia toimintaa, johon luonnollisesti sisältyy vakuutustoimintaan ja sijoitustoimintaan liittyvä hallittu riskinotto. Riskienhallinnan pitää olla kustannustehokasta. Riskienhallinnan kustannukset eivät saa ylittää siitä saatavaa hyötyä.

Eläkesäätiön hallitus on viimeksi vuonna 2022 tehnyt strategisen päätöksenteon ja riskienhallinnan osana riski- ja vakavaraisuusarvion, jossa arvioidaan:

- 1) oleellisten riskien vaikutus eläkesäätiön toimintaan;
- 2) ne toimenpiteet, jotka ovat aiheellisia arvioinnissa esiin nousseiden riskien hallitsemiseksi.

Riskienhallinnan vastuu ja valvonta

Eläkesäätiön hallitus päivittää ja hyväksyy vuosittain eläkesäätiön riskienhallinnan periaatteet ja valvoo niiden noudattamista. Eläkesäätiön riskienhallinnan periaatteita on viimeksi tarkistettu ja päivitetty joulukuussa 2024. Tilintarkastuksen avulla varmistetaan eläkesäätiön hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamisen.

Riskienhallinnan organisointi

Hallitus huolehtii eläkesäätiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä kuten riskienhallinnan organisoinnista. Riskejä hallitaan hallituksen hyväksymillä ohjeilla ja suunnitelmilla sekä toimitusjohtajan, eläkesäätiön vakuutusmatemaatikon, kirjanpidon ja omaisuudenhoidon raporteilla ja tilastoilla.

Toimitusjohtaja hoitaa eläkesäätiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Prosessit ja riskit (riskien luokittelu, riskimittarit, valvontarajat ja raportointi)

Vakuutustoiminnan riskit

Lisäturva

Eläkesäätiön eläkkeet rahastoidaan täyteen eläkkeen alkaessa ja ne ovat eläkesäätiön vastuulla. Eläkkeet on sidottu työeläkeindeksiin.

Määrällisiä tietoja eläkesäätiön vastuuvelasta 31.12.2024 (k€):

Vakuutusmaksuvastuu	1 911
- työsuhteessa olevat	0
- eläkkeensaajat	747
- vapaakirjat	1 164
Korvausvastuu	3 970
Indeksikorotusvastuu	0
Yhteensä	5 881

Vakuutusteknisten riskien määrittely

Eläkesäätiön vakuutustekniset riskit ovat lähinnä vastuuvelan riittävyydessä.

Vastuuvetka voi osoittautua riittämättömäksi, jos vakuutuskanta oleellisesti poikkeaa muiden eläkelaitosten vakuutuskannasta ja keskimääräinen elinikä ylittää laskuperusteiden mukaisen oletuksen.

Vastuuvelan riittämättömyys heijastuu suoraan vakuutusmaksun riittävyyteen ja vakuutusmaksulle kohdistuu seuraavina vuosina korotuspainetta, jolloin maksu ei välttämättä kohdistu oikealle vuodelle. Eläkesäätiö on suljettu ja vakuutettujen määrä vähenee.

Vakuutusteknisten riskien riskienhallinnanstrategiat

Laskuperusteet ovat Finanssivalvonnan määräyksen 8/2021 mukaiset.

Laskuperustekorko on 2,0 %, mikä on vähemmän kuin Finanssivalvonnan salliman enimmäistason mukainen 3,0 %. Laskuperustekorkoa voidaan näin ollen pitää turvaavasti asetettuna.

Kuormitus on 5 % vastuuvelan bruttomäärästä, mitä voidaan pitää lisäeläkesäätiölle tyypillisenä tasona.

Vakuutusteknisten riskien riskienhallintaprosessit

Eläkesäätiölle on viimeksi vuonna 2022 tehty 10 vuoden ennuste eläkemenon kehityksestä sekä kuvaus vakuutusteknisistä riskeistä, riski- ja vakavaraisuusarvio. Eläkesäätiön vakuutusmatemaatikko vastaa vastuuvelan turvaavuudesta.

Sijoitustoiminnan riskit

Eläkesäätiön on sijoitettava varansa turvaavasti ja tuottavasti sekä eläkesäätiön maksuvalmius varmistaen (LESKL 6 luku 3 §). Sijoitustoiminnan turvaavuutta ja riskinottoa säädelään katemääräyksillä.

Lisäeläkesäätiön katetta säädelään:

- Laki lisäeläkesäätiöistä ja lisäeläkekassoista (LESKL)
- Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet

Sijoituskannan rakenne

Määrällisiä tietoja sijoituskannan rakenteesta kirjanpitoarvoin 31.12.2024 (k€):

	k€	%
Työnantajayhtiön osakkeet	132,0	2,2 %
Osakkeet ja osuudet	5 697,3	96,5 %
Saamiset, rahat, ym.	74,0	1,3 %
Yhteensä	5 903,3	100,0 %

Eläkesäätiön sijoitustoiminnan riskit

Eläkesäätiön sijoitustoiminnan keskeisiä riskejä ovat korkoriski, osakemarkkinariski, luottoriski, valuuttariski ja likviditeettiriski.

