

HALLINTO 2020

VARMA



## 01

## SISÄLLYS

<b>3</b>	<b>Hallinto</b>
<b>4</b>	<b>Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä</b>
4	Selonteko hallinnointikoodia koskevista poikkeuksista
4	Yhtiökokous
4	Hallintoneuvosto
4	Vaalivaliokunta
5	Hallintoneuvoston jäsenet
8	Hallituksen jäsenet
12	Hallituksen uudet jäsenet
13	Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja toiminta
13	Toimitusjohtaja
14	Johtoryhmä
17	Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit
18	Sisäinen valvonta ja riskienhallinta
<b>20</b>	<b>Selvitys palkitsemisesta Varmassa</b>
20	Palkitsemisen periaatteet
20	Päätöksentekoprosessi
21	Hallintoneuvoston ja hallituksen palkitsemisen kuvaus
22	Palkitsemispolitiikka
24	Palkitsemisraportti 2020

# HALLINTO

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

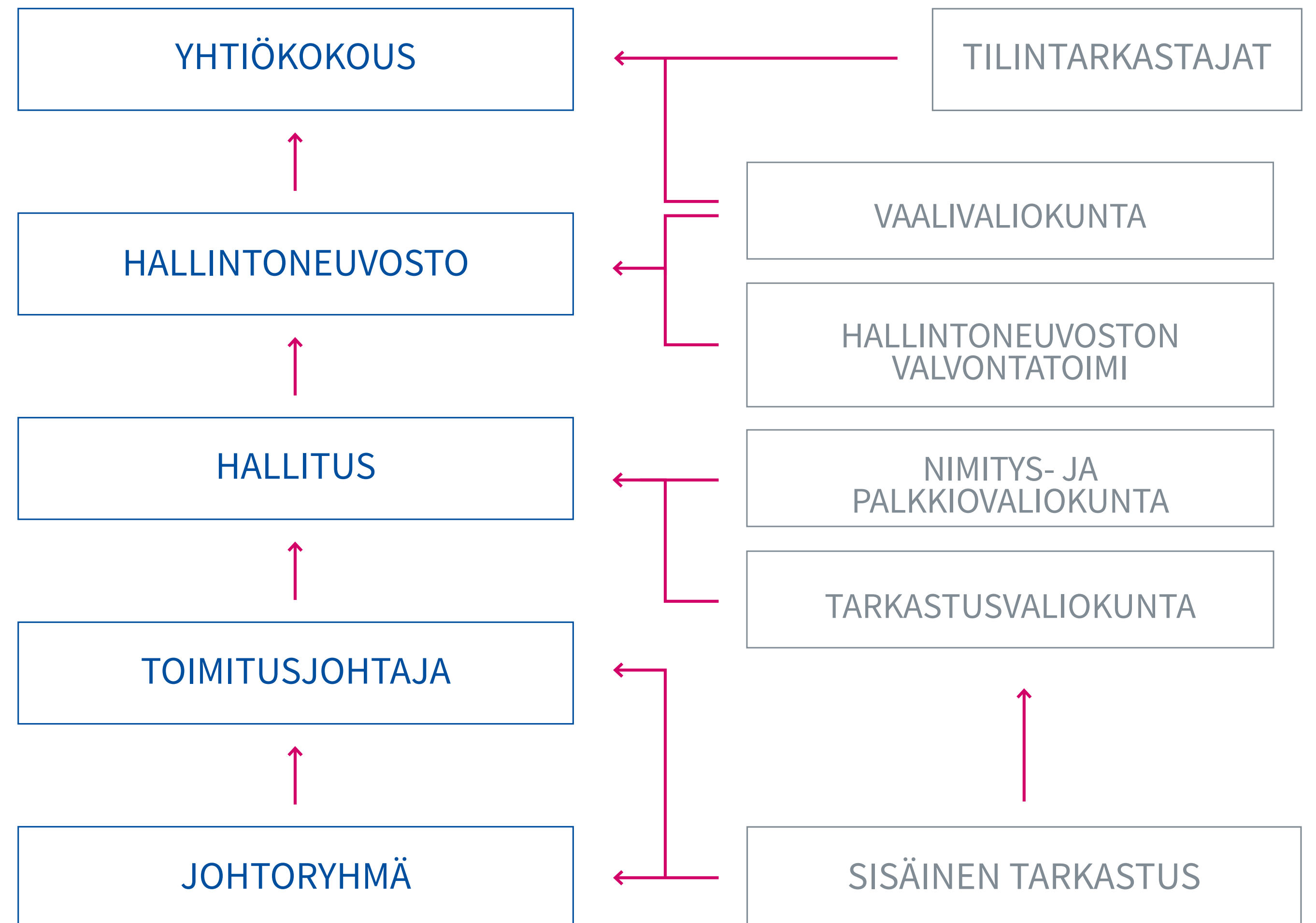
Varman hallinnon perustan muodostaa työeläkevakuuusyhtiöistä annettu laki. Varma noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia työeläkeyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin.

