

VARMA

2016

HALLINTO



Sisältö

3 Hallinto

4 Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

- 6 • Yhtiökokous
- 6 • Hallintoneuvosto
- 7 • Hallintoneuvoston jäsenet 31.12.2016
- 8 • Vaalivaliokunta
- 9 • Hallituksen tehtävät ja kokoonpano
- 10 • Hallituksen jäsenet
- 12 • Hallituksen valiokunnat
- 12 • Toimitusjohtaja
- 14 • Johtoryhmä
- 16 • Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit

17 Palkka- ja palkkioselvitys

- 17 • Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisperiaatteet
- 19 • Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot
- 20 • Hallituksen jäsenten palkkiot
- 21 • Toimitusjohtajan ja johtoryhmäjohtajien palkitsemisjärjestelmä

Hallinto

Varman keskeiset toimielimet ovat yhtiökokous, hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja.

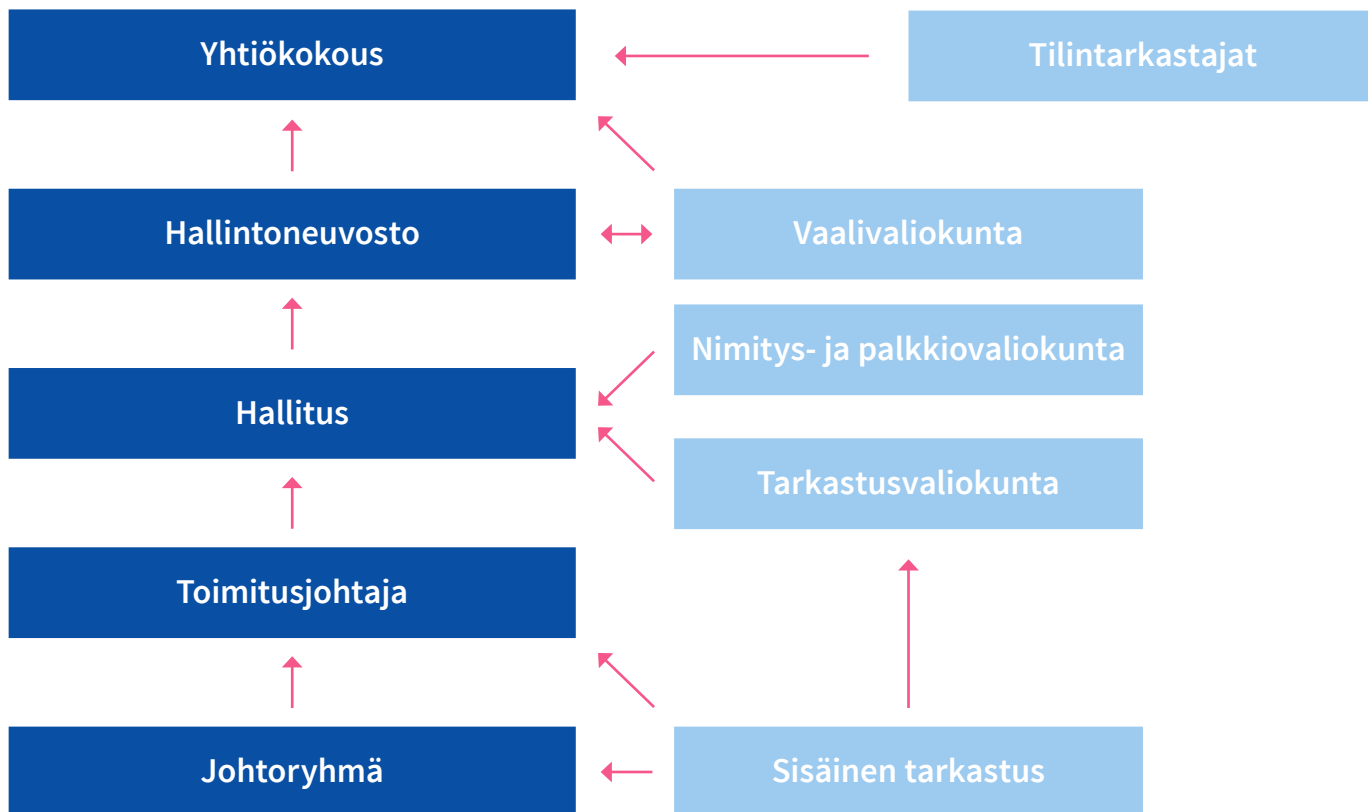
Varman hallinnon perustan muodostaa työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki. Varma noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia työeläkeyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin.

Varman hallintoperiaatteiden lähtökohtana on yhtiön perustehtävä, eläkkeiden turvaaminen. Lakisäätäinen työeläkejärjestelmä syntyi valtiovallan ja työmarkkinajärjestöjen sopimuksella, ja kolmikannalla on edelleen tärkeä rooli järjestelmän kehittämisessä. Työmarkkinajärjestöt osallistuvat myös työeläkeyhtiöiden hallintoon.

Keskeinen tavoite on varmistaa tehokkaalla tavalla yhtiön toiminnan ja hallinnon läpinäkyvyys, mikä osaltaan edistää myös yleistä luottamusta työeläkejärjestelmää kohtaan.

Lisää tietoa Varman hallinnosta ja johtamisesta sekä yhtiöstä löytyy verkkosivuiltamme.

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015, jota Varma noudattaa työeläkevakuutusyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin; poikkeamat selostetaan jäljempänä kohdassa ”Selonteko hallinnointikoodia koskevista poikkeuksista”. Koodi on saavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilta (www.cgfinland.fi) Tämä selvitys kuvaa tilannetta 31.12.2016. Ajantasainen selvitys on nähtävissä osoitteessa www.varma.fi.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Varman taloudellista raportointia sääntelevät kirjanpito-, osakeyhtiö-, vakuutusyhtiö- ja työeläkevakuutusyhtiölain sekä vakavaraisuusrajan laskemista ja vastuuelan kattamista koskevan lain lisäksi sosiaali- ja terveysministeriön asetus vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä, kirjanpitoasetus, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamat laskuperusteet sekä Finanssivalvonnan antamat määräykset.

Varman hallitus päättää sisäisen valvonnan sisällöstä ja organisoinnista, sisäisen valvonnan osa-alueiden ja periaatteiden toteuttamisesta sekä vahvistaa yhteiset suuntaviivat Varma-konsernin sisäiselle valvonnalle ja vahvistaa riskienhallintasuunnitelman. Hallitus arvioi vuosittain, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty. Hallitukselle toimitettavan taloudellisen raportoinnin sisältö on määritelty sekä hallituksen työjärjestyksessä että sijoitussuunnitelmassa.

Taloudellinen raportointi hallitukselle, johdolle sekä viranomaisille toteutetaan raportoitavasta toiminnosta riippumattomasti Varman taloushallinnossa. Yhtiön tulos ja vakavaraisuusasema lasketaan päivittäin.

Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti mm. kokonaistulos, tase ja tuloslaskelma käyvin arvoin, vakavaraisuusasema, sijoitukset tuottoineen riskin mukaan luokiteltuina, johdannais- ja valuuttaposition, riskikeskittymät sekä kate. Lisäksi taloushallinto raportoi sijoitussuunnitelman mukaisten riskirajojen seurannasta ja päätösvaltuuksien käytöstä sekä suorittaa sijoitusten arvostukseen kohdistuvia kontrolleja. Edellisen lisäksi sijoitustoiminto raportoi toiminnastaan erikseen hallitukselle. Päätösvaltuuksien ja allokaation noudattamista sekä sijoitustoimeksiantoja seurataan päivittäin. Aktuaaritoimi huolehtii siitä, että vakuutusmaksut ja vastuuelka lasketaan laskuperusteiden sekä sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti.

Säännösten edellyttämän informaation lisäksi Varma tekee osavuositiedon vuosineljänneksittäin. Varma julkaisee läpinäkyvyyden lisäämiseksi mm. taseen ja tuloslaskelman käyvin arvoin sekä sijoitukset ja niiden tuotot riskin mukaisesti ryhmiteltyinä.

Varman taloudellisen raportoinnin kannalta merkittävimmät elementit ovat sijoitusten arvostus ja sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin, vastuuelalle hyvitetävä korko sekä yhtiön vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan, joka puolestaan määräytyy sijoitusten riskialttiudesta (vakavaraisuusluokittelusta).

Vakavaraisuustunnuslukujen pohjalta määräytyy sijoitustoiminnan riskinkantokyky. Vastuuelan katteena olevan omaisuuden riittävyys tulee olla jatkuvasti tiedossa.

Vastuuelka lasketaan tilinpäätöshetkellä ja tilivuoden aikana parhaiden vakuutusteknisten arvioiden mukaisesti. Tarkka vuosilaskenta valmistuu loppukevällä. Työeläkelaitosten vastuunjako tehdään Eläketurvakeskuksen kautta vuosittain.

Riskiä ottavasta toiminnosta riippumattoman, aktuaaritoimissa sijaitsevan sijoitusriskienhallinnan tehtävänä on mm. sijoitusten sisältämien riskien tunnistaminen, riskitaso mittaaminen ja raportointi.

Hallitus päättää johdannaissopimusten käyttämisestä koskevista perusteista ja sijoitusten vakavaraisuusluokittelun perusteista. Sijoitustoiminto tekee esitykset ja toimitusjohtaja päättökset sijoitusten riskiluokittelusta hallituksen luokitteluperusteista noudattaen, ja riippumaton riskienhallintatoiminto antaa lausunnon esityksistä. Sijoitusten vakavaraisuusluokittelu tarkastetaan säännöllisesti. Hallitukselle laaditaan riippumaton seurantaraportti johdannaissopimusten käytöstä sekä niiden vaikutuksesta vakavaraisuusrajaan.

Taloudellisesta raportoinnista on yhtiössä laadittu yksityiskohtaisia toiminnan kuvauksia ja työohjeita. Taloudellisen raportoinnin luotettavuutta tukee periaate, jonka mukaan yhtiön liikekirjanpito on aina jaksotettuna ajan tasalla käyvin arvoin ja että sen tiedot täsmäävät sekä reskontrina toimivien eri sijoituslajireskontrajärjestelmien että raportoinnissa käytettävän tietovaraston kanssa.

Tarkka vastuuelka lasketaan vuosittain. Vuoden aikana vastuuelan laskennassa käytetään eläkevakuutustoiminnan rekisteritietojen ohella vakuutusteknisiä analyysejä. Vakuu-

tusriskejä analysoidaan mm. riskiperusteanalyysillä (kuolevuus, työkyvyttömyysintensiiteetti), tilinpäätös- ja liiketulosanalyysillä (vakuutustekniikka, vastuunjako) sekä muun muassa maksutappioita ja työkyvyttömyyseläkemenoa tilastoitaessa.

Tilinpäätöstä laadittaessa vakuutettujen palkkasumma on arvio. Tämä heijastuu yhtiön maksutulon ja vastuuvelan suuruuteen, mutta ei vaikuta juuri yhtiön tulokseen.

Varman taloudelliseen raportointiin liittyvät operatiiviset riskit kartoitetaan säännöllisesti. Tunnistettujen riskien vaikutusten merkittävyyttä ja toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan riskikohtaisesti.

Tilintarkastus

Varman yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhtiölle kaksi tilintarkastajaa ja kaksi varatilintarkastajaa. Tilintarkastajaksi ja varatilintarkastajaksi voidaan valita myös tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajien toimikausi kestää valintaa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Voimassaolevan tilintarkastusta koskevan lainsäädännön mukaan tilintarkastajien tehtävänä on tarkastaa Varman kirjanpito, tilinpäätös ja konsernitilinpäätös sekä hallinto. Tilintarkastus tulee tehdä hyvän tilintarkastustavan mukaisesti.

Tilintarkastajat raportoivat työstään, havainnoistaan ja johtopäätöksistään yhtiökokoukselle osoitettavassa tilintarkastuskertomuksessa. Tämän lisäksi tarkastajat raportoivat sisäistä valvontaa, taloudellista raportointia sekä muita tarkastustoimenpiteitä koskevista havainnoistaan hallituksen tarkastusvaliokunnalle, hallitukselle, hallintoneuvostolle, toimivalle johdolle sekä valvovalle viranomaiselle.

Tilintarkastajat toimittavat vuosittain yhtiön hallitukselle voimassa olevan lainsäädännön mukaisen kirjallisen vahvistuksen riippumattomuudestaan. Yhtiön hallitus arvioi tilintarkastajien riippumattomuutta vuosittain.

Yhtiökokouksen 17.3.2016 päätöksen mukaisesti Varman varsinaisina tilintarkastajina tilikaudella 2016 toimivat KHT Petri Kettunen ja KHT Paula Pasanen. Varatilintarkastajina toimivat KHT Marcus Tötterman ja tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

Tilintarkastajien palkkio vuoden 2016 lakisääteisestä tilintarkastuksesta oli 193 137,08 euroa. KPMG Oy Ab:n palkkio muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä asiantuntijapalveluista oli vuonna 2016 yhteensä 53 993,94 euroa.

Sisäinen tarkastus

Varman sisäinen tarkastus toimii sisäisen tarkastuksen ammattistandardeissa määriteltyjen periaatteiden mukaisesti. Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa, jonka tarkoitus on tukea organisaation tavoitteiden saavuttamista tuottamalla riskienhallinnan ja muun sisäisen valvonnan tilaa koskevia arvioita ja kehitysehdotuksia.

Sisäisen tarkastuksen organisaatioasema, tehtäväalueet, vastuu ja toimivalta on määritelty hallituksen hyväksymässä toimintaohjeessa. Tarkastuskohteet määritellään vuosittain laadittavassa tarkastussuunnitelmassa, joka johtoryhmän ja tarkastusvaliokunnan käsittelyn jälkeen hyväksytään hallituksessa.

Tarkastushavainnot raportoidaan yhtiön johdolle, tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle.

Sisäinen tarkastus on organisoitu toimitusjohtajan alaisuuteen.

Selonteko hallinnointikoodia koskevista poikkeuksista

Seuraavassa esitetään yhteenveto listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia koskevista poikkeuksista Varmassa.

