

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

Selvitys perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2010, jota Elo noudattaa työeläkeyhtiön toimintaan soveltuvin 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, 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.

### **Elon palkitsemisjärjestelmät**

Elossa on käytössä seuraavat tulospalkkiojärjestelmät:

- henkilöstön tulospalkkiojärjestelmä (n. 77 prosenttia henkilöstöstä)
- sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmä (n. 9 prosenttia henkilöstöstä)
- johdon tulospalkkiojärjestelmä (n. 5 prosenttia henkilöstöstä)
- myynnin tulospalkkiojärjestelmä (n. 5 prosenttia henkilöstöstä)
- riippumattoman riskienvalvonnan ja raportoinnin tulospalkkiojärjestelmä (n. 4 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 2016 tulospalkkion maksimimäärä on 10 prosenttia vuosipalkasta.

### *Johdon tulospalkkiojärjestelmä*

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.

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

### *Sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmä*

Sijoitusjohdon ja -organisaation tulospalkkiojärjestelmän tavoitteet muodostuvat yhtiön ja sijoitustoiminnan strategisista tavoitteista sekä omaisuuslaji- tai tiimikohtaisista ja henkilökohtaisista tavoitteista. Vuonna 2016 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 2016 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.

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

Toimitusjohtaja Satu Huberin palkka muodostuu peruspalkasta, luontoiseduista (auto-, puhelin- ja lounasetu) sekä tulospalkkiosta. Vuonna 2016 (1.1.2016 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 tulospalkkio 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 tulospalkkioihin sovelletaan samoja sääntöjä ja rajoitteita kuin muuhun johtoryhmään.

Vuonna 2016 Satu Huberille maksettiin 71 685,22 euroa tulospalkkiota vuoden 2015 osalta (ko. summa on 60 % kokonaispalkkiosta 119 475,37 euroa, loput 40 % viivästetään maksuun vuosille 2017–2019). Lisäksi Huberille maksettiin vuonna 2016 vuosilta 2012-2014 viivästettyjä tulospalkkioita yhteensä 58 343,95 euroa. Satu Huber toimi Elon varatoimitusjohtajana 1.1.2014–31.5.2015.

Toimitusjohtajan eläkeikä on 64 vuotta. Toimitusjohtajalla on Elon edeltäjäyhtiöstä siirtynyt lisäeläkevakuutus, joka kartuttaa eläkettä vuosittain 0,2 prosenttia. Vuonna 2016 Huberin lisäeläkevakuutuksen kustannukset ovat noin 17 061 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 tulospalkkiosta.

Johtoryhmään kuuluvien johtajien, pois lukien toimitusjohtaja, peruspalkat 1.1.2016 alkaen ovat yhteensä 95 839,77 euroa kuukaudessa ja luontoisedut yhteensä 9 402,33 euroa kuukaudessa.

Johtoryhmän jäsenillä on mahdollisuus autoetuun. Lisäksi heillä on matkapuhelin- ja lounasetu. Elossa ei ole käytössä asuntoetua. Oikeus asuntoetuun 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 2016 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 2015.

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 2015.

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 1.6.2016.