Varman hallintoperiaatteiden lähtökohtana on yhtiön perustehtävä, eläkkeiden turvaaminen. Lakisääteinen 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

Varman hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu työeläkevakuutusyhtiöistä annettuun lakiin (TVYL). Tämä selvitys on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisesti työeläkevakuutusyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin ja annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä. Poikkeamat selostetaan jäljempänä. Koodi on saatavilla [Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilta](#). Tämä selvitys kuvaa tilannetta 31.12.2020.

## Selonteko hallinnointikoodia koskevista poikkeuksista

Seuraavassa esitetään yhteenveto listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia koskevista poikkeuksista Varmassa.

- Suositus nro 1, 3 ja 5 – hallituksen jäsenten valinta: Varma poikkeaa suosituksesta, sillä työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että hallintoneuvosto valitsee kaikki työeläkevakuutusyhtiön hallituksen jäsenet.
- Suositus nro 6 – hallituksen jäsenten toimikausi: Varman hallituksen jäsenten toimikausi poikkeaa suositellusta yhdestä vuodesta. Kunkin hallituksen jäsenen toimikausi on yhtiöjärjestyksen mukaan kolme vuotta siten, että vuosittain neljä jäsentä on erovuorossa.
- Suositus nro 10, 16, 17 ja 18a – riippumattomien hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten määrä: Varman hallituksen ja sen jäsenten kokoonpanon arviointi perustuu työeläkevakuutusyhtiöistä annettuun la-

kiin. Varma on keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö ja sen hallituksen ja hallituksen valiokuntien jäsenenä voi olla henkilöitä, jotka kuuluvat Varman asiakasyritysten johtoon tai hallintoon.

- Suositus nro 22 – palkitsemista koskeva päätöksenteko: työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukaan päätöksenteko hallituksen ja sen valiokuntien palkitsemisesta kuuluu hallintoneuvostolle.

## Yhtiökokous

Varman ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiökokouksessa osakkaat, jotka ovat:

- vakuutusnottajat, 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; ja
- ne vakuutetut vakuutuskohtaisesti yhdessä, jotka kuuluvat Varmassa voimassa olevan työntekijöiden eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukaisen perusvakuutuksen piiriin.

Osakkaalla yhtiökokouksessa käytettävissä olevien änten määrä määräytyy maksettujen vakuutusmaksujen perusteella [yhtiöjärjestyksessä](#) tarkemmin kuvatulla tavalla. 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 tilinpäätös ja konsernitilinpäätös sekä päätetään tilikauden tuloksen käsittelystä, vastuuvapauden myöntämisestä vastuuhenkilöille ja hallintoneuvoston jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston jäsenet sekä tilintarkastajan ja varatilintarkastajan.

## Hallintoneuvosto

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

- valitsee hallituksen jäsenet ja varajäsenet,
- vahvistaa hallituksen palkkiot sekä
- nimittää vaalivaliokunnan jäsenistään tai hallituksen jäsenistä.

Hallintoneuvostoon kuuluu 32 jäsentä, jotka valitsee varsinainen yhtiökokous. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvostoon yhtiöjärjestyksen mukaan

- seitsemän jäsentä henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeiset työnantaja edustavat keskusjärjestöt,
- yksitoista jäsentä henkilöistä, joita ovat ehdottaneet keskeiset palkansaaja edustavat keskusjärjestöt ja
- neljätoista muuta jäsentä.