- Suositus nro 5 – hallitusjäsenien erityinen asettamisjärjestys: Varma poikkeaa suosituksesta, sillä työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että kaikki jäsenet työeläkevakuutusyhtiön hallitukseen asetetaan hallintoneuvoston toimesta. Suosituksen mukainen järjestys, jossa enemmän kuin puolet jäsenistä nimittää yhtiökokous, ei siten ole lain sallima.
- Suositus nro 9 – hallituksen monimuotoisuus: asiaa koskevat periaatteet määritellään vuoden 2017 aikana ja hallituksen esityksessä 208/2016 eduskunnalle edellytettyä vastaavalla tavalla monimuotoisuutta koskeva selvitys laaditaan ensimmäisen kerran vuodelta 2017 ja raportoidaan seuraavana vuonna.
- Suositus nro 10 – riippumattomien hallitusjäsenien määrä: Varman hallituksen varsinaisista jäsenistä seitsemän ja varajäsenistä kaksi ovat sellaisia, jotka kuuluvat toimivaan johtoon Varman asiakasyrityksessä. Tällöin suositus riippumattomien hallitusjäsenien enemmistöstä ei täyty; nämä tiedot on esitetty Hallitus-osiossa. Poikkeus liittyy Varman yhtiömuodon keskinäisyyteen. Keskinäisessä yhtiössä asiakkuus tuottaa osakkuuden yhtiössä ja poikkeus suosituksesta kompensoi näin sitä, että työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain myötä yhtiökokous ei aseta hallituksen enemmistöä suosituksen nro 5 tarkoittamalla tavalla. Lisäksi asiakkuusedustus hallituksessa varmentaa osaltaan sitä, että Varma toimii tehokkaasti lakisääteisen työeläketurvan toimeenpanossa.
- Suositukset nro 16, 17 ja 18a – riippumattomien valiokuntajäsenten määrä: Hallituksen nimitys- ja palkkiovalio-

kunta -osiossa esitellyn nimitys- ja palkkiovaliokunnan kolmesta jäsenestä yksi ja tarkastusvaliokunnan (Hallituksen tarkastusvaliokunta -osiossa) neljästä jäsenestä kolme kuuluu toimivaan johtoon Varman asiakasyrityksessä.

Poikkeuksen perustelu on sama kuin mitä edellä esitetään suosituksen nro 10 osalta Varman toiminnan tehokkuuden varmentamisesta.

- Suositus 22 – palkitsemista koskeva päätöksenteko: työeläkevakuutusyhtiön lakisääteisestä rakenteesta johtuu, että päätöksenteko hallituksen palkitsemisesta kuuluu hallintoneuvostolle.

Yhtiökokous

Varman ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiökokouksessa osakkaat, jotka ovat:

- vakuutuksenottajat, joilla on Varmassa voimassa oleva työntekijöiden eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukainen vakuutus sopimus;
- yrittäjät, joilla on Varmassa voimassa oleva yrittäjien eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukainen vakuutus sopimus;
- ne vakuutetut vakuutuskohtaisesti yhdessä, jotka kuuluvat Varmassa voimassa olevan työntekijöiden eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukaisen perusvakuutuksen piiriin; ja
- takuusuuden omistajat.

Osakkaalla yhtiökokouksessa käytettävissä olevien äänten määräytyminen on kuvattu tarkemmin yhtiöjärjestyksessä.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen toukokuun loppua. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, milloin hallitus tai hallintoneuvosto katsoo siihen olevan aihetta taikka milloin se vakuutusyhtiölain mukaan on pidettävä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokouksessa vahvistetaan toimintakertomus ja konsernitilinpäätös, päätetään tilikauden tuloksen käsittelystä, päätetään vastuuvapauden myöntämisestä vastuuhenkilöille, hallintoneuvoston jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston jäsenet sekä tilintarkastajat ja heidän varamiehensä.

Hallintoneuvosto

Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaisesti Varmalla on hallintoneuvosto, joka valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa hallintoa. Tämän valvontatehtävän ohella hallintoneuvosto:

- valitsee vaalivaliokunnan ehdotuksen perusteella hallituksen jäsenet ja varajäsenet,
- vahvistaa vaalivaliokunnan ehdotuksen perusteella hallituksen palkkiot,
- nimittää vaalivaliokunnan jäsenistään tai hallituksen jäsenistä,
- antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausuntonsa tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen johdosta.

Hallintoneuvostoon kuuluu 28 jäsentä, jotka valitsee varsinainen yhtiökokous. Valintamenettely on yhtiöjärjestyksen mukaan seuraava:

- seitsemän valitaan henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeisiä työnantajakeskusjärjestöjä vaalivaliokunnassa edustavat jäsenet,
- seitsemän valitaan henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeisiä palkansaajakeskusjärjestöjä vaalivaliokunnassa edustavat jäsenet,
- neljätoista valitaan vaalivaliokunnan yhteisen ehdotuksen perusteella.

Jäsenen toimikausi on kolmivuotinen siten, että vuosittain on erovuorossa enintään kymmenen jäsentä. Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat vuosittain. Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että yksi näistä valitaan vaalivaliokunnassa vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta. Hallintoneuvoston kokoonpano on esitetty vuosikertomuksen Hallintoneuvoston jäsenet -osiossa ja tiedot hallintoneuvostolle maksetuista palkkioista Palkka- ja palkkioselvitys -osiossa.

Hallintoneuvoston jäsenet ja heidän määräysvallassaan olevat yritykset on merkitty Varman sisäiseen lähipiirirekisteriin. Yhtiön omaisuuden myyminen tai muu luovuttaminen rekisteriin merkityille samoin kuin omaisuuden hankkiminen heiltä edellyttää, että asiasta on erikseen päätetty hallituksessa. Varman hallitus on käsitellyt hallintoneuvoston jäsen Vile Kopran määräysvallassa olevan Versowood Oy:n rahoitusjärjestelyn tällaisena asiana. Hallitus myönsi yhtiölle yhteensä 12,5 M€:n määräisen vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen, jossa osalle on kiinnevakuus. Muita mainitun lainkohdan tarkoittamia toimia ei ole ollut kalenterivuoden 2016 aikana.

Hallintoneuvoston jäsenet

31.12.2016

Puheenjohtaja

Kari Jordan

s. 1956
Vuorineuvos
Pääjohtaja, Metsä Group
Erovuorossa 2018

Juri Aaltonen

s. 1969
Puheenjohtaja, Erityisalojen Toimihenkilöliitto ERTO ry
Erovuorossa 2018

Petri Castrén

s. 1962
Talousjohtaja, Kemira Oyj
Erovuorossa 2019

Erkki Etola

s. 1945
Hallituksen puheenjohtaja, Etola Oy ja Etra Oy
Toimitusjohtaja, Tiiviste-Group Oy
Erovuorossa 2017

Stig Gustavson

s. 1945
Vuorineuvos
Hallituksen varapuheenjohtaja, Konecranes Oyj
Erovuorossa 2019

Jarmo Hyvärinen

s. 1954
Puheenjohtaja, Myynnin ja markkinoinnin ammattilaiset MMA
Erovuorossa 2017

