

7.2.2018

Palkka- ja palkkioselvitys

1. YLEISKUVAUS

Selvitys perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin, jota Varma noudattaa työeläkevakuutusyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin. Tämä selvitys on nähtävissä Varman verkkosivuilla www.varma.fi.

Selvitys kuvaa tilannetta 7.2.2018.

1.1. Päätöksentekojärjestys

Varman hallitus päättää vuosittain tulospalkkioperusteisen palkitsemisen periaatteet, enimmäismäärät ja tulospalkitsemiseen osalliset henkilöpiirit. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan ja ”yhden yli” -periaatteen mukaisesti toimitusjohtajan esityksen perusteella toimitusjohtajan suorien alaisten palkitsemisesta.

1.2. Nimitys- ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ja valtuudet

Hallitukselle kuuluvat palkitsemisasiat valmistelee hallituksen asettama nimitys- ja palkkiovaliokunta. Valiokuntaan kuuluvat vuonna 2018 hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi sekä varapuheenjohtajat Antti Palola ja Kai Telanne. Päätökset palkitsemisesta tekee hallitus.

1.3. Tulosperusteisten palkitsemisjärjestelmien sisältö

Varmassa on käytössä kolme tulosperusteista palkitsemisjärjestelmää:

- avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä,
- sijoitustoiminnon erillisjärjestelmä (kohta 1.3.2) ja
- henkilöstön kannustinjärjestelmä (kohta 1.3.3).

Tulosperusteisessa palkitsemisessä keskeisinä periaatteina ovat:

- Järjestelmät tukevat Varman pitkän aikavälin tavoitteita, joihin kuuluvat mm. vakavaraisuus, sijoitusten tuotto ja kustannustehokkuus.
- Palkitsemisen tulee olla suunniteltu epätervettä riskinottoa estävällä tavalla; siten järjestelmissä on muun muassa ennalta määrätyt palkkiomaksimit, jotka rajoittavat palkkion enimmäismäärän, ja force majeure -ehto, joka antaa hallitukselle oikeuden järjestelmien keskeyttämiseen kesken kauden, jos yhtiön taloudellinen asema on vaarantunut (lähemmin kohdassa 1.5).
- Järjestelmiin perustuvien tulospalkkioiden maksamisesta päättää hallitus ja päätös tehdään vuosittain kannustinkauden päätyttyä.
- Tulospalkitsemisen osuuden kokonaispalkitsemisesta tulee kasvaa silloin, kun varmalaisen vastuu ja kyky vaikuttaa muiden varmalaisien työn tuloksiin ja yhtiön menestymiseen kasvavat.
- Palkitsemisesta päätettäessä otetaan huomioon myös se, onko asianomainen varmalainen noudattanut toimintaa koskevia normeja. Tulospalkkiota ei makseta ja se peritään takaisin perusteettomana etuna, jos ilmenee, että asianomainen on menetellyt vastoin Varman sisäisiä

7.2.2018

ohjeita tai eettisiä periaatteita, lainsäädäntöä tai viranomaisten antamia määräyksiä taikka ohjeita.

- Palkkioista päätettäessä on aina noudatettava ”yhden yli” -periaatetta.

1.3.1. Avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä

Kannustinjärjestelmän tarkoituksena on sitouttaa avainhenkilöt Varmaan ja sen tavoitteisiin ja siksi tulospalkkiot määräytyvät yhteisten yhtiötasoisten ansaintakriteerien perusteella. Ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttaminen määrää lineaarisesti sen, kuinka suuri osa kannustimen maksimimäärästä jaetaan.

Kannustinjärjestelmä perustuu kolmen kalenterivuoden mittaisiin kannustinkausiin. Hallitus määrittää kunkin kannustinkauden alussa järjestelmän piiriin kuuluvat henkilöt ja heidän maksimipalkkionsa sekä palkkiokriteerit ja niiden mittarit.

Avainhenkilöjärjestelmässä mukana olevat eivät osallistu kohdassa 1.3.3 tarkoitettuun henkilöstön kannustinjärjestelmään; heidän palkkionsa määräytyy yksinomaan avainhenkilöjärjestelmän perusteella.

Avainhenkilöjärjestelmässä maksimipalkkio toimitusjohtajalle vastaa hänen 12 kuukauden palkkaansa, johtoryhmään kuuluvilla johtajilla 6,5 kuukauden palkkaa ja muilla nimetyillä avainhenkilöillä 3,5 tai 4,5 kuukauden palkkaa. Järjestelmään kuuluu enintään 40 varmalaisista.

