

## Palkka- ja palkkioselvitys 2016

### Palkitsemisperiaatteet ja päätöksenteko

Eterassa noudatettavan palkitsemispolitiikan perustarkoitus on tukea Eteran menestymistä itsenäisenä eläkeyhtiönä markkinoilla ja kilpailussa muiden työeläkeyhtiöiden kanssa sekä turvata kaikissa tilanteissa vakuutetut edut. Eterassa palkitsemisen tavoitteena on saada yhtiöön osaavia henkilöitä ja pitää heidät yhtiön palveluksessa, kannustaa heitä toimimaan vastuullisesti ja tehokkaasti, sekä ohjata toimintaa siten, että liiallista riskinottoa ei palkita, vaan tuetaan hyvää ja tehokasta riskienhallintaa.

Erityisesti johdon tulospalkitseminen perustuu ns. kovien tavoitteiden eli myynnin ja sijoitustoiminnan tulosten saavuttamisen lisäksi aina myös toiminnan pitkäjänteisyyttä ja tasapainoisuutta mittaaviin elementteihin, kuten hoitokulutulokseen ja vakavaraisuuteen.

Hallitus vahvistaa Eteran palkitsemispolitiikan, joka johdetaan yhtiön liiketoimintastrategiasta. Hallitus päättää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtajien palkoista ja muusta palkitsemisesta. Hallitus päättää myös yhtiön palkitsemispolitiikasta ja yhtiötason tulokortista sekä yleisestä ja johdon tulospalkkiojärjestelmästä. Muiden mahdollisten tulospalkkiojärjestelmien osalta hallitus päättää niiden perusrakenteesta. Muilta osin henkilöstön palkoista ja palkitsemisesta päättää toimitusjohtaja.

Eterassa hallituksen puheenjohtajisto toimii hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokuntana ja valmistelee kaikki palkitsemiseen liittyvät asiat hallitukselle. Puheenjohtajistoon kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtajat. Vuonna 2016 puheenjohtajistoon kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Tero Kiviniemi sekä hallituksen varapuheenjohtajat Mikko Nyyssölä ja Kyösti Suokas. Puheenjohtajisto osallistuu palkitsemispolitiikan valmisteluun ja sen toimivuuden varmistamiseen.

### Rahallisen palkitsemisen elementit

Eterassa palkitsemista ajatellaan kokonaisuutena, jossa jokaisella elementillä on oma tarkoituksensa. Kokonaispalkitsemisen tavoitteena on luoda tasapainoinen, mutta myös hyvän suorituksen huomioiva kokonaisuus, joka tukee vastuullista ja liiallista riskinottoa rajoittavaa toimintaa.

#### Peruspalkka

Peruspalkan tarkoituksena on palkita henkilöstöä normaalista, hyvästä suorituksesta. Eterassa peruspalkan tasoon vaikuttavat kunkin tehtävän vaativuus sekä henkilön osaaminen ja suoriutumisen kyseisessä tehtävässä. Palkkoja tarkastellaan säännöllisesti suhteessa ulkoiseen vertailutietoon.

#### Etuudet

Eterassa työsuhde-etuudet ovat osa kokonaispalkkaa. Etujen tarkoituksena on toisaalta tukea henkilöstön suoriutumista työtehtävissään sekä toisaalta tukea yksilön hyvinvointia.

#### Tulospalkkiojärjestelmät

Eterassa on koko henkilöstöä koskeva yleinen tulospalkkiojärjestelmä, sekä erilliset tulospalkkiojärjestelmät johdolle, sijoitustoiminnolle ja myynnille. Henkilöt, jotka kuuluvat erityisten tulospalkkiojärjestelmien piiriin tai ovat mukana myyntiin perustuvissa palkkiomalleissa, eivät kuulu yleiseen tulospalkkiojärjestelmään. Kaikki eteralaiset kuuluvat jonkun palkkiojärjestelmän piiriin.

Tulospalkkiojärjestelmän tavoitteena on tukea ja edistää Eteran strategisten tavoitteiden toteutumista pitkällä aikavälillä. Strategiset tavoitteet kuvataan yhtiötason tuloskortissa, josta johdetaan tavoitteet kaikille tasoille. Tulospalkkiojärjestelmän tavoitteena on erityisesti kehittää asiakkuuksien hoitoa, edistää ryhmien välistä ja ryhmien sisäistä yhteistyötä prosessien onnistumiseksi, tukea toiminnan tehokkuutta ja kustannustietoisuutta, kannustaa toiminnan ja itsensä kehittämiseen sekä sitouttaa ja motivoida johtoa ja muuta henkilöstöä tavoitteiden saavuttamiseen. Tulospalkkio palkitsee etukäteen asetettujen, strategiasta johdettujen henkilökohtaisten, ryhmätason ja yhtiötason tavoitteiden saavuttamisesta. Tulospalkkiotavoitteet määritellään vuositasolla kuitenkin siten, että ne tukevat aina Eteran pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamista.