Jäsenen toimikausi on kolmivuotinen siten, että vuosittain on erovuorossa enintään yksitoista jäsentä. Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajat vuosittain. Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että yksi näistä valitaan vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Valvontatehtävänsä hoitamiseksi hallintoneuvosto on asettanut valvontatoimen, jossa hallintoneuvoston

puheenjohtajisto, kolme (1.1.2021 alkaen neljä) hallintoneuvoston jäsentä, hallituksen puheenjohtajisto ja toimitusjohtaja keskustelevat yhtiön ja työeläkejärjestelmän ajankohtaisista asioista.

## 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 hallintoneuvoston jäsenten ehdotuksesta ja
- kaksi valitaan vakuutettuja edustavien hallintoneuvoston jäsenten ehdotuksesta.

Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimi hallintoneuvoston puheenjohtaja Christoph Vitzthum sekä varapuheenjohtajana Petri Vanhala (hallintoneuvoston varapuheenjohtaja). Jäsenistä Antti Palola (hallituksen varapuheenjohtaja), Pekka Piispanen (hallituksen jäsen) ja Petri Vanhala edustavat vakuutettuja sekä puheenjohtaja Christoph Vitzthum, Jari Paasikivi (hallituksen puheenjohtaja) ja Kai Telanne (hallituksen varapuheenjohtaja) vakuutuksenottajia vuoden 2020 aikana. Hallintoneuvosto valitsi kokouksessaan 2.12.2020 vaalivaliokunnan jäseneksi Jaakko Eskolan (hallituksen varapuheenjohtaja) Kai Telanteen tilalle 1.1.2021 alkaen.

Vaalivaliokunta tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallintoneuvoston jäsenten valinnasta ja jäsenten palkkioista sekä vastaavanlaisen ehdotuksen hallintoneuvostolle hallituksen jäsenten osalta.

# HALLINTONEUVOSTON JÄSENET 31.12.2020

**Puheenjohtaja  
Christoph Vitzthum**

s. 1969  
Konsernijohtaja, Fazer-konserni  
Eroavuorossa 2022

**Varapuheenjohtaja  
Petri Vanhala**

s. 1963  
Puheenjohtaja, Paperiliitto r.y.  
Eroavuorossa 2021

**Varapuheenjohtaja  
Satu Wrede**

s. 1954  
Hallituksen puheenjohtaja,  
Metroauto Group Oy  
Eroavuorossa 2021

**Juri Aaltonen**

s. 1969  
Puheenjohtaja,  
Toimihenkilöliitto ERTO ry  
Eroavuorossa 2021

**Anu Ahokas**

s. 1979  
Konsernijohtaja,  
StaffPoint-konserni  
Eroavuorossa 2023

**Kari Ahola**

s. 1960  
Puheenjohtaja, Ammattiliitto Unio ry  
Eroavuorossa 2023

**Eero Broman**

s. 1963  
Hallituksen puheenjohtaja,  
Broman Group Oy  
Eroavuorossa 2023

**Petri Castrén**

s. 1962  
Talousjohtaja, Kemira Oyj  
Eroavuorossa 2022

**Lasse Heinonen**

s. 1968  
Toimitusjohtaja, Ahlström Capital Oy  
Eroavuorossa 2023

**Marko Hovinmäki**

s. 1969  
Puheenjohtaja, Myynnin ja  
markkinoinnin ammattilaiset MMA  
Eroavuorossa 2023

**Olavi Huhtala**

s. 1962  
Toimitusjohtaja, SSAB Europe Oy  
Eroavuorossa 2021

**Mika Joukio**

s. 1964  
Toimitusjohtaja, Metsä Board Oyj  
Eroavuorossa 2022

**Jukka Jäämaa**

s. 1965  
Toimitusjohtaja, ISS Palvelut Oy  
Eroavuorossa 2023

**Risto Kalliorinne**

s. 1971  
Järjestöjohtaja, Palvelualojen ammattiliitto  
PAM ry  
Eroavuorossa 2021