Erkki Järvinen

s. 1960
Toimitusjohtaja, Tikkurila Oyj
Erovuorossa 2017

Jukka Jäämaa

s. 1965
Toimitusjohtaja, ISS Palvelut Oy
Erovuorossa 2017

Varapuheenjohtaja

Satu Wrede

s. 1954
Hallituksen puheenjohtaja, Metroauto Group Oy
Erovuorossa 2018

Timo Karttinen

s. 1965
Talousjohtaja, Fortum Oyj
Erovuorossa 2019

Niina Koivuniemi

s. 1972
Järjestöjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry
Erovuorossa 2018

Ville Kopra

s. 1977
Toimitusjohtaja, Versowood Oy
Erovuorossa 2018

Tapio Korpeinen

s. 1963
Talous- ja rahoitusjohtaja, UPM-Kymmene Oyj
Johtaja, UPM Energy
Erovuorossa 2017

Timo Koskinen

s. 1968
Henkilöstöjohtaja, VR-Yhtymä Oy
Erovuorossa 2019

Päivi Kärkkäinen

s. 1955
Pääjohtaja, Suomen kansallisooppera ja -baletti sr.
Erovuorossa 2018

Päivi Leiwo

s. 1964
Hallituksen puheenjohtaja, Oilon Group Oy
Erovuorossa 2018

Olli Luukkainen

s. 1957

Puheenjohtaja, Opetusalan Ammattijärjestö OAJ ry
Erovuorossa 2019

Ilkka Nokelainen

s. 1957

Pääluottamusmies, Stora Enso Oyj
Erovuorossa 2018

Lauri Peltola

s. 1963

Johtaja, Kesko Oyj
Erovuorossa 2019

Matti Rihko

s. 1962

Toimitusjohtaja, Raisio Oyj
Erovuorossa 2018

Jari Suominen

s. 1969

Divisioonan johtaja, Stora Enso Oyj
Erovuorossa 2017

Leena Vainiomäki

s. 1961

Liiketoimintajohtaja, yritysasiakkaat, Danske Bank Oyj
Erovuorossa 2019

Jorma Vehviläinen

s. 1967

Johtaja, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta SOK
Erovuorossa 2018

Christoph Vitzthum

s. 1969

Konsernijohtaja, Fazer-konserni
Erovuorossa 2019

Anssi Vuorio

s. 1965

Ict- ja viestintäsektorin johtaja, Ammattiliitto Pro
Erovuorossa 2017

Göran Åberg

s. 1956

Toimitusjohtaja, Oy Schenker East Ab
Erovuorossa 2019

Tauno Heinola on eronnut hallintoneuvostosta 1.10.2016
ja Martti Alakoski 2.12.2016.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17.3.2016 päättyneet jäsenyydet:
Hannu Kottonen, Juhani Pitkäkoski, Pertti Saarela ja Saana
Siekinen.

Ajantasainen luettelo hallintoneuvoston jäsenistä on luettavissa
Varman verkkosivuilla.

Vaalivaliokunta

Hallintoneuvosto nimittää vaalivaliokunnan jäsenistään tai hallituksen jäsenistä. Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että joko puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja valitaan vakuutettuja edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan lisäksi Varman vaalivaliokunnassa on neljä muuta jäsentä, joista

- kaksi valitaan vakuutuksenottajia edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta
- kaksi valitaan vakuutettuja edustavien hallintoneuvostojäsenten ehdotuksesta.

Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimii hallintoneuvoston puheenjohtaja Kari Jordan. Valiokunnan varapuheenjohtaja Martti Alakoski (hallintoneuvoston varapuheenjohtaja), Antti Palola (hallituksen varapuheenjohtaja) ja Veli-Matti Töyrylä (hallituksen jäsen) edustavat vakuutettuja sekä puheenjohtaja Kari Jordan, Berndt Brunow (hallituksen puheenjohtaja) ja Jari Paasikivi (hallituksen varapuheenjohtaja) vakuutuksenottajia vuoden 2016 aikana.

Vaalivaliokunta tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston jäsenten valinnasta erovuoroisten sijaan ja jäsenten palkkioista sekä vastaavanlaisen ehdotuksen hallintoneuvostolle hallituksen jäsenten osalta. Valiokunnalla ei ole muita tehtäviä.

Hallituksen tehtävät ja kokoonpano

Hallituksen tehtävänä on huolehtia Varman hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää lisäksi, että hallitus laatii sijoitussuunnitelman yhtiön varojen sijoittamisesta.

Työjärjestyksensä nojalla hallitus vahvistaa kuvauksen Varman hallintojärjestelmästä ja jatkuvuussuunnitelman sekä toimintaperiaatteet sisäisestä valvonnasta, riskienhallintajärjestelmästä, sisäisen tarkastuksen järjestämisestä, eturistiriitojen tunnistamisesta ja ehkäisemisestä, palkitsemisesta, toimintojen ulkoistamisesta ja omistajaohjauksesta. Vuositainen hallituksen arvioinnin kohteena ovat hallintojärjestelmä, kirjalliset toimintaperiaatteet ja jatkuvuussuunnitelma.

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan. Hallituksen tehtävänä on työjärjestyksen mukaan myös:

- valita vuosittain tarkastusvaliokunnan samoin kuin nimitys- ja palkkiovaliokunnan jäsenet.
- nimittää vakuutusmatemaatikko ja ylilääkäri sekä toimitusjohtajalle suoraan raportoivat johtajat
- päättää toimitusjohtajan ja hänelle suoraan raportoivien johtajien työehdot ja palkkiojärjestelmät
- nimittää tarvittaessa toimitusjohtajan sijainen
- nimittää neuvottelukuntien jäsenet sekä vahvistaa neuvottelukuntien säännöt ja palkkiot
- arvioida toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtajien toimintaa sekä johtamisresursseja ja niiden riittävyttä
- päättää henkilöstön palkitsemisjärjestelmistä
- vahvistaa yhtiön arvot
- päättää strategisista tavoitteista sekä kokonaisstrategiasta
- vahvistaa toimintasuunnitelma ja liikekulubudjetti
- käyttää sijoitustoimintaan liittyvää ylintä päätösvaltaa ja vahvistaa sijoitustoiminnan päätösvaltuudet sekä päättää toiminimenkirjoitusoikeuksista
- hyväksyä tilinpäätös ja allekirjoittaa tilinpäätösasiakirjat
- huolehtia yhtiökokouksen koollekutsumisesta
- valmistella yhtiökokouksessa ja hallintoneuvostossa käsiteltäviä asioita
- päättää compliance-toiminnasta
- määrittää sisältö ja suuntaviivat sisäiselle valvonnalle, huolehtia sisäisen valvonnan organisoinnista, arvioida vuosittain, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty sekä ryhtyä tarvittaessa korjaaviin toimenpiteisiin
- päättää hyvityspolitiikasta ja laskuperustehakemuksista
- päättää vakuutuskannan luovutuksista.

Lisäksi hallitus päättää aina kaupoista ja muista liiketoimista silloin, kun vastapuolena on yksityishenkilö tai sellainen

määräysvaltayhteisö, jossa äänivallasta on yli puolet hallituksen tai hallintoneuvoston jäsenellä, toimitusjohtajalla, johtoryhmäjohtajalla, päävastuullisella tilintarkastajalla tai varatilintarkastajalla, ja liiketoimi on merkittävä siten, että sen arvo on vähintään 1 000 euroa. Merkittävänä ei kuitenkaan pidetä markkinaehtoista asuntovuokrausta Varman omistamasta kerrostalo-kohteesta, eikä ostoja, joissa kohteena ovat tavanomaisessa liiketoiminnassa Varmalle markkinaehtoisesti tarjotut kulutustuotteet tai -palvelut, eikä lakiperusteista takaisinlainausta.

