

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

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

### **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, tavoitepalkkiot ja muut etuudet. Hallitus hyväksyy myös vuosittain henkilöstön tavoitepalkkiojärjestelmän periaatteet sekä tavoitepalkkion pohjana olevien mittareiden toteumat. Muiden henkilöstöryhmien osalta toimitusjohtaja hyväksyy tavoitepalkkiomittarit 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 henkilöstöryhmillä samoilla periaatteilla määritellyt tavoitepalkkiot sekä ns. kertapalkkiot. Tavoitepalkkiot 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.

### **Elon palkitsemisjärjestelmät**

Elossa on käytössä seuraavat tavoitepalkkiojärjestelmät:

- henkilöstön tavoitepalkkiojärjestelmä (n. 78 prosenttia henkilöstöstä)
- johdon tavoitepalkkiojärjestelmä (n. 6 prosenttia henkilöstöstä)
- sijoitusjohdon ja -organisaation tavoitepalkkiojärjestelmä (n. 8 prosenttia henkilöstöstä)
- riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tavoitepalkkiojärjestelmä (n. 4 prosenttia henkilöstöstä)
- myynnin tavoitepalkkiojärjestelmä (n. 4 prosenttia henkilöstöstä).

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

#### *Henkilöstön tavoitepalkkiojärjestelmä*

Elon henkilöstön tavoitepalkkiojärjestelmän piiriin kuuluvat kaikki elolaiset, jotka eivät kuulu jonkin erillispalkitsemisjärjestelmän piiriin. Tavoitepalkkio 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 tavoitepalkkiojärjestelmän käyttöönotosta, järjestelmän perusteista ja hyväksyy maksettavan palkkion nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä. Vuonna 2015 tavoitepalkkion maksimimäärä on 10 prosenttia vuosipalkasta.

### *Johdon tavoitepalkkiojärjestelmä*

Johdon tavoitepalkkiojärjestelmässä kullekin johtajalle on asetettu yhtiön strategisista tavoitteista johdetut yhtiö- ja henkilökohtaiset tavoitteet ja mittarit. Tavoitepalkkioissa 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 tavoitepalkkiojärjestelmän tavoitteet ja toteumat nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä. Hallituksen nimittämiä johtajia on yhteensä 15, joista neljä kuuluu sijoitusjohdon ja -organisaation tavoitepalkkiojärjestelmän piiriin.

Muiden johdon tavoitepalkkiojärjestelmään kuuluvien johtajien kohdalla asetetuista tavoitteista ja maksettavasta tavoitepalkkiosta päättää vuosittain toimitusjohtaja hallituksen johtoryhmää koskevia linjauksia soveltaen.

### *Sijoitusjohdon ja -organisaation tavoitepalkkiojärjestelmä*

Sijoitusjohdon ja -organisaation tavoitepalkkiojärjestelmän tavoitteet muodostuvat yhtiön ja sijoitustoiminnan strategisista tavoitteista sekä omaisuuslaji- tai tiimikohtaisista ja henkilökohtaisista tavoitteista. Vuonna 2015 tavoitepalkkion 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 tavoitepalkkiojärjestelmä*

Riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tavoitepalkkiojärjestelmän tavoitteet on johdettu hallituksen asettamista yhtiökohtaisista tavoitteista, riskienhallinnan kehittämistavoitteista sekä henkilökohtaisista tavoitteista. Palkitsemisjärjestelmän tavoitteet ja mittarit ovat riippumattomia valvottavan kohteen tuloksesta. Vuonna 2015 tavoitepalkkion maksimimäärä on vastuualueesta riippuen 2–4 kuukauden palkka. Toimitusjohtaja hyväksyy asetetut mittarit ja maksettavat palkkiot. Palkkioihin sovelletaan hallituksen johtoryhmän palkkioihin tekemiä linjauksia.

### *Myynnin tavoitepalkkiojärjestelmä*

Myynnin tavoitepalkkiojärjestelmän palkkiot määräytyvät asetettujen alueellisten ja henkilökohtaisten myyntitavoitteiden saavuttamisen perusteella. Asetetuista tavoitteista ja maksettavasta tavoitepalkkiosta 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.

