

## **Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elon palkka- ja palkkioselvitys**

Selvitys perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015, jota Elo noudattaa työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin osin.

### **Palkitsemisen päätöksentekojärjestys Elossa**

Elon hallitus päättää koko yhtiötä koskevasta palkitsemispolitiikasta sekä linjaa Elossa käytettävät palkitsemisen periaatteet koko henkilöstön osalta. Hallitus päättää yhtiön toimitusjohtajan sekä yhtiön hallituksen nimittämien johtajien palkat, tulospalkkiot ja muut etuudet. Hallitus hyväksyy myös vuosittain henkilöstön tulospalkkiojärjestelmän periaatteet sekä tulospalkkion pohjana olevien mittareiden toteumat. Muiden henkilöstöryhmien osalta toimitusjohtaja hyväksyy tulospalkkiomittarit ja maksettavat palkkiot nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan linjausten mukaisesti.

Elon hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella, suunnitella ja kehittää hallitukselle kuuluvia palkitsemis- ja nimitysasioita. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja on Elon hallituksen puheenjohtaja ja jäseninä ovat Elon hallituksen varapuheenjohtajat.

Elon yhtiökokous päättää vuosittain yhtiön hallintoneuvoston jäsenten palkkioista. Hallintoneuvosto puolestaan vahvistaa vuosittain yhtiön hallituksen palkkiot. Elossa toimii lisäksi hallintoneuvoston vaalivaliokunta, jonka tehtävänä on valmistella esitykset hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenvalinnoista ja palkkioista.

### **Palkitsemisen periaatteet Elossa**

Palkitsemisen tavoitteena on edistää Elon strategisten tavoitteiden saavuttamista. Palkkaus- ja palkitsemisjärjestelmien avulla kehitetään työn tuloksellisuutta sekä henkilöstön osaamista ja sitoutumista.

Palkitsemisesta päätettäessä on pyritty varmistamaan, että se ei johda epätoivottuihin toimintatapoihin tai hallitsemattomaan riskinottoon. Palkitsemisjärjestelmät on pyritty rakentamaan siten, että ne tukevat todennettavasti asetettujen tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemisen periaatteissa on huomioitu Finanssivalvonnan antama kannanotto palkitsemisesta.

Elossa käytössä olevat rahalliset palkitsemismuodot peruspalkan lisäksi ovat eri henkilöstöryhmille samoilla periaatteilla määritellyt tulospalkkiot sekä ns. kertapalkkiot. Tulospalkkiot ovat

työehtosopimuksen sekä työnantajan ja työntekijän välisen sopimuksen mukaista palkkausta täydentävä kannustus- ja palkitsemistapa.

Finanssivalvonnan suosituksen mukaan hallituksen on arvioitava säännöllisesti yhtiön palkitsemisjärjestelmien toimivuus ja yrityksen sisäisen liiketoiminnoista riippumattoman valvontatoimen on vähintään kerran vuodessa todennettava, onko hallituksen hyväksymää palkitsemisjärjestelmää noudatettu. Elon sisäinen tarkastus arvioi järjestelmien toimivuutta ja periaatteiden noudattamista osana hallitukselle tehtävää selvitystä sisäisen valvonnan tilasta. Tarvittaessa järjestelmien toimivuutta ja periaatteiden noudattamista voidaan arvioida myös ulkopuolisella taholla.

### **Hallituksen jäsenten palkitseminen**

Elon hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat puheenjohtajalle 28 000 euroa, varapuheenjohtajille 20 000 euroa, varsinaisille jäsenille 13 000 euroa ja varajäsenille 10 000 euroa. Kokouspalkkiota maksetaan hallituksen puheenjohtajalle ja varapuheenjohtajille 750 euroa kokoukselta sekä jäsenille ja varajäsenille 500 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenille ei ole myönnetty rahalainoja tai vakuuksia. Palkitsemisraportti sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2016.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan kokouksista maksetaan puheenjohtajalle 750 euroa kokoukselta ja jäsenille 500 euroa kokoukselta. Hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan kokouspalkkio on 750 euroa kokoukselta ja jäsenten 500 euroa kokoukselta. Hallituksen valiokuntien kokouksesta maksetaan sama päiväraha ja matkakulujen korvaus kuin maksetaan hallituksen kokouksista.

Hallituksen jäsenet on vakuutettu työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisesti, jonka perusteella luottamustehtävästä kertyy eläke ja luottamustoimipalkkiosta maksetaan TyEL-vakuutusmaksu. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan päiväraha ja matkakulut verohallituksen päätöksen mukaisesti. Hallituksen jäsenet kuuluvat muun matkustavan henkilöstön ilmoitusperusteiseen matkavakuutukseen.