Hallituksen valinta kuuluu hallintoneuvostolle työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain nojalla. Hallitukseen kuuluu 12 jäsentä ja kolme varajäsentä. Valintamenettely on yhtiöjärjestyksen mukaan seuraava:

- kolme jäsentä ja yksi varajäsen valitaan henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeisiä työnantajakeskusjärjestöjä vaalivaliokunnassa edustavat jäsenet,
- kolme jäsentä ja yksi varajäsen valitaan henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeisiä palkansaajakeskusjärjestöjä vaalivaliokunnassa edustavat jäsenet,
- kuusi jäsentä ja yksi varajäsenen valitaan vaalivaliokunnan yhteisen ehdotuksen perusteella.

Hallituksesta on vuosittain erovuorossa neljä varsinaista jäsentä.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat.

Hallituksen jäsenenä ei ole Varman toimivaan johtoon kuuluvia henkilöitä. Kukaan hallitusjäsenistä ei ole ollut työ- tai toimisuhteessa Varmaan vuonna 2016 tai kahtena sitä edeltävänä vuonna eikä kukaan heistä saa Varmalta konsultointi- tai muita korvauksia hallitustehtäviin liittymättömistä palveluista tai muusta neuvonnasta.

Hallituksen jäsenet ja heidän määräysvallassaan olevat yritykset on merkitty Varman sisäiseen lähipiirirekisteriin. Yhtiön omaisuuden myyminen tai muu luovuttaminen rekisteriin merkityille samoin kuin omaisuuden hankkiminen heiltä edellyttää, että asiasta on erikseen päätetty hallituksessa. Vuonna 2016 tällaisia luovutuksia ei tehty.

Jäsenillä ja heidän määräysvaltayrityksillään ei ole osakeomistuksia eikä osakeperusteisia oikeuksia Varman konserniyhtiöissä.

Tiedot hallitukselle maksetuista palkkioista on esitetty erillisessä Palkka- ja palkkioselvityksessä.

Hallituksen jäsenet

Varsinaiset jäsenet 31.12.2016



Puheenjohtaja Berndt Brunow

s. 1950, diplomiekonomi
Hallituksen puheenjohtaja, Oy Karl Fazer Ab
Jäsen vuodesta 2015
Hallituksen jäsen 31.12.2016 asti
Lemminkäinen Oyj:n ja Oy C.E. Lindgren Ab:n hallitusten puheenjohtaja, UPM-Kymmene Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja sekä Hartwall Capital Oy Ab:n hallituksen jäsen.



Varapuheenjohtaja Jari Paasikivi*

s. 1954, vuorineuvos, kauppatieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, Oras Invest Oy
Jäsen vuodesta 2014 | Erovuorossa 2019
Hallituksen puheenjohtaja 1.1.2017 alkaen
Kemira Oyj:n, Oras Oyj:n ja Tikkurila Oyj:n hallitusten puheenjohtaja.



Varapuheenjohtaja Antti Palola

s. 1959, merikapteeni
Puheenjohtaja, Toimihenkilökeskusjärjestö STTK ry
Jäsen vuodesta 2014 | Erovuorossa 2018
Talousneuvoston jäsen sekä Pohjolan ammatillinen yhteisjärjestö PAY:n ja Euroopan ammatillinen yhteisjärjestö EAY:n hallitusten jäsen, Eläketurvakeskuksen edustajiston jäsen, Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan, Työttömyysvakuutusrahaston ja Koulutusrahaston hallintoneuvostojen jäsen.



Riku Aalto

s. 1965, hallintotieteiden maisteri
Puheenjohtaja, Metallityöväen Liitto ry
Jäsen vuodesta 2012 | Erovuorossa 2017
VVO-yhtymä Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry:n ja VR-Yhtymä Oyj:n hallitusten jäsen sekä Työttömyysvakuutusrahaston hallintoneuvoston jäsen.



Mikael Aro*

s. 1965, eMBA
Senior Industrial Expert, Triton
Jäsen vuodesta 2010 | Erovuorossa 2018
Mehiläinen Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Kesko Oyj:n hallituksen, tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan varapuheenjohtaja, Palvelualojen työnantajat PALTA ry:n hallituksen varapuheenjohtaja sekä Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry:n ja Kansallisteatterin hallitusten jäsen.



Johanna Ikäheimo*

s. 1968, hallintotieteiden maisteri
Hallituksen puheenjohtaja, Lappset Group Oy
Jäsen vuodesta 2009 | Erovuorossa 2019
FEPI-Federation of European Play Industry:n hallituksen puheenjohtaja sekä Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry:n hallituksen varapuheenjohtaja ja yritysvaltuuskunnan puheenjohtaja sekä Metsähallituksen hallituksen jäsen.



Ari Kaperi *

s. 1960, kauppatieteiden maisteri
Konsernin riskienhallinnan johtaja, Nordea Bank AB (publ)
Jäsen vuodesta 2010 | Erovuorossa 2018
Finanssialan Keskusliitto FK:n hallituksen varapuheenjohtaja, Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA:n ja Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLa:n valtuuskuntien jäsen sekä Liikesivistysrahaston hallituksen jäsen.



Jyri Luomakoski*

s. 1967, MBA
Toimitusjohtaja, Uponor Oyj
Jäsen vuodesta 2015 | Erovuorossa 2017
Fiskars Oyj Abp:n, EHI, European Heating Industries ja The European Plastic Pipes and Fittings Association hallitusten jäsen.



Petri Niemisvirta*

s. 1970, oikeustieteen kandidaatti
Toimitusjohtaja, Mandatum
Henkivakuutusosakeyhtiö
Jäsen vuodesta 2014 | Erovuorossa 2017
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevan hallituksen puheenjohtaja, Alma Media Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja, Keskuskauppakamarin ja BenCo Insurance Holding B.V:n (Hollanti) hallitusten jäsen, Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry:n talous- ja verovaliokunnan puheenjohtaja sekä Finanssialan Keskusliitto ry:n Henkivakuutuksen johtokunnan puheenjohtaja.



Ilkka Oksala

s. 1965, oikeustieteen kandidaatti
Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry:n johtaja
Jäsen vuodesta 2015
Erovuorossa 2018
Eläketurvakeskuksen hallituksen jäsen.



Kai Telanne*

s. 1964, kauppatieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, Alma Media Oyj
Jäsen vuodesta 2009 | Erovuorossa 2017
Hallituksen varapuheenjohtaja 1.1.2017
alkaen
Teleste Oyj:n ja Altia Oyj:n hallitusten jäsen.



Veli-Matti Töyrylä

s. 1953, ekonomi
Jäsen vuodesta 2011
Hallituksen jäsen 31.12.2016 asti
Kaupallisten- ja teknillisten tieteiden tukisäätiö
Kauten hallituksen puheenjohtaja, AKAVA ry:n
eläkepoliittisen työryhmän jäsen sekä Suomen
Ekonomit - Finlands Ekonomer ry:n sijoitustoiminnan johtoryhmän puheenjohtaja.