**Ilkka Kaukoranta**

s. 1986  
Pääekonomisti, Suomen Ammattiliittojen  
Keskusjärjestö SAK ry  
Eroavuorossa 2022

**Mari Keturi**

s. 1978  
Neuvottelujohtaja, Julkisten ja hyvinvointialojen liitto JHL ry  
Eroavuorossa 2023

**Ville Kopra**

s. 1977  
Toimitusjohtaja, Versowood Oy  
Eroavuorossa 2021

**Tapio Korpeinen**

s. 1963  
Talous- ja rahoitusjohtaja, UPM-Kymmene Oyj  
Johtaja, UPM Energy  
Eroavuorossa 2023

**Timo Koskinen**

s. 1968  
Henkilöstöjohtaja, VR-Yhtymä Oy  
Eroavuorossa 2022

**Pekka Kuusniemi**

s. 1968  
Toimitusjohtaja, Raisio Oyj  
Eroavuorossa 2022

**Päivi Leiwo**

s. 1964  
Hallituksen varapuheenjohtaja, Oilon Group Oy  
Eroavuorossa 2021

**Olli Luukkainen**

s. 1957  
Puheenjohtaja, Opetusalan Ammattijärjestö OAJ ry  
Eroavuorossa 2022  
Eronnut hallintoneuvostosta 1.1.2021 alkaen

**Johanna Moisio**

s. 1977  
Toiminnanjohtaja, Tieteentekijöiden liitto  
Eroavuorossa 2021

**Teo Ottola**

s. 1968  
Finanssijohtaja, Konecranes Oyj  
Eroavuorossa 2022

**Perttu Puro**

s. 1971  
Toimitusjohtaja, Osuuskunta Tradeka  
Eroavuorossa 2021

**Jari Suominen**

s. 1969  
Divisioonan johtaja, Stora Enso Oyj  
Eroavuorossa 2023

**Jorma Vehviläinen**

s. 1967  
Johtaja, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta SOK  
Eroavuorossa 2021

**Anssi Vuorio**

s. 1965  
Teollisuussektorin johtaja, Ammattiliitto Pro  
Eroavuorossa 2023

**Sauli Väntti**

s. 1961  
Puheenjohtaja, Sähköalojen ammattiliitto ry  
Eroavuorossa 2022

Leena Vainiomäki on eronnut hallintoneuvostosta 1.5.2020 ja Jukka Erlund on eronnut hallintoneuvostosta 22.10.2020. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 19.3.2020 päättyi Erkki Etolan ja Juha Häkkisen jäsenyys. Ajantasainen [luettelo hallintoneuvoston jäsenistä](#) on luettavissa Varman verkkosivuilla.

Hallintoneuvosto kokoontui 3 kertaa vuonna 2020 ja jäsenten osallistumisaste oli keskimäärin 91 prosenttia.

## Hallituksen kokoonpano ja toiminta

Hallituksen tehtävänä on huolehtia Varman hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki edellyttää, että hallituksen on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti, ja että hallitus laatii sijoitussuunnitelman yhtiön varojen sijoittamisesta sekä tekee yhdessä toimivan johdon kanssa strategisen päätöksenteon ja riskienhallinnan osana riski- ja vakavaraisuusarvion.

Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain edellyttämällä tavalla ja työjärjestyksensä mukaisesti hallitus vahvistaa kuvauksen Varman hallintojärjestelmästä ja jatkuvuussuunnitelman sekä toimintaperiaatteet sisäisestä valvonnasta, riskienhallintajärjestelmästä, sisäisen tarkastuksen järjestämisestä, eturistiriitojen tunnistamisesta ja ehkäisemisestä, palkitsemisesta, toimintojen ulkoistamisesta ja omistajaohjauksesta. Vuosittain 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
- päättää toiminimenkirjoitusoikeuksista
- hyväksyä tilinpäätös ja allekirjoittaa tilinpäätösasiakirjat
- huolehtia yhtiökokouksen koollekutsumisesta
- valmistella yhtiökokouksessa ja hallintoneuvoston kokouksissa käsiteltäviä asioita
- päättää compliance-toiminnasta
- määrittää sisältö ja suuntaviivat sisäiselle valvonnalle, huolehtia sisäisen valvonnan organisoinnista ja arvioida vuosittain, onko sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty sekä ryhtyä tarvittaessa korjaaviin toimenpiteisiin

- päättää hyvityspolitiikasta ja laskuperustehakemuksista ja
- päättää vakuutuskannan siirroista.