Vuosi- ja kokouspalkkioiden lisäksi Elon hallituksen jäsenille ei makseta muita palkkioita tai taloudellisia tai tulokseen perustuvia etuuksia.

### **Hallintoneuvoston ja vaalivaliokunnan jäsenten palkitseminen**

Elon hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkiot ovat puheenjohtajalle 5 000 euroa ja varapuheenjohtajille 3 800 euroa. Kokouspalkkiota maksetaan kaikille jäsenille 800 euroa kokoukselta. Hallintoneuvoston

jäsenille ei ole myönnetty rahalainoja tai vakuuksia. Palkitsemisraportti sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2016.

Vaalivaliokunnan kokouspalkkiot ovat puheenjohtajalle 460 euroa ja jäsenille 345 euroa kokoukselta. Vaalivaliokunnan jäsenille ei ole annettu rahalainoja tai vakuuksia. Lisäksi vaalivaliokunnan jäsenille maksetaan päiväraha sekä matkakulut verohallituksen päätöksen mukaisesti.

Hallintoneuvoston jäsenet on vakuutettu työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisesti, jonka perusteella luottamustehtävästä kertyy eläke ja luottamustoimipalkkiosta maksetaan TyEL-vakuutusmaksu. Lisäksi hallintoneuvoston jäsenille maksetaan päiväraha ja matkakulut verohallituksen päätöksen mukaisesti.

Vuosi- ja kokouspalkkioiden lisäksi Elon hallintoneuvoston ja vaalivaliokunnan jäsenille ei makseta muita palkkioita tai taloudellisia tai tulokseen perustuvia etuuksia.

### **Toimitusjohtajan palkitseminen**

Toimitusjohtaja Satu Huberin palkka muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista (auto-, puhelin- ja lounasetu) sekä tulospalkkiosta. Vuonna 2017 (1.1.2017 alkaen) toimitusjohtajan kokonaiskuukausipalkka on 28 000 euroa, josta peruspalkan osuus on 26 895,60 euroa ja luontoisetujen arvo yhteensä 1 104,40 euroa kuukaudessa. Luontoiseduista toimitusjohtajan autoedun arvo on 950 euroa, matkapuhelinedun arvo on 20 euroa ja lounasedun arvo on 134,40 euroa kuukaudessa. Luontoisetujen verotusarvo sisältyy kokonaiskuukausipalkkaan.

Toimitusjohtajan tulospalkkio määräytyy Elon strategisten tavoitteiden ja erityisesti toimitusjohtajalle asetettujen tavoitteiden toteuman perusteella. Toimitusjohtajalle on asetettu strategisista tavoitteista yhtiön kasvun, vakavaraisuuden, suorituskyvyn ja henkilöstön osalta. Maksimipalkkion suuruus on 10 kertaa kuukausiansio. Palkkiosta maksetaan tulosvuotta seuraavana vuonna 60 prosenttia ja 40 prosenttia viivästettynä seuraaville kolmelle vuodelle.

Toimitusjohtajan eläkeikä on 64 vuotta. Toimitusjohtajalla on Elon edeltäjäyhtiöstä siirtynyt maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, joka kartuttaa eläkettä vuosittain 0,2 prosenttia. Vuonna 2017 Huberin lisäeläkevakuutuksen kustannukset ovat noin 23 714 euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on yhtiön irtisanoessa 6 kuukautta, toimitusjohtajan irtisanoutuessa 6 kuukautta. Irtisanomisajalta maksetaan normaali palkka. Lisäksi toimitusjohtajalla on oikeus 6

kuukauden kokonaispalkan suuruiseen erokorvaukseen yhtiön irtisanoessa sopimuksen tai mikäli yhtiö on rikkonut sopimusehtoja vakavalla tavalla.

### **Muun johdon palkitseminen**

Johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista ja tulospalkkiosta. Johtoryhmään kuuluvien johtajien, pois lukien toimitusjohtaja, peruspalkat 1.1.2017 alkaen ovat yhteensä 94 674,47 euroa kuukaudessa ja luontoisedut yhteensä 8 984,83 euroa kuukaudessa. Johtoryhmän jäsenillä on mahdollisuus autoetuun. Lisäksi heillä on matkapuhelin- ja lounasetu. Elossa ei ole käytössä asuntoetua. Oikeus asuntoetuu on kuitenkin säilynyt niillä johtoryhmän jäsenillä, joilla se on ollut käytössä aiemmassa työsuhteessa Elon edeltäjäyhtiössä. Luontoisetujen verotusarvo sisältyy kokonaiskuukausipalkkaan.