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmäjohtajien palkkiosta maksetaan enintään 6 kuukautta vastaava osuus yhden kuukauden kuluttua palkkion myöntämisestä ja sen ylittävä osuus kolmessa tasaerässä seuraavan kolmen vuoden aikana (1. vuosi: 1/3, 2. vuosi: 1/3 ja 3. vuosi: 1/3).

Sijoitustoiminnosta vastaava johtaja ja muut sijoitustoimintoon kuuluvat varmalaiset eivät osallistu avainhenkilöiden järjestelmään eivätkä entiseen pitkäkestoiseen kannustinjärjestelmään.

1.3.2. Sijoitustoiminnon erillisjärjestelmä

Hallituksen vahvistamalla sijoitustoiminnon erillisjärjestelmällä tavoitellaan lisäarvoa, jota kertyy, jos Varman sijoitusten tuotto ja vakavaraisuus kehittyvät pidemmällä aikavälillä kilpailijoista koostuvaa vertailuryhmää paremmin. Erillisjärjestelmään kuuluu sijoitusjohtajan lisäksi enintään 50 sijoitustoiminnon avainhenkilöä.

Henkilökohtaiset palkkiomaksimit pohjautuvat edeltävän kalenterivuoden viimeisen kuukauden palkkaan ja ovat enintään 6 tai 12 kuukauden palkan suuruiset.

Palkkiosta maksetaan enintään 6 kuukautta vastaava osuus yhden kuukauden kuluttua palkkion myöntämisestä ja sen ylittävä osuus kolmessa tasaerässä seuraavan kolmen vuoden aikana (1. vuosi: 1/3, 2. vuosi: 1/3 ja 3. vuosi: 1/3).

7.2.2018

1.3.3. Henkilöstön kannustinjärjestelmä

Kaikki varmalaiset kuuluvat henkilöstön kannustinjärjestelmään lukuun ottamatta avainhenkilöjärjestelmän (edellä kohta 1.3.1) ja sijoitustoiminnon erillisjärjestelmän (edellä kohta 1.3.2) piirissä olevia varmalaisia. Palkkio maksetaan vain yhdestä järjestelmästä.

Vuoden 2017 järjestelmässä tulospalkkiona maksettava määrä määräytyy yhtäältä yhtiötason ja toisaalta toimintotason tai henkilö-/tiimikohtaisten tavoitteiden toteutumisesta; henkilö-/tiimikohtaisuus koskee niitä varmalaisia, joille on asetettavissa selkeästi mitattavissa olevat tavoitteet.

Henkilöstön kannustinjärjestelmän maksimipalkkion perusta määräytyy asianomaisen henkilön aseman ja kuukausipalkan mukaan. Henkilöstön kannustinjärjestelmän mukaiset maksimipalkkion perustat vastaavat 1–4 kuukauden palkkaa.

1.4. Palkitsemisen yhteys tulokseen

Tulosperusteinen palkitseminen määräytyy kaikissa järjestelmissä tulostittareihin perustuvien ansaintakriteerien toteutumisen perusteella. Ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttaminen määrää lineaarisesti sen, kuinka suuri osa enimmäismäärästä tulee jaettavaksi.

1.5. Tuloksen mittaamisen ja riskipainotuksen perusteet

Tuloksen mittaaminen perustuu kaikissa Varman kannustinjärjestelmissä objektiivisiin ansaintakriteereihin, joiden toteuma on riippumattomasti todennettavissa.

Palkkiojärjestelmiin liittyvää riskiä hallitaan etukäteen asetettujen palkkiomaksimien ohella siten, että hallitus on pidättänyt itselleen oikeuden järjestelmien keskeyttämiseen kesken kauden. Keskeyttäminen voi perustua hallituksen arvioon siitä, että Varman taloudellinen asema on vakavasti vaarantunut yhtiön sisäisestä tai ulkoisesta syystä.

Liiallista riskinottoa ehkäisee osaltaan hallituksen vahvistama sijoitusten enimmäisriskitaso.

2. HENKILÖTASOISET TIEDOT

2.1. Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot

Varman hallintoneuvosto kokoontui kolme kertaa vuonna 2017. Kokouksiin osallistui keskimäärin 70 prosenttia jäsenistä. Liite 1 sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2017.