Tulospalkkion maksimimäärä edellyttää erittäin haastavan tavoitetason saavuttamista ja todennettavia tuloksia. Jos tulostavoite on saavutettu ottamalla sellaista riskiä, joka realisoituu ennen palkkion maksamista, taikka jos Eteran taloudellinen tilanne heikkenee merkittävästi, hallitus voi päättää, että tulospalkkioiden maksamisesta pidättäydytään kokonaan tai osittain.

Yleisen tulospalkkiojärjestelmän piiriin kuuluvilla tulospalkkio oli enintään yhden kuukauden kuukausipalkkaa vastaavan summan suuruinen. Johdon sekä myynnin tulospalkkiojärjestelmiin kuuluvilla henkilöillä tulospalkkio oli enintään kolmen kuukauden kuukausipalkkaa vastaavan summan suuruinen. Sijoitustoiminnon tulospalkkiojärjestelmään kuuluvilla tulospalkkio oli enintään kahdeksan kuukauden kuukausipalkkaa vastaavan summan suuruinen.

Asiakastyötä tekevän myynnin henkilöstön palkitseminen on sidottu omaan myyntitulokseen perustuvaan palkkiomalliin. Tässä palkkiomallissa palkan kiinteä osa on suhteessa matalampi, mutta henkilöillä on neljännesvuosittain mahdollisuus lisäpalkkioihin oman myyntisuorituksensa perusteella. Näissä lisäpalkkioissa ei ole enimmäismäärää.

Tulospalkkiomaksimin ollessa yli kuuden kuukauden kuukausipalkan suuruinen tai ylittäessä 50 000 euroa vuodessa, maksetaan ylittävä osa viivästettynä.

### **Muut palkkiojärjestelmät**

Eterassa voidaan kannustinpalkkiona maksaa henkilökohtainen harkinnanvarainen tulospalkkio yhtiön kannalta merkittävästä työsuorituksesta. Tällaisesta henkilökohtaisesta tulospalkkiosta päättää puheenjohtajisto toimitusjohtajan esityksestä ja se voi olla korkeintaan samansuuruinen kuin mitä kyseinen henkilö voi saada sen tulospalkkiojärjestelmän mukaan, jonka piiriin hän kuuluu, mutta kuitenkin enintään kolmen kuukauden palkan suuruinen. Näitä kannustinpalkkiota maksettiin vuoden 2016 aikana 41 henkilölle yhteensä 15 350 euroa.

Yhtiössä on käytössä aloitepalkkiojärjestelmä, jolla palkitaan perustellusta ja toteuttamiskelpoisesta ja/tai kustannussäästöä aikaansaavasta ehdotuksesta, jolla kehitetään mm. työyhteisöä, yhteistyötä, osaamista, työtuloksia, kannattavuutta ja asiakaspalvelua sekä uudistumista. Aloitepalkkiolla kannustetaan koko henkilöstöä osallistumaan Eteran kehittämiseen. Aloitepalkkiosta päättää aloitetoimikunta 300 euroon asti ja sitä suuremmista palkkioista toimitusjohtaja. Vuonna 2016 ei maksettu aloitepalkkiota.

Yhtiössä on lisäksi käytössä vinkkipalkkiojärjestelmä, jonka perusteella on mahdollista saada enintään 100 euron palkkio asiakkuuteen johtaneesta vinkistä. Yhtiön ylin johto, myyntijohto sekä myynnin palkkion piiriin kuuluvat henkilöt eivät ole vinkkipalkkion piirissä. Vuonna 2016 vinkkipalkkiota maksettiin viidelle henkilölle, yhteensä 400 euroa.

Eteran toimiva johto ja henkilöstö eivät saa erillistä korvausta hallitustyöskentelystä tai kokouksiin osallistumisesta Eterassa, eikä muutoin työtehtäviin kuuluviin kokouksiin osallistumisesta. Hallituspalkkioita voidaan maksaa itsenäisesti toimivien, mutta Eteran sijoitusportfolioon kuuluvien, yhtiöiden hallitustyöskentelyyn osallistumisesta kunkin yhtiön oman käytännön mukaisesti.

Yhtiössä ei ole käytössä pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmää.

### Hallintoneuvoston palkitseminen

Yhtiökokous päättää vuosittain hallintoneuvoston ja sen valiokuntien jäsenten palkkioista. Hallintoneuvostolle maksettavat palkkiot koostuvat vuosittain vahvistettavasta kiinteästä vuosipalkkiosta sekä vuosittain vahvistettavasta kokouspalkkiosta.