Johdon tulospalkkiojärjestelmässä kullekin johtajalle on asetettu yhtiön strategisista tavoitteista johdetut yhtiö- ja prosessikohtaiset tavoitteet ja mittarit. Tulospalkkioissa huomioidaan riskit, joilla tulos on saavutettu. Jokaiselle johtajalle on vahvistettu asetettujen tavoitteiden paino-osuudet, joiden avulla korostetaan eri tavoitteiden tärkeysjärjestystä. Palkkion maksimimäärä vaihtelee vastuualueesta riippuen 4–10 kuukauden palkkaan. Palkkiosta maksetaan tulosvuotta seuraavana vuonna 60 prosenttia ja 40 prosenttia viivästettynä seuraaville kolmelle vuodelle.

Hallitus hyväksyy vuosittain johtoryhmään kuuluvien ja muiden hallituksen nimittämien johtajien tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet ja toteumat nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä. Hallituksen nimittämiä johtajia on yhteensä 13, joista kaksi kuuluu sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmän piiriin.

Elossa ei ole käytössä lisäeläkejärjestelyjä, eikä muille johtoryhmän jäsenille ole sovittu erityistä eläkeikää, vaan eläkeikä määräytyy työntekijän eläkelain mukaisesti. Osalla johtoryhmän jäsenistä on aiemmasta työsuhteesta Elon edeltäjäyhtiöstä siirtynyt maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, joka kartuttaa eläkettä vuosittain 0,2 prosenttia. Vuonna 2017 lisäeläkevakuutuksen kustannukset ovat noin 24 795 euroa.

### **Elon henkilöstön palkitsemisjärjestelmät**

Elossa on käytössä toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisjärjestelmien (n. 5 prosenttia henkilöstöstä) lisäksi seuraavat tulospalkkiojärjestelmät:

- henkilöstön tulospalkkiojärjestelmä (n. 77 prosenttia henkilöstöstä)
- sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmä (n. 9 prosenttia henkilöstöstä)
- myynnin tulospalkkiojärjestelmä (n. 4 prosenttia henkilöstöstä)
- riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tulospalkkiojärjestelmä (n. 5 prosenttia henkilöstöstä).

Henkilö voi kuulua vain yhden järjestelmän piiriin kerrallaan. Tulospalkkiot maksetaan pääsääntöisesti kerran vuodessa ennalta sovittujen tavoitteiden toteuman selvittyä. Hallitus varaa itselleen oikeuden leikata osittain tai kokonaan maksettavia tulospalkkioita yhtiön vakavaraisuuden tai muun taloudellisen tilanteen johdosta.

#### *Henkilöstön tulospalkkiojärjestelmä*

Elon henkilöstön tulospalkkiojärjestelmän piiriin kuuluvat kaikki elolaiset, jotka eivät kuulu jonkin erillispalkitsemisjärjestelmän piiriin. Tulospalkkio muodostuu kahdesta osasta, yhtiökohtaisten tavoitteiden saavuttamisesta (50 % palkkiosta) ja prosesseille asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta (50 % palkkiosta). Hallitus asettaa vuosittain yhtiökohtaiset tavoitteet ja johtoryhmä päättää prosessikohtaisten mittareiden tavoitearvot. Hallitus päättää tulospalkkiojärjestelmän käyttöönotosta, järjestelmän perusteista ja hyväksyy maksettavan palkkion nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä. Vuonna 2017 tulospalkkion maksimimäärä on 10-17 prosenttia vuosipalkasta.

#### *Sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmä*

Sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet muodostuvat yhtiön ja sijoitustoiminnan strategisista tavoitteista sekä omaisuuslaji- tai tiimikohtaisista ja henkilökohtaisista tavoitteista. Vuonna 2017 tulospalkkion maksimimäärä on vastuualueesta riippuen 2–10 kuukauden palkka. Sijoitusallokaation riskillisyyys rajoittaa sijoitustoiminnan osalta palkkion määrää. Asetetut tavoitteet, mittarit ja maksettavat palkkiot hyväksyy toimitusjohtaja. Palkkioihin sovelletaan hallituksen johtoryhmän palkkioihin tekemiä linjauksia. Palkkiosta maksetaan tulosvuotta seuraavana vuonna 60 prosenttia ja 40 prosenttia viivästettynä seuraaville kolmelle vuodelle.