Varajäsenet 31.12.2016



Eija Hietanen

s. 1961, valtiotieteen maisteri
Hallintojohtaja, Suomen Ammattiliittojen
Keskusjärjestö SAK ry
Varajäsen vuodesta 2015 | Erovuorossa 2019
Palkansaajien tutkimuslaitoksen, Kansan
Sivistysrahaston ja Suomen Ammattiliittojen
solidaarisuuskeskus SASK ry:n hallitusten
jäsen, Finnfundin hallintoneuvoston jäsen
sekä Työsuojelurahaston valtuuston jäsen.



Mikko Ketonen

s. 1945, ekonomi, konsuli
Varajäsen vuodesta 1998
Hallituksen varajäsen 31.12.2016 asti



Liisa Leino*

s. 1960, teollisuusneuvos, kasvatustieteen maisteri
Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja,
Leino Group Oy
Varajäsen vuodesta 2011 | Erovuorossa 2019
Metsä Board Oyj:n, Elomatic Oy:n, Cadmatic Oy:n
ja Teknologiateollisuus ry:n hallitusten jäsen sekä
Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVA:n ja Elinkeino-
elämän tutkimuslaitos ETLA:n valtuuskuntien jäsen.

Hallituksen uudet jäsenet 1.1.2017 alkaen



Casimir Lindholm*

s. 1971, kauppatieteiden maisteri, MBA
Toimitusjohtaja, Lemminkäinen Oyj
Erovuorossa 2019



Pekka Piispanen

s. 1960, filosofian maisteri
Johtaja, Akava ry
Erovuorossa 2019
Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan hallinto-
neuvoston jäsen.



Eila Annala*

s. 1962, kauppatieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, PlusTerveys Oy
Erovuorossa 2019
Lääkäripalveluyritykset ry:n hallituksen jäsen
ja Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan
hallintoneuvoston jäsen.

Hallitusjäsenistä luettelossa *-merkityt kuuluvat Varman merkittävien asiakasyritysten toimivaan johtoon; muut jäsenet ovat hallinnointikoodin (suositus nro 10) tavalla riippumattomia.

▶ Ajantasainen luettelo hallituksen jäsenistä on luettavissa Varman verkkosivuilla.

Hallituksen valiokunnat

Varman hallitus on yhtiöjärjestyksen mukaisesti valinnut keskuudestaan nimitys- ja palkkiovaliokunnan sekä tarkastusvaliokunnan. Lisäksi hallituksen puheenjohtajisto ja toimitusjohtaja kokoontuvat tarvittaessa valmistelemaan hallituksessa käsiteltäviä asioita; puheenjohtajiston muodostavat hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtajat.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan keskeisiä tehtäviä ovat Varman sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tilan sekä taloudellisen ja muun raportoinnin valvonta sekä tilintarkastajien ja sisäisen tarkastuksen työn etenemisen ja havaintojen seuranta. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa. Valiokunta raportoi toimistaan ja havainnoistaan hallitukselle.

Vuonna 2016 tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Ari Kaperi (puheenjohtaja) sekä Jyri Luomakoski, Antti Palola ja Kai Telanne.

Valiokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2016 ja jäsenten osallistumisaste oli 100 %.

Valiokuntajäsenistä Ari Kaperi, Jyri Luomakoski ja Kai Telanne kuuluvat Varman asiakasyritysten toimivaan johtoon hallinnointikoodin (suositus nro 10) tarkoittamalla tavalla.

Nimitys- ja palkkiovaliokunta

Nimitys- ja palkkiovaliokunta valmistele Varman palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät sekä johdon toimi- ja työsopimusten ehdot. Valiokunnan esitykset tuodaan hallituksen päätettäväksi.

Vuonna 2016 nimitys- ja palkkiovaliokuntaan kuuluivat Berndt Brunow (puheenjohtaja) sekä Antti Palola ja Jari Paasikivi.

Valiokunta kokoontui 8 kertaa (osallistumisaste 100 %) vuonna 2016.

Valiokuntajäsenistä Jari Paasikivi kuuluu Varman asiakasyrityksen toimivaan johtoon hallinnointikoodin (suositus nro 10) tarkoittamalla tavalla.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa Varman hallintoa hallituksen määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtajan tehtävänä on edistää yhtiön etua. Toimitusjohtaja johtaa yhtiötä terveiden liikeperiaatteiden sekä hyvää hallinnointia ja riskienhallintaa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja edustaa Varmaa asiassa, joka lain mukaan kuuluu hänen tehtäviinsä.


Varman toimitusjohtaja on Risto Murto s. 1963 (kauppatieteen tohtori, Varman toimitusjohtaja vuodesta 2014, Oulun yliopiston hallituksen puheenjohtaja, Työeläkevakuuttajat TELA ry:n hallituksen I varapuheenjohtaja, Sampo Oyj:n, Wärtsilä Oyj Abp:n ja Finanssialan Keskusliitto ry:n hallitusten jäsen, Suomen kansallisooppera ja -baletti sr:n hallintoneuvoston jäsen sekä Suomen Kulttuurirahaston raha-asiain toimikunnan jäsen).

Toimitusjohtajaa tukee Varman johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi seitsemän johdon ja kaksi henkilöstön edustajaa. Johtoryhmän tehtävä on ohjata ja kehittää Varman toimintaa siten, että yhtiön hallituksen hyväksymät strategiset tavoitteet saavutetaan.

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmään kuuluvien johtajien palkoista ja palkkaeduista päättää hallitus. Näitä koskevat tiedot on esitetty erillisessä Palkka- ja palkkioselvityksessä.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmään kuuluvat johtajat sekä heidän holhouksessaan olevat henkilöt ja määräysvallassa olevat yritykset on merkitty Varman sisäiseen lähipiirirekisteriin. Yhtiön omaisuuden myyminen tai muu luovuttaminen rekisteriin merkityille samoin kuin omaisuuden hankkiminen heiltä edellyttää, että asiasta on erikseen päätetty hallituksessa. Vuonna 2016 tällaisia luovutuksia ei tehty.

Kun päätetään toimitusjohtajan uudesta hallitus- tai hallintoneuvostoedustuksesta, päätöksen tekee hallitus kollegiona nimitys- ja palkkiovaliokunnan käsittelyn jälkeen hallituksen puheenjohtajan esityksestä. Johtoryhmään kuuluvan muun johtajan uudesta hallitus- tai hallintoneuvostoedustuksesta yhteisössä, joka ei ole Varman tytäryritys, päättää hallituksen puheenjohtaja toimitusjohtajan esityksestä ”yksi yli yhden” -periaatteen mukaisesti, kun taas hallitus- tai hallintoneuvostoedustuksesta Varman tytäryrityksessä samoin kuin Varman edustuksesta työeläkealan yhteistoimintayhteisöissä päättää toimitusjohtaja.



Edustusta koskevaa päätöstä tehdessään päätöksentekijä arvioi:

- onko edustus mahdollisten eturistiriitojen vuoksi omiaan heikentämään luottamusta lainsäädännössä korostettujen työeläkevakuutusyhtiön itsenäisyys- ja riippumattomuusvaatimusten toteutumiseen,
- ettei edustus vaikuta haitallisesti Varman sijoitustoiminnan päätöksentekoon.