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

- Kaksi jäsentä ja yksi varajäsen valitaan keskeisten työnantajakeskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä.
- Neljä jäsentä ja yksi varajäsen valitaan keskeisten palkansaaajakeskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä.
- Lisäksi valitaan kuusi jäsentä ja yksi varajäsen.

Hallituksesta on vuosittain erovuorossa neljä varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja kaksi varapuheenjohtajaa. Hallituksen jäsenenä ei ole Varman toimivaan johtoon kuuluvia henkilöitä. Kukaan hallituksen jäsenistä ei ole ollut työ- tai toimisuhteessa Varmaan vuonna 2020 tai kahtena sitä edeltävänä vuonna eikä kukaan heistä saa Varmalta konsultointi- tai muita korvauksia hallitustehtäviin liittymättömistä palveluista tai muusta neuvonnasta. Jäsenillä ja heidän määräysvalta-yrityksillään ei ole osakeomistuksia eikä osakeperusteisia oikeuksia Varman konserniyhtiöissä. Tiedot hallitukselle maksetuista palkkioista on esitetty erillisessä selvityksessä palkitsemisesta Varmassa.

# HALLITUKSEN JÄSENET 31.12.2020

## Varsinaiset jäsenet



**Puheenjohtaja Jari Paasikivi**

s. 1954

Vuorineuvos, kauppatieteiden maisteri  
Hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy  
Jäsen vuodesta 2014  
Erovuorossa 2021



**Varapuheenjohtaja Antti Palola**

s. 1959

Merikapteeni  
Puheenjohtaja, STTK ry  
Jäsen vuodesta 2014  
Erovuorossa 2021



**Varapuheenjohtaja Kai Telanne**

s. 1964

Kauppatieteiden maisteri  
Toimitusjohtaja, Alma Media Oyj  
Jäsen vuodesta 2009  
Jäsenyys päättyi 31.12.2020



**Riku Aalto**

s. 1965

Hallintotieteiden maisteri  
Puheenjohtaja, Teollisuusliitto ry  
Jäsen vuodesta 2012  
Erovuorossa 2023



**Varsinaiset jäsenet**

**Eila Annala**  
s. 1962  
Kauppatieteiden maisteri  
Hallituksen puheenjohtaja, Hammake Oy  
Jäsen vuodesta 2018,  
varajäsen vuosina 2017–2018  
Erovuorossa 2022



**Rolf Jansson**  
s. 1969  
Diplomi-insinööri,  
kauppatieteiden maisteri  
Toimitusjohtaja, VR Group  
Jäsen vuodesta 2017  
Erovuorossa 2021



**Ari Kaperi**  
s. 1960  
Kauppatieteiden maisteri  
Konsernin luottoriskeistä vastaava johtaja ja  
Suomen maajohtaja, Nordea Bank Oyj  
Jäsen vuodesta 2010  
Erovuorossa 2021



**Jyri Luomakoski**  
s. 1967  
MBA  
Toimitusjohtaja, Uponor Oyj  
Jäsen vuodesta 2015  
Erovuorossa 2023

## Varsinaiset jäsenet



**Petri Niemisvirta**

s. 1970  
Oikeustieteen kandidaatti  
Toimitusjohtaja, Mandatum  
Henkivakuutusosakeyhtiö  
Jäsen vuodesta 2014  
Eroavuorossa 2023



**Pekka Piispanen**

s. 1960  
Filosofian maisteri  
Johtaja, Akava ry  
Jäsen vuodesta 2017  
Eroavuorossa 2022



**Saana Siekkinen**

s. 1972  
Yhteiskuntatieteiden maisteri  
Johtaja, Suomen Ammattiliittojen  
Keskusjärjestö SAK ry  
Jäsen vuodesta 2020  
Eroavuorossa 2022



**Mari Walls**

s. 1961  
Filosofian tohtori  
Rehtori, Tampereen yliopisto  
Jäsen vuodesta 2020  
Eroavuorossa 2022