#### *Riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tulospalkkiojärjestelmä*

Riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet on johdettu hallituksen asettamista yhtiökohtaisista tavoitteista, riskienhallinnan kehittämistavoitteista sekä henkilökohtaisista tavoitteista. Palkitsemisjärjestelmän tavoitteet ja mittarit ovat riippumattomia valvottavan kohteen tuloksesta. Vuonna 2017 tulospalkkion maksimimäärä on vastuualueesta riippuen

2–4 kuukauden palkka. Toimitusjohtaja hyväksyy asetetut mittarit ja maksettavat palkkiot. Palkkioihin sovelletaan hallituksen johtoryhmän palkkioihin tekemiä linjauksia.

#### *Myynnin tulospalkkiojärjestelmä*

Myynnin tulospalkkiojärjestelmän palkkiot määräytyvät asetettujen alueellisten ja kanavakohtaisten myyntitavoitteiden saavuttamisen perusteella. Asetetuista tavoitteista ja maksettavasta tulospalkkiosta päättää toimitusjohtaja.

#### *Kertapalkkiot*

Elossa on mahdollisuus antaa erikseen sovittavia kertapalkkioita henkilön hyvästä suoriutumisesta. Kertapalkkioita koskevat yleislinjaukset ja korotuksen taso määritellään erikseen vuosittain. Palkkion maksimimäärä on työntekijän puolen kuukauden palkka. Alle 3 000 euron palkkiot hyväksytään yhden yli-hyväksymisperiaatteella ja tämän ylittävät palkkiot hyväksyy toimitusjohtaja.

## Palkitsemisraportti

### Elon hallituksen jäsenille maksetut palkkiot tilikaudelta 1.1-31.12.2016

	Hallituksen kokous	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan/ Puheenjohtajiston kokous	Tarkastusvaliokunnan kokous	Vuosi-palkkio, euroa	Kokous-palkkiot pj ja varapj sekä valiokunnan pj 750 e / kokous	Kokous-palkkiot, jäsenet 500 e/kokous	Yhteensä, euroa
<b>Puheenjohtaja</b>							
Pekka Sairanen	7/9	9/9		23 333	12 000		35 333
<b>Varapuheenjohtajat</b>							
Heimo J. Aho	10/11	11/11		21 333	12 500		33 833
Ann Selin	6/11	8/11		20 000	8 750		28 750
<b>Varsinaiset jäsenet</b>							
Eeva-Liisa Inkeroinen	10/11			13 000		5 000	18 000
Jari Karlson	11/11		5/5	13 000	3 750	5 500	22 250
Heikki Kauppi	9/11		5/5	13 000		7 000	20 000
Antti Kuljukka	11/11			13 000		5 500	18 500
Reija Lilja	9/11			13 000		4 500	17 500
Jorma Malinen	9/11			13 000		4 500	17 500
Harri Miettinen	11/11			13 000		5 500	18 500
Antti Neimala	11/11			13 000		5 500	18 500
Outi Lähteenmäki-Lindman	10/11			13 000		5 000	18 000
Erkki Moisander	5/11			13 000		2 500	15 500
Jussi Mustonen	11/11		5/5	13 000		8 000	21 000
Olavi Nieminen	11/11			13 000		5 500	18 500
Sinikka Näätsaari	11/11			13 000		5 500	18 500
<b>Varajäsenet</b>							
Antti Aho	6/11			10 000		3 000	13 000
Jukka Ihanus	11/11			10 000		5 500	15 500
Jouko Liimatainen	10/11			10 000		5 000	15 000
Daniela Yrjö-Koskinen	11/11			10 000		5 500	15 500