Sijoitustoiminnan riskienhallintastrategiat

Eläkesäätiö tavoittelee tuottoa, joka on laskuperustekorko 2,0 % lisättynä eläkkeiden indeksikorotuksilla. Vuonna 2024 eläkkeitä korotettiin 5,7 %:n indeksikorotuksella ja vuonna 2025 1,3 %:n indeksikorotuksella. Eläkesäätiön allokation limiittikehikko ja neutraalipaino vuodelle 2025 on:

	% minimipaino perusallokatio maksimipaino		
Osakkeet	10,0 %	28,0 %	40,0 %
Korkosijoitukset	45,0 %	65,0 %	100,0 %
Muut	0,0 %	7,0 %	30,0 %
Yhteensä		100,0 %	

Perusallokaation pitkän aikavälin tuotto-odotus sijoitussuunnitelman perusskenaariossa on 4,9 %.

Kunkin omaisuuslajin sisällä riskiä hallitaan riittävällä hajautuksella eri sijoituskohteiden välillä siten, ettei sijoitussalkun arvo ole liian herkkä minkään yksittäisen sijoituskohteen arvomuutoksen suhteen. Likviditeettiriskiä hallitaan sillä, että valtaosa sijoituksista on tehty sijoituksiin, jotka ovat hyvin nopeasti rahaksi muutettavissa.

Sijoitustoiminnan riskienhallintaprosessit

Hallituksen sijoitussuunnitelma päivitetään vuosittain. Omaisuudenhoitajalle on annettu valtuudet tehdä sijoituksia sijoitussuunnitelmassa annettujen rajojen sisällä. Hallitus seuraa sijoitustoiminnan toteutusta omaisuudenhoitajan raporteista ja toimitusjohtajan laatimista koosteista. Osakkaan, Partnera Oyj:n, osakkeiden osuutta seurataan erityisesti silmällä pitäen niiden vaikutusta katelaskentaan.

Operatiiviset riskit

Eläkesäätiön toiminnan operatiiviset riskit ovat pääosin samoja kuin kaikessa normaalissa liiketoiminnassa. Kaikki eläkesäätiön operatiiviset toiminnot on ulkoistettu. Porastolle on ulkoistettu eläkepalvelut ja vakuutustekniikka, kirjanpito sekä toimitusjohtaja. Omaisuudenhoito on ulkoistettu SEB Varainhoidolle.

Asetus finanssialan digitaalisesta häiriönsietokyvystä (DORA) koskee Oulun Puhelin Oyj:n Eläkesäätiötä. Asetukseen varautuminen on kuvattu sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteissa. Eläkesäätiön ja Poraston välillä on tehty asetuksen mukainen sopimusliite.

Operatiivisten riskien riskienhallintastrategia

Eläkesäätiössä toteutetaan soveltuvin osin Partnera Oyj:n riskienhallinta- ja johtamisjärjestelmiä.

Operatiivisten riskien riskienhallintaprosessit

Eläkesäätiön hallituksen päätökset kirjataan pöytäkirjoihin. Hallituksella on työjärjestys.

Eläkesäätiöllä on valmiussuunnitelma, jota päivitetään tarvittaessa.

Porasto Oy vastaa asiakkaidensa kanssa tekemiensä sopimusten mukaan, että sillä on riittävät ja asiantuntevat resurssit, hoitaa sille annetut ulkoistetut tehtävät.

Omaisuudenhoitajan kanssa on kirjallinen sopimus, jossa on määritelty rajat, joiden puitteissa omaisuudenhoitaja voi tehdä sijoituspäätöksiä.

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Kirjanpitokirjat

Päiväkirja pdf tulosteena

Pääkirja pdf tulosteena

Neljännesvuosittaiset tuloslaskelmat ja taseet pdf-tulosteina

Tilinpäätös sidottuna kirjana

Avustavat

Arvopaperireskontra: tiliöintilista ja tiliyhdistelmä pdf tulosteena

Difs -Omaisuuksienhoitoraportit

Käytetyt tositelajit

Arvopaperireskontratositteet

MU Muistio 1 - 30

PND Nordea hoitotili 1 - 93

PSEB SEB Varainhoito 1 - 43

TP Tilinpäätöstositelaji 1 - 1

TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Oulussa, maaliskuuta 2024

Varpu Hyvönen, puheenjohtaja

Paavo Karinkanta

Jaana Lahtela

Pentti Pykäläinen

Mirja Illikainen

Kennet Hamström,
toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on sähköisen allekirjoituksen osoittamana päivänä annettu kertomus.

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

Satu Nieminen, KHT