## Varajäsenet



### Ilkka Oksala

s. 1965  
Oikeustieteen kandidaatti  
Johtaja, Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry  
Varajäsen vuodesta 2020 (jäsen 2015–2019)  
Varajäsenyys päättyi 31.12.2020



### Risto Penttinen

s. 1968  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtaja, Strategy, People and Performance,  
Fortum Oyj  
Varajäsen vuodesta 2018  
Eroavuorossa 2022



### Timo Saranpää

s. 1965  
Kauppatieteiden maisteri  
Puheenjohtaja, Suomen Ekonomit ry  
Varajäsen vuodesta 2020  
Eroavuorossa 2022

# HALLITUKSEN UUDET JÄSENET 1.1.2021

## Varsinainen jäsen



**Jaakko Eskola**

s. 1958

Vuorineuvos, diplomi-insinööri  
Konsernijohtaja, Wärtsilä Oyj Abp  
Erovuorossa 2023

## Varajäsen



**Jouni Hakala**

s. 1961

Oikeustieteen kandidaatti, MBA  
Johtaja, Elinkeinoelämän keskusliitto EK  
Erovuorossa 2022

Ajantasainen [luettelo hallituksen jäsenistä](#) on luettavissa Varman verkkosivuilla. [Hallituksen luottamustoimet](#) on koottu Varman verkkosivuille. Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2020 ja jäsenten osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli 97,4 prosenttia.

## Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja toiminta

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan keskeisenä tehtävänä on 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 2020 tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Ari Kaperi (puheenjohtaja) sekä Jyri Luomakoski, Antti Palola ja Kai Telanne. Vuonna 2021 tarkastusvaliokunnan jäseneksi on valittu Jaakko Eskola Kai Telanteen tilalle.

Valiokunta kokoontui 8 kertaa vuonna 2020 ja jäsenten osallistumisaste oli 100 prosenttia.

### Nimitys- ja palkkiovaliokunta

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

Vuonna 2020 nimitys ja palkkiovaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi sekä varapuheenjohtajat Antti Palola ja Kai Telanne. Vuonna 2021 nimitys- ja palkkiovaliokuntaan on valittu Jaakko Eskola Kai Telanteen tilalle.

Valiokunta kokoontui 6 kertaa vuonna 2020 ja jäsenten osallistumisaste oli 94 prosenttia.

### 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 ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja edustaa Varmaa asiasa, joka lain mukaan kuuluu hänen tehtäviinsä.

Varman toimitusjohtajana toimii Risto Murto. Toimitusjohtajaa tukee Varman johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi seitsemän johdon edustajaa 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 [selvityksessä](#) palkitsemisesta Varmassa

Kun päätetään toimitusjohtajan uudesta hallitus- tai hallintoneuvostoedustuksesta, päätöksen tekee hallituksen puheenjohtaja. Johtoryhmään kuuluvan muun johtajan uudesta hallitus- tai hallintoneuvostoedustuksesta yhteisössä, joka ei ole Varman tytäryritys, päättää hallituksen puheenjohtaja toimitusjohtajan esityksestä, kun taas hallitus- tai hal-

lintoneuvostoedustuksesta 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 itenäisyys- ja riippumattomuusvaatimusten toteutumiseen
- vaikuttaako edustus haitallisesti Varman sijoitustoiminnan päätöksentekoon
- vaikuttaako edustus muutoin haitallisesti työtävien hoitoon Varmassa.

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 1.1.2021



**Risto Murto**  
Toimitusjohtaja  
s. 1963  
Kauppatieteiden tohtori  
Toimitusjohtaja vuodesta 2014  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2006  
Varman palvelukseen 2006



**Pauli Forma**  
Johtaja, työkykypalvelut  
s. 1970  
Valtiotieteiden tohtori, dosentti, EMBA  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2020  
Varman palvelukseen 2019



**Suvi Hintsanen**  
Johtaja, asiakkuudet  
s. 1967  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019  
Varman palvelukseen 2019



**Tiina Kurki**  
Johtaja, eläkepalvelut ja tietohallinto  
s. 1961  
Master of Business Administration  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012  
Varman palvelukseen 2012