Hallintoneuvoston palkkioista päättää yhtiökokous. Hallintoneuvoston puheenjohtajan vuosipalkkio on 5 000 euroa, varapuheenjohtajien 3 800 euroa ja muiden jäsenten 2 500 euroa. Hallintoneuvoston jäsenille maksetaan lisäksi 300 euron kokouspalkkio.

7.2.2018

Hallintoneuvoston jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.

2.2. Hallituksen jäsenten palkkiot

Hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2017. Osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli keskimäärin 94,6 prosenttia. Liite 2 sisältää jäsenkohtaiset tiedot vuodelta 2017.

Varman hallituksen palkkioista päättää yhtiön hallintoneuvosto. Vuonna 2017 vuosipalkkiot olivat: puheenjohtajalle 45 000 euroa, varapuheenjohtajille 32 000 euroa, jäsenelle 18 000 euroa ja varajäsenelle 13 000 euroa. Lisäksi maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta. Myös hallituksen valiokuntien samoin kuin hallituksen puheenjohtajiston erillisistä kokouksista ja hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksetaan mainittu kokouspalkkio.

Hallintoneuvosto päätti 30.11.2017, että vuoden 2018 palkkiot ovat puheenjohtajalle 47 250 euroa, varapuheenjohtajille ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 33 600 euroa, jäsenille 18 900 euroa ja varajäsenille 13 650 euroa. Lisäksi maksetaan 600 euroa kokoukselta. Myös hallituksen valiokuntien ja vaalivaliokunnan samoin kuin hallituksen puheenjohtajiston erillisistä kokouksista ja hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksetaan mainittu kokouspalkkio.

Hallituksen jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.

2.3. Toimitusjohtajan ja johtoryhmäjohtajien palkitsemisjärjestelmä

2.3.1. Toimitusjohtajan palkitseminen ja muut etuudet

Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä päättää hänen toimisuhteensa ehdoista.

Toimitusjohtaja Risto Murron palkka- ja luontoisedut vuonna 2017 olivat 549 137 euroa ja tulospalkkio 161 940 euroa (vuodelta 2016) eli yhteensä 711 077 euroa (veronalainen ansio).

Avainhenkilöjärjestelmässä Murron palkkiomaksimi on enintään 12 kuukauden palkan suuruinen. Avainhenkilöjärjestelmä on kuvattu edellä kohdassa 1.3.1. Murto ei kuulu sijoitustoiminnon erillisjärjestelmään (edellä kohta 1.3.2) eikä henkilöstön kannustinjärjestelmään (kohta 1.3.3).

Toimitusjohtaja Murrolle maksettava kiinteä kuukausipalkka on 43 000 euroa. Toimitusjohtajalla ei ole asuntoetua. Hänen autoetunsa arvo on 975 euroa/kk. Matkapuhelinedun arvo on 20 euroa/kk. Autoedun verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan.

Toimitusjohtaja Murron eläkeikä nostettiin eläkeuudistuksen yhteydessä 63 vuodesta 65 vuoteen. Samassa yhteydessä Murto siirtyi ansioperusteisesta

7.2.2018

lisäeläkejärjestelmästä maksuperusteiseen järjestelyyn 1.1.2017 alkaen. Murron lisäeläkesopimuksen kustannus (ennakkomaksu) oli 154 800 euroa vuonna 2017.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, minkä lisäksi hän on oikeutettu kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan erokorvaukseen.

2.3.2. Johtoryhmään kuuluvien johtajien palkitseminen ja muut etuudet

Hallitus päättää Varman johtoryhmään kuuluvien johtajien palkitsemisesta ja toimisuhteen muista ehdoista.

Johtoryhmäjohtajat kuuluvat Varman avainhenkilöiden kannustinjärjestelmään edellä kuvatulla tavalla (kohta 1.3.1).

Johtoryhmäjohtajien, pois lukien toimitusjohtaja, palkka- ja luontoisedut vuonna 2017 olivat 1 530 158 euroa ja tulospalkkiot 128 500 euroa (vuodelta 2016) lisäksi sijoitustoiminnasta vastaavalle varatoimitusjohtajalle erääntyi maksettavaksi 99 840 euroa viivästettynä palkkiona sijoitustoiminnan vuoden 2015 kannustinjärjestelmästä.