Vuonna 2016 yhtiökokouksen 20.4.2016 tekemän päätöksen mukaisesti hallintoneuvoston vuosipalkkiot olivat:

Palkkio euroina vuodessa	
Hallintoneuvoston puheenjohtaja	3 500 €
Hallintoneuvoston varapuheenjohtaja	2 000 €
Hallintoneuvoston jäsen	1 500 €

Lisäksi hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkiota 800 euroa kokoukselta ja varapuheenjohtajalle ja jäsenille 600 euroa kokoukselta.

Eteran hallintoneuvosto valitsee vuosittain vaalivaliokunnan. Vaalivaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle hallintoneuvoston nimittämistä ja palkkioita koskevat ehdotukset sekä valmistella hallintoneuvostolle hallituksen nimittämistä ja palkkioita koskevat asiat. Vaalivaliokuntaan kuuluu kuusi jäsentä, joiden tulee olla hallintoneuvoston tai hallituksen jäseniä.

Eteran vaalivaliokunnan jäsenille maksettiin vuonna 2016 kokouspalkkiota 460 euroa kokoukselta. Hallintoneuvosto vahvistaa vaalivaliokunnan palkkiot vuosittain.

Hallintoneuvoston jäsenten palkkioista maksetaan työntekijän eläkelain mukainen vakuutusmaksu.

Hallintoneuvoston jäsenillä ei ole työ- tai palvelussuhdetta Eteraan.

Hallintoneuvoston jäsenten osallistumistiedot ja palkkiot ovat tämän selvityksen liitteenä.

### Hallituksen palkitseminen

Eteran hallintoneuvosto päättää vuosittain yhtiön hallituksen ja sen valiokuntien palkitsemisesta.

Hallitukselle maksettavat palkkiot koostuvat vuosittain vahvistettavasta kiinteästä vuosipalkkiosta sekä vuosittain vahvistettavasta kokouspalkkiosta.

Vuonna 2016 hallintoneuvoston 19.11.2015 tekemän päätöksen mukaisesti hallituksen vuosipalkkiot olivat:

Palkkio euroina vuodessa	
Hallituksen puheenjohtaja	20 000 €
Hallituksen varapuheenjohtaja	15 000 €
Hallituksen jäsen	10 000 €
Hallituksen varajäsen	7 000 €

Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkiota 580 euroa, varapuheenjohtajalle 480 euroa ja jäsenille ja varajäsenille 460 euroa kokoukselta.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajiston sekä tarkastusvaliokunnan.

### **Puheenjohtajisto**

Hallituksen puheenjohtajisto valmistelee hallituksen kokousten asioita. Puheenjohtajisto toimii myös nimittämis- ja palkitsemisasiota valmistelevana valiokuntana, valmistellen muun muassa toimitusjohtajan ja muun johdon nimitys- ja palkitsemisasiota sekä kannustinjärjestelmiä koskevia asioita. Puheenjohtajistoon kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtajat ja enintään neljä muuta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä.

### **Tarkastusvaliokunta**

Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu yhtiön taloudellisen ja muun raportoinnin sekä sisäisen valvonnan tilan arviointi ja valvonta. Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joista vähintään yhdellä tulee olla riittävä laskentatoimen ja tilinpäätöskäytännön tuntemus.

Hallituksen puheenjohtajiston ja tarkastusvaliokunnan kokouksista maksettiin kokouspalkkiota 460 euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenten palkkioista maksetaan työntekijän eläkelain mukainen vakuutusmaksu.

Hallituksen jäsenillä ei ole työ- tai palvelussuhdetta Eteraan.

Hallituksen jäsenten osallistumistiedot ja palkkiot ovat tämän selvityksen liitteenä.

### **Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen**

Hallitus päättää toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtajien palkasta ja muusta palkitsemisesta.

Johtoryhmän jäsenten palkkiot koostuvat peruspalkasta ja eduista, sekä vuotuisesta tulospalkkiosta.

Toimitusjohtajalla, hänelle suoraan raportoivilla johtajilla sekä yhtiön lakiasiainjohtajalla tulospalkkio voi olla enintään kolmen kuukauden kuukausipalkkaa vastaavan summan suuruinen.

Sijoituksista vastaava johtaja kuuluu lisäksi sijoitustoiminnon tulospalkkiojärjestelmän piiriin. Hänen tulospalkkionsa voi olla kokonaisuudessaan enintään kahdeksan kuukauden kuukausipalkkaa vastaavan summan suuruinen.

Toimitusjohtajalle, toimitusjohtajan sijaiselle ja Eteran muulle johdolle ei ole sovittu erityistä eläkeikää. Eläkeikä ja maksettava eläke määräytyvät työntekijän eläkelain perusteella.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Lisäksi hän on oikeutettu kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen, mikäli yhtiö irtisanoo hänet.