**Pasi Mustonen**

Johtaja, aktuaari- ja vakuutuspalvelut  
s. 1964  
Filosofian maisteri, SHV  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2004  
Varman palvelukseen 1989

**Pekka Pajamo**

Johtaja, talous ja sisäiset palvelut  
s. 1962  
Kauppatieteiden maisteri  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012  
Varman palvelukseen 2012

**Reima Rytsölä**

Varatoimitusjohtaja, sijoitukset  
s. 1969  
Valtiotieteiden maisteri, CEFA, AMP  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014  
Varman palvelukseen 2014

**Katri Viippola**

Johtaja, HR, viestintä ja vastuullisuus  
s. 1976  
Executive MBA, Master of Arts  
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016  
Varman palvelukseen 2016



**Eeva Hautala**  
Henkilöstön edustaja 2016 alkaen  
s. 1963  
Sosionomi (AMK)  
Varman palvelukseen 2006



**Mikael Kullström**  
Henkilöstön edustaja 2020 alkaen  
s. 1989  
Tradenomi (AMK)  
Varman palvelukseen 2016

Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasianjohtaja Tuula Kallio. Varman ylimatemaatikko on Pasi Mustonen. Yhtiön ylilääkärinä toimii Jan Schugk. [Johtoryhmän luottamustoimet](#) on koottu Varman verkkosivuille.



## Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit

### Lääkäritoiminto:

**Jan Schugk**

Yliääkäri

s. 1966, LL

### Asiantuntijalääkärit:

**Kirsi Karvala**

**Mervi Fearnley**

**Aki Karhunen**

**Tiia Reho**

**Sari Siivola**

**Minna Sadeniemi**

**Tuula Kieseppä**

**Heikki Nikkilä**

**Otto Lindberg**

**Mikael Ojala**

**Sami Riekki**

## Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Varman hallitus päättää sisäisen valvonnan sisällöstä ja organisoinnista, sisäisen valvonnan osa-alueiden ja periaatteiden toteuttamisesta sekä vahvistaa yhteiset suuntaviivat sisäiselle valvonnalle, vahvistaa riskienhallintasuunnitelman ja päättää compliance-toiminnasta. Sisäinen valvonta on osa yhtiön johtamista, hyvää hallintoa ja päivittäistä toimintaa. Hallitus arvioi vuosittain, onko yhtiön sisäinen valvonta asianmukaisesti järjestetty.

Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa ja sillä tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien ja siihen olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, mittaamista, seuranta, valvontaa ja raportointia. Sisäisellä valvonnalla yhtiön johto pyrkii varmistamaan tehokkaan, taloudellisen ja luotettavan toiminnan.

Compliance-toiminta on osa sisäistä valvontaa. Sen tehtävänä on varmistaa, että säädöksiä, viranomaismääräyksiä, hallintoelinten päätöksiä ja sisäisiä ohjeita noudatetaan. Toiminnan lähtökohtana on riskiperusteisuus ja siinä panostetaan tiedonkulkuun, neuvontaan, ohjeistusten laadintaan sekä koulutusten järjestämiseen. Varman Compliance officerina toimii lakiasianjohtaja.

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty sekä valvoo riskejä riskienhallinta, sijoitus- ja muissa suunnitelmissa vahvistettuja periaatteita noudattaen.

Linjajohtajat ja muut esimiehet vastaavat sisäisen valvonnan, riskienhallinnan, compliance-toiminnan ja hyvän hallinnon järjestämisestä vastuualueellaan,

jolloin kyseessä on normaali toiminnan järjestäminen.

Talousjohtaja vastaa riippumattomasta sijoituspositioiden ja -riskien seurannasta sekä operatiivisten riskien valvonnasta. Taloushallinnossa koordinoidaan toimintojen operatiivisten riskien tunnistamista ja hallintakeinoja sekä laaditaan yhteenveto toiminnoissa laadittavista riskikartoituksista. Taloushallinnossa seurataan sijoitusten riskirajojen, valtuuksien käytön ja allokaation noudattamista. Seuranta koskee sijoitusorganisaation ja toimitusjohtajan päätöksien pysymistä sijoitussuunnitelman puitteissa.