**Elon hallintoneuvoston jäsenille maksetut palkkiot tilikaudelta 1.1-31.12.2016**

	Hallintoneuvoston kokous	Vaalivaliokunnan kokous	Vuosipalkkio, euroa	Kokouspalkkiot, euroa ***	Yhteensä, euroa
<b>Puheenjohtaja</b>					
Klaus Saarikallio	2/2	2/2	5 000*	2 520	7 520
<b>Varapuheenjohtajat</b>					
Håkan Nystrand	2/2	2/2	3 800**	2 290	6 090
Ilkka Brotherus	0/2	1/2	3 800**	345	4 145
<b>Jäsenet</b>					
Vesa Aallosvirta	2/2			1 600	1 600
Antti Hakala	1/2			800	800
Maria Hanho	1/2			800	800
Mia Harkko	1/1			800	800
Johanna Heikkilä	2/2			1 600	1 600
Maija Hjelt	2/2			1 600	1 600
Markku Holm	2/2			1 600	1 600
Sauli Huikuri	2/2			1 600	1 600
Irene Hämäläinen	1/1			800	800
Timo Jaakkola	0/1			0	0
Kaarlo Julkunen	1/1			800	800
Merja Juselius	1/1			800	800
Tero Jussila	2/2			1 600	1 600
Jussi Järventaus	0/1			0	0
Esko Jääskeläinen	1/2			800	800
Pekka Kampman	2/2			1 600	1 600
Olavi Kaukonen	2/2			1 600	1 600
Jaakko Kiiski	1/1			800	800
Antti Kemppi	1/1			800	800
Ismo Kokko	0/1			0	0
Markku Koskinen	0/1			0	0
Tapio Kuittinen	2/2			1 600	1 600
Kalle Kujanpää	2/2			1 600	1 600
Veli-Matti Kunttonen	2/2			1 600	1 600
Heikki Kyntäjä	2/2			1 600	1 600
Ville Laine	2/2			1 600	1 600
Timo Lehtinen	1/2			800	800
Timo Lepistö	0/2			0	0
Otto Mikkonen	1/1			800	800
Timo Mäki-Ullakko	2/2			1 600	1 600
Heikki Nikku	1/2			800	800
Markku Palokangas	1/1			800	800
Antti Peltonen	0/1			0	0
Mikael Pentikäinen	1/1			800	800
Terhi Penttilä	2/2			1 600	1 600
Kustaa Piha	1/1			800	800
Marko Piirainen	2/2			1 600	1 600
Katariina Poskiparta	2/2			1 600	1 600
Kyösti Pöyry	2/2			1 600	1 600



	Hallintoneuvoston kokous	Vaalivaliokunnan kokous	Vuosipalkkio, euroa	Kokouspalkkiot, euroa ***	Yhteensä, euroa
Pekka Rantamäki	0/1			0	0
Merja Rinne	1/1			800	800
Ansu Saarela	2/2			1 600	1 600
Hannu Saarikangas	1/1			800	800
Antti Sahi	2/2			1 600	1 600
Paula Salastie	1/1			800	800
Kimmo Simberg	2/2			1 600	1 600
Keijo Tarnanen	1/1			800	800
Maija Tervonen	1/1			800	800
Jukka Tikka	0/2			0	0
Mika Varjonen	1/2	2/2		1 490	1 490
Jouko Vehmas	2/2	2/2		2 290	2 290
Pentti Virtanen	2/2			1 600	1 600
Olli Vormisto	2/2			1 600	1 600
Antti Ylikorkala	1/2			800	800
Janne Ylinen	1/2			800	800
Jaana Ylitalo	1/2	2/2		1 490	1 490

\* Puheenjohtajan vuosipalkkio oli 5 000 e/vuosi.

\*\* Varapuheenjohtajan vuosipalkkio oli 3 800 e/vuosi.

\*\*\* Hallintoneuvoston kokouksen kokouspalkkio oli 800 e/kokous. Vaalivaliokunnan puheenjohtajan kokouspalkkio oli 460 e/kokous ja muiden jäsenten palkkio 345 e/kokous.

**Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot tilikaudelta 1.1.-31.12.2016**

Vuonna 2016 Satu Huberille maksettiin palkkaa 356 145,60 euroa (sis. luontoisedut ja lomarahat). Tulospalkkiota hänelle maksettiin 85 741,53 euroa vuoden 2016 osalta (ko. summa on 60 % kokonaispalkkiosta 142 902,54 euroa, loput 40 % viivästetään maksuun vuosille 2018–2020). Lisäksi Huberille maksettiin vuosilta 2013-2015 viivästettyjä tulospalkkioita yhteensä 47 997,71 euroa.

Vuonna 2016 Huberin lisäeläkevakuutuksen kustannukset olivat 19 815 euroa.

**Muulle johdolle maksetut palkkiot tilikaudelta 1.1.-31.12.2016**

Vuonna 2016 Elon muulle johtoryhmälle maksettiin palkkaa 1 338 092,01 euroa (sis. luontoisedut ja lomarahat). Tulospalkkiota maksettiin 148 705,65 euroa vuoden 2016 osalta (ko. summa on 60% kokonaispalkkiosta 247 842,75 euroa, loput 40% viivästetään maksuun vuosille 2018-2020). Lisäksi johtoryhmälle maksettiin vuosilta 2013-2015 viivästettyjä tulospalkkioita yhteensä 123 742,39 euroa.

Vuonna 2016 lisäeläkevakuutuksen kustannukset olivat 51 508 euroa.

Selvitys on päivitetty 1.9.2017