Johtoryhmäjohtajien lisäeläkesopimusten kustannukset (ennakkomaksut) olivat yhteensä 398 783 euroa vuonna 2017. Heidät on siirretty ansioperusteisesta lisäeläkejärjestelmästä maksuperusteiseen järjestelyyn 1.1.2017 alkaen.

Johtoryhmäjohtajilla ei ole asuntoetua. Johtoryhmäjohtajilla on mahdollisuus autoetuun ja heillä on matkapuhelinetu. Autoedun verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan.

7.2.2018

Liite 1

Varman hallintoneuvosto 2017 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallinto- neuvoston kokoukset, osallistuminen	Vaali- valiokunta	Vuosi- palkkio, €	Kokous- ja valiokunta- palkkiot, €	Yhteensä, €
Puheenjohtaja					
Kari Jordan	3/3	5/5	5 000	2 400	7 400
Varapuheenjohtajat					
Saana Siekkinen	2/2		2 850	600	3 450
Satu Wrede	3/3		3 800	900	4 700
Jäsenet					
Juri Aaltonen	2/3		2 500	600	3 100
Petri Castrén	3/3		2 500	900	3 400
Erkki Etola	1/3		2 500	300	2 800
Stig Gustavson	3/3		2 500	900	3 400
Olavi Huhtala	1/2		1 875	300	2 175
Jarmo Hyvärinen	0/1		625	300	925
Juha Häkkinen	2/2		1 875	600	2 475
Erkki Järvinen	1/2		2 500	300	2 800
Jukka Jäämaa	2/3		2 500	600	3 100
Timo Karttinen	0/1		625		625
Niina Koivuniemi	2/3		2 500	600	3 100
Ville Kopra	2/3		2 500	600	3 100
Tapio Korpeinen	2/3		2 500	600	3 100
Timo Koskinen	1/3		2 500	300	2 800
Päivi Kärkkäinen	3/3		2 500	900	3 400
Jari Latvanen	1/2		1 875	300	2 175
Päivi Leiwo	2/3		2 500	600	3 100
Olli Luukkainen	1/3		2 500	300	2 800
Ilkka Nokelainen	3/3		2 500	900	3 400
Lauri Peltola	3/3		2 500	900	3 400
Risto Penttinen	2/2		1 875	600	2 475
Jari Suominen	2/3				
Leena Vainiomäki	2/3		2 500	600	3 100
Jorma Vehviläinen	3/3		2 500	900	3 400
Christoph Vitzthum	1/3		2 500	300	2 800
Anssi Vuorio	3/3		2 500	900	3 400
Göran Åberg	1/3		2 500	300	2 800

7.2.2018

Liite 2

Varman hallitus 2017 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Nimitys- ja palkkio- valio- kunta	Tar- kastus- valio- kunta	Vaali- valio- kunta	Hallinto- neuvosto	Vuosi- palk- kio, €	Kokous- ja valio- kunta- palk- kiot, €	Yht., €
Puheenjohtaja								
Jari Paasikivi	10/10	7/7		5/5	3/3	45 000	10 800	58 500
Varapuheenjohtajat								
Antti Palola	10/10	7/7	7/7	5/5	2/3	32 000	17 100	49 100
Kai Telanne	10/10	7/7	7/7	5/5	2/3	32 000	17 100	49 100
Jäsenet								
Riku Aalto	9/10					18 000	5 400	23 400
Mikael Aro (jäsen 2.3.2017 asti)	3/3					4 500	1 800	6 300
Johanna Ikäheimo	10/10				3/3	18 000	7 800	25 800
Ralf Jansson (jäsen 8.3.2017 alkaen)	7/7				3/3	15 000	4 200	19 200
Ari Kaperi	9/10		7/7		1/3	18 000	10 200	28 200
Casimir Lindholm	10/10				1/3	18 000	6 600	24 600
Jyri Luomakoski	10/10		7/7		1/3	18 000	10 800	28 800
Petri Niemisvirta	10/10					18 000	6 000	24 000
Ilkka Oksala	10/10					18 000	6 000	24 000
Pekka Piispanen	10/10			5/5	2/3	18 000	8 700	26 700
Varajäsenet								
Eila Annala	10/10					13 000	6 000	19 000
Eija Hietanen	8/10			2/2	1/3	13 000	6 000	19 000
Liisa Leino	6/10				1/3	13 000	4 200	17 200