### **Toimitusjohtajan toimisuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet**

Toimitusjohtaja Satu Huberin palkka muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista (auto-, puhelin- ja lounasetu) sekä tavoitepalkkiosta. Vuonna 2015 (1.6.2015 alkaen) toimitusjohtajan kokonaiskuukausipalkka on 28 000 euroa, josta peruspalkan osuus on 26 764,80 euroa ja luontoisetujen arvo yhteensä 1 235,20 euroa kuukaudessa. Luontoiseduista toimitusjohtajan autoedun arvo on 1 085 euroa, matkapuhelinedun arvo on 20 euroa ja lounasedun arvo on 130,20 euroa kuukaudessa. Luontoisetujen verotusarvo sisältyy kokonaiskuukausipalkkaan.

Toimitusjohtajan tavoitepalkkio määräytyy Elon strategisten tavoitteiden ja erityisesti toimitusjohtajalle asetettujen tavoitteiden toteuman perusteella. Toimitusjohtajalle on asetettu strategisia tavoitteita yhtiön kasvun, vakavaraisuuden, suorituskyvyn ja henkilöstön osalta. Maksimipalkkion suuruus on 10 kertaa kuukausiansio. Toimitusjohtajan osalta tavoitepalkkioihin sovelletaan samoja sääntöjä ja rajoitteita kuin muuhun johtoryhmään.

Satu Huber toimi Elon varatoimitusjohtajana 1.1.2014–31.5.2015. Vuonna 2015 varatoimitusjohtajalle maksettiin 52 602,24 euroa tavoitepalkkiota vuoden 2014 osalta (ko. summa on 60 % kokonaispalkkiosta 87 670,40 euroa, loput 40 % viivästetään maksuun vuosille 2016–2018). Lisäksi Huberille maksettiin vuonna 2015 vuodelta 2013 viivästettyä tulospalkkiota (Elon edeltäjäyhtiöstä) 20 045,82 euroa.

Toimitusjohtajan eläkeikä on 64 vuotta. Toimitusjohtajalla on Elon edeltäjäyhtiöstä siirtynyt lisäeläkevakuutus, joka kartuttaa eläkettä vuosittain 0,2 prosenttia. Vuonna 2015 Huberin lisäeläkevakuutuksen kustannukset ovat noin 15 650 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.

### **Johtoryhmän palkitseminen**

Johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista ja tavoitepalkkiosta. Johtoryhmään kuuluvien johtajien, pois lukien toimitusjohtaja, peruspalkat 1.6.2015 alkaen ovat yhteensä 94 130,12 euroa kuukaudessa ja luontoisedut yhteensä 9 007,33 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.

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 lisäeläkevakuutus.

### **Hallituksen jäsenten palkitseminen**

Elon hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat vuonna 2015 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. Liite 1 sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2014.

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.

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.

### **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. Liite 2 sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2014.

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.

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.

Selvitys on päivitetty viimeksi 20.5.2015.

**Liite 1 Elon hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin ja palkkiot vuonna 2014**

	Hallituksen kokous	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan/ Puheenjohtajiston kokous	Tarkastusvaliokunnan kokous	Vuospalkkio, euroa	Kokouspalkkiot, 500 e	Yhteensä, euroa
<b>Puheenjohtaja</b>						
Harri Miettinen	13/13	10/10		28 000	11 500	39 500
<b>Varapuheenjohtajat</b>						
Ann Selin	12/13	9/10		20 000	10 500	30 500
Pekka Sairanen	13/13	10/10		20 000	11 500	31 500
<b>Varsinaiset jäsenet</b>						
Heimo J. Aho	11/13			13 000	5 500	18 500
Eeva-Liisa Inkeroinen	12/13			13 000	6 000	19 000
Jari Karlson	13/13		4/4	13 000	8 500	21 500
Heikki Kauppi	12/13		4/4	13 000	8 000	21 000
Antti Kuljukka	9/13			13 000	4 500	17 500
Reija Lilja	9/13			13 000	4 500	17 500
Antti Rinne	4/5			4 875 (osavuosi)	2 000	6 875
Jorma Malinen	2/2			1 554 (osavuosi)	1 000	2 554
Timo Lindholm	9/11			11 481 (osavuosi)	4 500	15 981
Antti Neimala	2/2			1 554 (osavuosi)	1 000	2 554
Outi Lähteenmäki-Lindman	11/13			13 000	5 500	18 500
Erkki Moisander	9/13			13 000	4 500	17 500
Jussi Mustonen	13/13		4/4	13 000	8 500	21 500
Olavi Nieminen	13/13			13 000	6 500	19 500
Timo Vallittu	11/13			13 000	5 500	18 500
<b>Varajäsenet</b>						
Mikko Merivirta	9/9			7 500 (osavuosi)	4 500	12 000
Antti Aho	1/2			1 196 (osavuosi)	500	1 696
Jouko Liimatainen	12/13			10 000	6 000	16 000
Janne Metsämäki	12/13			10 000	6 000	16 000
Daniela Yrjö-Koskinen	11/13			10 000	5 500	15 500