Tarvittaessa toimitusjohtajan sijaisena toimii varatoimitusjohtaja Timo Hietanen. Vuoden 2016 aikana toimitusjohtaja oli paikalla koko vuoden, eikä varatoimitusjohtaja toiminut toimitusjohtajan sijaisena. Toimitusjohtajan sijaisen irtisanomisaika on kuusi kuukautta.

Vuonna 2016 toimitusjohtajalle ja yhtiön muulle johdolle maksetut palkat ja palkkiot olivat:

2016	Rahapalkka ja luontoisedut	Tulospalkkio	Muut palkkiot	Yhteensä
Toimitusjohtaja	367 809 €	42 698 €	34 300 €	444 807 €
Muu johtoryhmä	1 268 120 €	159 122 €	-	1 427 242 €
Yhteensä	1 635 929 €	201 820 €	34 300 €	1 872 049 €

Eteran hallintoneuvosto, osallistuminen kokouksiin ja palkkiot 2016					
Nimi	Hallinto- neuvosto	Vaalivalio- kunta	Vuosi- palkkio €	Kokous- ja valiokunta- palkkiot €	Yhteensä €
<b>Puheenjohtaja</b>					
Harri Kailasalo	2/2	3/3	3 500,00	2 980,00	6 480,00
<b>Varapuheenjohtaja</b>					
Markus Ainasoja	2/2		2 000,00	1 200,00	3 200,00
<b>Jäsenet</b>					
Jaana Aaltonen*	1/1		750,00	600,00	1 350,00
Mika Halttunen	0/2		1 500,00	0,00	1 500,00
Kimmo Hovi	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Olavi Järvenpää	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Timo Keinänen	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Kristiina Kero	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Else-Mai Kirvesniemi	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Lauri Kivekäs	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Juha Korkiamäki*	1/1		750,00	600,00	1 350,00
Ari Kunelius	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Hannu Lamminen	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Harri Lemmetti	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Timo Nieminen	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Jari Nilosaari	2/2	3/3	1 500,00	2 580,00	4 080,00
Jari Niska	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Tuovi Orpana**	1/1		750,00	600,00	1 350,00
Olli Peltola	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Ilkka Pensola	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Asko Piirainen	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Tarmo Pipatti	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Arto Pohjonen	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Pii Raulo	1/2		1 500,00	600,00	2 100,00
Eija Sorjamaa**	0/1		750,00	0,00	750,00
Arto Sorvali	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Jore Tilander	0/2		1 500,00	0,00	1 500,00
Jaakko Tuominen	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Minna Vanhala-Harmanen	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00
Tom Walldén	2/2		1 500,00	1 200,00	2 700,00

\* 20.4.2016 alkaen

\*\* 20.4.2016 asti

Eteran hallitus, osallistuminen kokouksiin ja palkkiot 2016							
Nimi	Hallitus	Puheenjohtajisto	Tarkastusvaliokunta	Vaalivaliokunta	Vuosi-palkkio €	Kokous- ja valiokunta-palkkiot €	Yhteensä €
<b>Puheenjohtaja</b>							
Tero Kiviniemi	10/12	10/11		3/3	20 000,00	11 200,00	31 200,00
<b>Varapuheenjohtajat</b>							
Mikko Nyyssölä	11/12	11/11		3/3	15 000,00	11 240,00	26 240,00
Kyösti Suokas	12/12	10/11	5/5		15 000,00	12 180,00	27 180,00
<b>Jäsenet</b>							
Marja Aarnio-Isohanni	11/12		4/5		10 000,00	6 440,00	16 440,00
Heimo Hakkarainen	11/12				10 000,00	4 600,00	14 600,00
Kirsi Hokka	11/12				10 000,00	4 600,00	14 600,00
Sixten Korkman	12/12		4/5		10 000,00	6 900,00	16 900,00
Topi Piela	12/12		5/5		10 000,00	7 360,00	17 360,00
Pertti Porokari**	5/6			1/1	4 167,00	2 300,00	6 467,00
Marja-Liisa Rajakangas	12/12			3/3	10 000,00	6 440,00	16 440,00
Samu Salo*	1/1				833,00	460,00	1 293,00
Juha Sarsama	9/12		3/5		10 000,00	5 060,00	15 060,00
Harri Savolainen	11/12				10 000,00	4 600,00	14 600,00
<b>Varajäsenet</b>							
Matti Huutola	10/12				7 000,00	4 140,00	11 140,00
Mika Katajisto	9/12				7 000,00	3 680,00	10 680,00
Henri Kuitunen	0/12				7 000,00	0,00	7 000,00
Matti Peltola	12/12				7 000,00	5 060,00	12 060,00

\* 29.11.2016 alkaen

\*\* 7.6.2016 asti

Hallituksen kokous 6/2016 pidettiin sähköisesti. Siitä ei maksettu kokouspalkkioita.