**Liite 1 Elon hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin ja palkkiot vuonna 2015**

	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	9/11	10/10		28 000	13 500	500	42 000
<b>Varapuheenjohtajat</b>							
Heimo J. Aho	10/11	9/9		20 000	2 250	8 000	30 250
Ann Selin	10/11	9/10		20 000	7 500	4 500	32 000
<b>Varsinaiset jäsenet</b>							
Eeva-Liisa Inkeroinen	10/11			13 000		5 000	18 000
Jari Karlson	10/11		4/4	13 000	3 000	5 000	21 000
Heikki Kauppi	11/11		4/4	13 000		7 500	20 500
Antti Kuljukka	6/11			13 000		3 000	16 000
Reija Lilja	9/11			13 000		4 500	17 500
Jorma Malinen	9/11			13 000		4 500	17 500
Harri Miettinen *	10/11	10/10		13 000	750	9 500	23 250
Antti Neimala	10/11			13 000		5 000	18 000
Outi Lähteenmäki-Lindman	8/11			13 000		4 000	17 000
Erkki Moisander	8/11			13 000		4 000	17 000
Jussi Mustonen	9/11		4/4	13 000		6 500	19 500
Olavi Nieminen	11/11			13 000		5 500	18 500
Sinikka Näätsaari (24.11. alkaen)	0/1			1 342			1 342
Timo Vallittu (24.11. asti)	7/11			11 692		3 500	15 192
<b>Varajäsenet</b>							
Antti Aho	6/11			10 000		3 000	13 000
Jukka Ihanus (24.11. alkaen)	1/1			1 032		500	1 532
Jouko Liimatainen	11/11			10 000		5 500	15 500
Katja Veirto (24.11. asti)	9/10			8 994		4 500	13 494
Daniela Yrjö-Koskinen	10/11			10 000		5 000	15 000

\* Tiedonsiirron ja jatkuvuuden varmistamiseksi vuoden 2014 hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsen Harri Miettinen osallistui nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan/puheenjohtajiston kokouksiin vuonna 2015.

**Liite 2 Elon hallintoneuvoston jäsenten osallistuminen kokouksiin ja palkkiot vuonna 2015**

	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	1/2	1/2	3 800**	1 145	4 945
<b>Jäsenet</b>					
Vesa Aallosvirta	2/2			1 600	1 600
Antti Hakala	2/2			1 600	1 600
Maria Hanho	0/2			0	0
Mia Harkko	1/2			800	800
Johanna Heikkilä	1/2			800	800
Maija Hjelt	1/1			800	800
Markku Holm	2/2			1 600	1 600
Sauli Huikuri	2/2			1 600	1 600
Irene Hämäläinen	2/2			1 600	1 600
Timo Jaakkola	0/2			0	0
Kaarlo Julkunen	1/2			800	800
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	2/2			1 600	1 600
Tom Kaisla	0/1			0	0
Pekka Kampman	2/2			1 600	1 600
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
Veli-Matti Kunttonen	1/1			800	800
Heikki Kyntäjä	1/1			800	800
Ville Laine	1/2			800	800
Timo Lehtinen	2/2			1 600	1 600
Timo Lepistö	1/2			800	800
Tauno Maksniemi	1/1			800	800
Otto Mikkonen	2/2			1 600	1 600
Timo Mäki-Ullakko	2/2			1 600	1 600
Heikki Nikku	0/2			0	0
Markku Palokangas	2/2			1 600	1 600
Tuula A. Paunonen	0/1			0	0
Antti Peltonen	1/2			800	800
Terhi Penttilä	2/2			1 600	1 600
Kustaa Piha	1/1			800	800
Marko Piirainen	1/1			800	800
Katariina Poskiparta	1/1			800	800
Kyösti Pöyry	1/2			800	800



	Hallintoneuvoston kokous	Vaalivaliokunnan kokous	Vuosipalkkio, euroa	Kokouspalkkiot, euroa ***	Yhteensä, euroa
Pekka Rantamäki	1/2			800	800
Ansu Saarela	2/2			1 600	1 600
Antti Sahi	2/2			1 600	1 600
Kimmo Simberg	2/2			1 600	1 600
Keijo Tarnanen	2/2			1 600	1 600
Hannu Tarsaranta	1/1			800	800
Maija Tervonen	1/2			800	800
Jukka Tikka	1/2			800	800
Mika Varjonen	1/2	1/2		1 145	1 145
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	1/1			800	800
Janne Ylinen	1/2			800	800
Jaana Ylitalo	2/2	2/2		2 290	2 290

\* Puheenjohtajan vuosipalkkio oli 5 000 e/vuosi.

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

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