**Liite 2 Elon hallintoneuvoston jäsenten osallistuminen kokouksiin ja palkkiot vuonna 2014**

	Hallintoneuvoston kokous	Vaalivaliokunnan kokous	Vuosipalkkio, euroa	Kokouspalkkiot, euroa ***	Yhteensä, euroa
<b>Puheenjohtaja</b>					
Klaus Saarikallio	2/2	2/2	5 614*	2 520	8 134
<b>Varapuheenjohtajat</b>					
Håkan Nystrand	2/2	1/2	3 923**	1 945	5 868
Ilkka Brotherus	1/2	2/2	3 923**	1 490	54 13
<b>Jäsenet</b>					
Vesa Aallosvirta	1/1			800	800
Antti Hakala	2/2			1 600	1 600
Maria Hanho	2/2			1 600	1 600
Mia Harkko	2/2			1 600	1 600
Johanna Heikkilä	1/2			800	800
Markku Holm	1/1			800	800
Sauli Huikuri	1/2			800	800
Irene Hämäläinen	1/2			800	800
Timo Jaakkola	0/2			0	0
Kaarlo Julkunen	2/2			1 600	1 600
Merja Juselius	2/2			1 600	1 600
Tero Jussila	2/2			1 600	1 600
Jussi Järventaus	2/2			1 600	1 600
Esko Jääskeläinen	1/2			800	800
Tom Kaisla	1/2			800	800
Pekka Kampman	2/2			1 600	1 600
Pertti Karjalainen	0/2			0	0
Olavi Kaukonen	2/2			1 600	1 600
Antti Kemppi	0/2			0	0
Ismo Kokko	1/2			800	800
Markku Koskinen	1/2			800	800
Tapio Kuittinen	2/2			1 600	1 600
Kalle Kujanpää	2/2			1 600	1 600
Ville Laine	2/2			1 600	1 600
Timo Lehtinen	2/2			1 600	1 600
Timo Lepistö	0/2			0	0
Tauno Maksniemi	2/2			1 600	1 600
Reijo Mesimäki	1/2			800	800
Otto Mikkonen	1/2			800	800
Timo Mäki-Ullakko	2/2			1 600	1 600
Jukka Männistö	1/1			800	800
Heikki Nikku	2/2			1 600	1 600
Markku Palokangas	2/2			1 600	1 600
Tuula A. Paunonen	0/2			0	0
Antti Peltonen	2/2			1 600	1 600
Terhi Penttilä	2/2			1 600	1 600
Kyösti Pöyry	2/2			1 600	1 600
Pekka Rantamäki	2/2			1 600	1 600
Juha Ruohola	1/1			800	800
Ansu Saarela	2/2			1 600	1 600
Kimmo Simberg	2/2			1 600	1 600
Keijo Tarnanen	2/2			1 600	1 600



Hannu Tarsaranta	1/2			800	800
Maija Tervonen	2/2			1 600	1 600
Jukka Tikka	2/2			1 600	1 600
Mika Varjonen	1/2	2/2		1 490	1 490
Jouko Vehmas	2/2	2/2		2 290	2 290
Katja Veirto	2/2			1 600	1 600
Pentti Virtanen	2/2			1 600	1 600
Olli Vormisto	1/1			800	800
Janne Ylinen	1/2			800	800
Jaana Ylitalo	1/2	2/2		1 490	1 490

\* 1.1.-22.4.2014 puheenjohtajan vuosipalkkio oli 7 000 e/vuosi. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti ajalta 23.4.-31.12.2014 palkkio on laskettu 5 000 euron vuosipalkkion mukaisesti.

\*\* 1.1.-22.4.2014 varapuheenjohtajan vuosipalkkio oli 4 200 e/vuosi. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti ajalta 23.4.-31.12.2014 palkkio on laskettu 3 800 euron vuosipalkkion mukaisesti.

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