Sijoitustoimikunta käsittelee keskeiset, toimitusjohtajan päätettäväksi tulevat sijoitusasiat. Toimikuntaan kuuluvat toimitusjohtaja ja sijoitustoiminnasta vastaavat johtajat. Toimikunta valmistelee sijoitusesitykset hallitukselle ja tekee päätökset asioissa, joissa sillä on vuosittain hallituksen vahvistaman sijoitussuunnitelman nojalla päätösvalta ja joita ei ole delegoitu organisaatiossa alemmalle tasolle. Lisäksi toimikunta seuraa sijoitusriskejä.

Johtoryhmä



Maritta Voutilainen, Pasi Mustonen,
Eeva Hautala, Risto Murto,
Timo Kaisanlahti, Reima Rytsölä,
Tiina Kurki, Ville-Veikko Laukkanen,
Katri Viippola ja Pekka Pajamo.



Risto Murto

Toimitusjohtaja
s. 1963 kauppatieteiden tohtori
Keskeinen työkokemus:

Varatoimitusjohtaja ja johtaja, Sijoitukset, Varma 2010–2013; Johtaja, Sijoitukset, Varma 2006–2010; Toimitusjohtaja, Opstock Oy 2000–2005; Johtaja, Opstock Oy 1997–2000

Oulun yliopiston hallituksen puheenjohtaja, Tela ry:n hallituksen I varapuheenjohtaja ja Finanssialan Keskusliiton, Wärtsilä Oyj:n ja Sampo Oyj:n hallitusten jäsen, Suomen kansallisooppera ja -baletti sr:n hallinto-neuvoston jäsen sekä Suomen Kulttuurirahaston raha-asiain toimikunnan jäsen Toimitusjohtaja vuodesta 2014 Johtoryhmän jäsen vuodesta 2006



Timo Kaisanlahti

Päälakimies
s. 1962, oikeustieteen tohtori,
kauppatieteiden maisteri
Keskeinen työkokemus:

Neuvotteleva virkamies, Valtiovarainministeriö 2004–2005; Neuvotteleva virkamies, Liikenne-ministeriö 2003–2004; Lakimies, KLegal Oy 2003; Lakimies, Varma-Sampo 2001–2002; Neuvotteleva virkamies, Kauppa- ja teollisuusministeriö 1996–2000

Kirjanpitolautakunnan puheenjohtaja, Osakevarma Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistyksen hallinto-neuvoston jäsen ja Eläketurvakeskuksen edustajiston jäsen Johtoryhmän jäsen vuodesta 2007



Tiina Kurki

Johtaja, Eläkepalvelut ja Tietohallinto
s. 1961, Master of Business Administration
Keskeinen työkokemus:

BCIO International Banking, Nordea Pankki Suomi Oyj 2011–2012; Group IT -tietohallinnon johtotehtävät, Nordea Pankki Suomi Oyj, 2008–2011; Vice President, TietoEnator Oyj 2002–2008; Osastopäällikkö- ja asiantuntijatehtävät, TietoEnator Oyj 1986–2002

Tieto Esy Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja Arek Oy:n hallituksen varajäsen Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012



Ville-Veikko Laukkanen

Varatoimitusjohtaja, Asiakkuudet
s. 1970, oikeustieteen kandidaatti
Keskeinen työkokemus:

Johtaja, johtoryhmän jäsen, Nordea Pankki Suomi Oyj 2010–2012; Maajohtaja, Tryg Suomi/Nordea Vahinkovakuutus 2003–2010; Johtaja, Tryg Suomi/Nordea Vahinkovakuutus 2001–2003; Johtaja, AIG Europe S.A. Suomi 1999–2001; Lakimies, Vakuutusosakeyhtiö Sampo 1996–1999;

Finanssialan keskusliitto, Vahinkovakuutuksen johtokunnan jäsen 2006–2010; Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy, hallituksen jäsen 2010–2011; Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan hallituksen jäsen
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012



Pasi Mustonen

Johtaja, Aktuaaritoiminto
s. 1964, filosofian maisteri, SHV
Keskeinen työkokemus:

Aktuaari, Varma 1998–2001; Aktuaari, Eläke-Sampo 1996–1998

Eläketurvakeskuksen hallituksen jäsen
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2004



Pekka Pajamo

Johtaja, Taloushallinto
s. 1962, kauppatieteiden maisteri
Keskeinen työkokemus:

KPMG Oy Ab:n palveluksessa 1988–2012; KHT-tilintarkastaja 1993–2012, osakas 1998–2012

Suomen Kansallisteatterin Osakeyhtiön hallituksen puheenjohtaja, Arek Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja, Ahlström Capital Oy:n, Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan, Suomen kansallisooppera ja -baletti sr:n ja Varman kiinteistöyhtiöiden hallitusten jäsen
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012



Reima Rytsölä

Varatoimitusjohtaja, Sijoitukset
s. 1969, valtiotieteiden maisteri, CEFA, AMP
Keskeinen työkokemus:

Pankkitoiminnan johtaja, konsernitasonen vastuu suurista yritys- ja instituutio-asiakkuuksista, Pohjola Pankki Oyj 2008–2013; Pohjola Pankki Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden johto- ja sijoitustehtävissä 1998–2007

Oy HYY-Yhtiöt Ab:n, Technopolis Oyj:n ja VVO-yhtymä Oyj:n hallitusten jäsen
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014



Katri Viippola

Johtaja, HR, viestintä ja vastuullisuus
s. 1976, Executive MBA, Master of Arts
Keskeinen työkokemus:

HR- ja hallintojohtaja, henkilöstöjohtaja, Keva 2013–2015; Henkilöstön kehittämispäällikkö, HR-päällikkö, HR-konsultti, Yleisradio 2008–2013; Toimittaja ja uutisankkuri, Yleisradio 2002–2008

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016



Eeva Hautala

Henkilöstön edustaja
s. 1963, sosionomi (AMK)
Keskeinen työkokemus:

Eläkeratkaisuasiantuntija, Varma 2006–
Henkilöstön edustaja vuodesta 2016



Maritta Voutilainen

Henkilöstön edustaja
s. 1984, tradenomi
Keskeinen työkokemus:

Varma 2012–, Vakuutusasiantuntija, Palveluneuvoja
Henkilöstön edustaja vuodesta 2016

Varman ylimatemaatikko on Pasi Mustonen.
Yhtiön ylilääkärinä toimii Jukka Kivekäs.

Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit

Lääkäritoiminto:

Jukka Kivekäs

Ylilääkäri

s. 1954, vakuutuslääketieteen dosentti, LKT

Asiantuntijalääkärit:

Kaisla Joutsenniemi

Kirsi Karvala

Tuula Kieseppä

Jukka Kivekäs

Liisamari Krüger

Otto Lindberg

Heikki Nikkilä

Mikael Ojala

Ritva-Liisa Peltomäki

Tanja Rokkanen

Palkka- ja palkkioselvitys

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

Selvitys kuvaa vuoden 2016 järjestelmiä.

Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisperiaatteet

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 johtoryhmään kuuluvien johtajien palkitsemisesta.

1.2 Nimitys- ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ja valtuudet

Hallitukselle kuuluvat palkitsemisasiat valmistelee hallituksen asettama nimitys- ja palkkiovaliokunta. Valiokuntaan kuuluvat vuonna 2016 hallituksen puheenjohtaja Berndt Brunow sekä varapuheenjohtajat Jari Paasikivi ja Antti Palola. Päätökset palkitsemisesta tekee hallitus.

1.3 Tuloperusteisten palkitsemisjärjestelmien sisältö

Varmassa on käytössä kolme tuloperusteista palkitsemisjärjestelmää:

- avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä (kohta 1.3.1),
- sijoitustoiminnon erillisjärjestelmä (kohta 1.3.2) ja
- henkilöstön kannustinjärjestelmä (kohta 1.3.3).

Tuloperusteisessa 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 määrätty 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 varmalaisen 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 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 minkä vuoksi 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 varmalaista.

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 varatoimitusjohtaja 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 12–14 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).

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.

Vuosipalkkiona maksettava määrä määräytyy vuodelle 2016 kehityskeskustelussa sovittujen henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamisen ja yhtiötuloksen perusteella; yhtiötuloksen osuus on sitä suurempi, mitä merkittävämät ovat asianomaisen varmalaisen mahdollisuudet vaikuttaa yhtiötulokseen.

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 tulosmittareihin 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.

Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot

Varman hallintoneuvosto kokoontui kolme kertaa vuonna 2016. Kokouksiin osallistui keskimäärin 74,7 % jäsenistä.

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.

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

Varman hallintoneuvosto 2016 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallintoneuvoston kokoukset, osallistuminen	Vaalivaliokunta	Vuosipalkkio, €	Kokous- ja valiokuntapalkkiot, €	Yhteensä, €
Puheenjohtaja					
Kari Jordan	3/3	2/2	5 000	1 500	6 500
Varapuheenjohtajat					
Martti Alakoski	3/3	2/2	3 800	1 500	5 300
Satu Wrede	3/3		3 800	900	4 700
Jäsenet					
Juri Aaltonen	2/3		2 500	600	3 100
Petri Castrén	2/3		2 500	600	3 100
Erkki Etola	2/3		2 500	600	3 100
Stig Gustavson	1/3		2 500	300	2 800
Tauno Heinola	1/2		2 500	300	2 800
Jarmo Hyvärinen	3/3		2 500	900	3 400
Erkki Järvinen	2/3		2 500	600	3 100
Jukka Jäämaa	1/2		1 875	300	2 175
Timo Karttinen	2/2		1 875	600	2 475
Niina Koivuniemi	2/2		1 875	600	2 475
Ville Kopra	2/2		1 875	600	2 475
Tapio Korpeinen	2/3		2 500	600	3 100
Timo Koskinen	2/2		1 875	600	2 475
Päivi Kärkkäinen	3/3		2 500	900	3 400
Päivi Leiwo	3/3		2 500	900	3 400
Olli Luukkainen	1/3		2 500	300	2 800
Ilkka Nokelainen	1/3		2 500	300	2 800
Lauri Peltola	3/3		2 500	900	3 400
Juhani Pitkäkoski	0/1		625		625
Matti Rihko	3/3		2 500	900	3 400
Pertti Saarela	1/1		625	300	925
Saana Siekkinen	1/1		625	300	925
Jari Suominen	2/2				
Leena Vainiomäki	2/3		2 500	600	3 100
Jorma Vehviläinen	2/3		2 500	600	3 100
Christoph Vitzthum	3/3		2 500	900	3 400
Anssi Vuorio	3/3		2 500	900	3 400
Göran Åberg	2/3		2 500	600	3 100

Hallituksen jäsenten palkkiot

Hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2016. Osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli keskimäärin 92,6 %.

Varman hallituksen palkkioista päättää yhtiön hallintoneuvosto. Vuonna 2016 vuosipalkkiot olivat: puheenjohtajalle 45 000 euroa, varapuheenjohtajille 32 000 euroa, jäsenille 18 000 euroa ja varajäsenille 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 1.12.2016, että vuoden 2017 palkkiot pidetään ennallaan.

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

Varman hallitus 2016 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Nimitys- ja palkkiovaliokunta	Tar- kastus- valiokunta	Vaali- valio- kunta	Hallinto- neuvosto	Vuosi- palkkio, €	Kokous- ja valiokunta- palkkiot, €	Yht., €
Puheenjohtaja								
Berndt Brunow	9/10	8/8		2/2		45 000	10 800	55 800
Varapuheenjohtajat								
Jari Paasikivi	10/10	8/8		2/2		32 000	11 400	43 400
Antti Palola	10/10	8/8	4/4	2/2	2/3	32 000	15 000	47 000
Jäsenet								
Riku Aalto	10/10					18 000	6 000	24 000
Mikael Aro	10/10					18 000	6 000	24 000
Johanna Ikäheimo	10/10				3/3	18 000	7 800	25 800
Ari Kaperi	10/10		4/4		1/3	18 000	9 000	27 000
Jyri Luomakoski	10/10		4/4		3/3	18 000	10 200	28 200
Petri Niemisvirta	10/10					18 000	6 000	24 000
Ilkka Oksala	10/10					18 000	6 000	24 000
Kai Telanne	10/10		4/4			18 000	8 400	26 400
Veli-Matti Töyrylä	10/10			2/2	3/3	18 000	8 400	26 400
Varajäsenet								
Eija Hietanen	7/10					13 000	4 200	17 200
Mikko Ketonen	7/10					13 000	4 200	17 200
Liisa Leino	7/10					13 000	4 200	17 200

Toimitusjohtajan ja johtoryhmäjohtajien palkitsemisjärjestelmä

Toimitusjohtajan palkitseminen ja muut etuudet

Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä päättää hänen toimisuhteensa ehdoista.

Toimitusjohtaja Risto Murron palkka- ja luontoisedut vuonna 2016 olivat 548 839 euroa ja tulospalkkio 258 120 euroa (vuodelta 2015) eli yhteensä 806 959 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 855 euroa/kk. Matkapuhelinedun arvo on 20 euroa/kk. Autoedun verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan.

Toimitusjohtaja Murron eläkeikä on 63 vuotta. Hänen lisäeläkevuoksuun mukainen eläke-etuuksensa tulee olemaan 60 % lisäeläkkeen eläkepalkasta. Eläkepalkka lasketaan 10 viimeisen täyden kalenterivuoden ansioista, joihin sisältyy myös tulospalkkiot. Murron lisäeläkesopimuksen kustannus (ennakkomaksu) oli 179 982 euroa vuonna 2016.

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

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, palkat ja luontoisedut vuonna 2016 olivat 1 481 013 euroa ja tulospalkkiot 524 620 euroa (vuodelta 2015), lisäksi sijoitustoiminnasta vastaavalle johtajalle eräänä maksettavaksi 53 960 euroa viivästettynä palkkiona sijoitustoiminnan vuoden 2014 kannustinjärjestelmästä.

Johtoryhmäjohtajien lisäeläkesopimusten kustannukset (ennakkomaksut) olivat yhteensä 385 985 euroa vuonna 2016.

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