Aktuaaritoimessa on riippumattoman sijoitusriskienhallinnan tehtävinä mm. sijoitusten sisältämien riskien tunnistaminen, riskitason mittaaminen ja näistä raportointi.

Yhtiön vakuutusmatemaatikon on tehtävä hallitukselle selvitys vastuuelan luonteen asettamista vaatimuksista Varman sijoitustoiminnalle ja riskienhallinnalle. Hänen on myös tehtävä kirjallinen lausunto siitä, täyttääkö sijoitussuunnitelma edellä mainitut vaatimukset.

### Sisäpiirihallinto

Varmassa noudatetaan hallituksen hyväksymää [sisäpiiriohjetta](#), jonka tarkoituksena on edistää sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta ja varmistaa henkilöstön tietämys sisäpiirisäännöksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan rikota. Varmalla on työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain mukainen työeläkevakuutusyhtiön julkinen sisäpiirirekisteri. Lisäksi Varmassa ylläpidetään ei-julkista sisäpiirirekisteriä, jonka tavoitteena on tehostaa sisäpiiritiedon hallintointia sekä henkilöstön kaupankäynnin valvontaa.

Compliance officer ylläpitää sisäpiirirekistereitä ja vastaa sisäpiiriasioiden koulutuksesta ja neuvonnasta sekä sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden

kaupankäynnin valvonnasta. Julkisen sisäpiirirekisterin tiedot ovat nähtävillä [Euroclear Finlandin NetSirepalvelussa](#).

### Lähipiiritoimet

Varman lähipiiriin kuuluvat hallintoneuvoston jäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja tilintarkastajat sekä edellä mainittujen puoliset, edunvalvottavat ja määräysvallassa olevat yritykset.

Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään lähipiiriohjeistuksen mukaisesti siten, että Varman hallitus päättää merkittävästä liiketoimesta silloin, kun liiketoimen osapuolena on lähipiiriin kuuluva. Lähipiiriliiketoimet raportoidaan Varman [verkkosivuilla](#). Lähipiiriliiketoimia ei ole ollut kalenterivuoden 2020 aikana. Varman lähipiirilueteloa sekä luetteloa lähipiiriliiketoimista ylläpitää Compliance officer.

### Sisäinen tarkastus

Varman sisäinen tarkastus toimii sisäisen tarkastuksen ammattistandardeissa määriteltyjen periaatteiden mukaisesti. Sisäinen tarkastus on riippumaton 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 hallinnollisesti organisoitu toimitusjohtajan alaisuuteen.

### Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Varman taloudellista raportointia sääntelevät työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki, vakuutusyhtiölaki, osakeyhtiölaki, vakavaraisuusrajan laske- misesta ja sijoitusten hajauttamisesta annettu laki, kirjanpitolaki, sosiaali- ja terveysministeriön asetus vakuutusyhtiön tilinpäätöksestä ja konsernitilin- päätöksestä, kirjanpitoasetus, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamat laskuperusteet sekä Finanssivalvonnan antamat määräykset.

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

Hallitukselle toimitettavan taloudellisen raportoinnin sisältö on määritelty hallituksen työjärjes- tyksessä. Taloudellinen raportointi hallitukselle, johdolle sekä viranomaisille toteutetaan rapor- toitavasta toiminnasta riippumattomasti Varman taloushallinnossa. Yhtiön tulos ja vakavaraisuus- asema lasketaan päivittäin.

Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti mm. kokonaistulos, tase ja tuloslaskelma käyvin ar- voin, myyntitulo, vakavaraisuusasema, sijoitukset tuottoineen riskin mukaan luokiteltuina, johdan- nais- ja valuuttapositionit sekä riskikeskittymät. Li- säksi taloushallinto raportoi sijoitussuunnitelman mukaisten riskirajojen seurannasta ja päätösval- tuuksien käytöstä sekä suorittaa sijoitusten arvos- tukseen 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 lainsäädännön, laskupöytäkirjojen sekä sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Työeläkelaitosten vastuunjako tehdään Eläketurvakeskuksen kautta vuosittain.

Säännösten edellyttämän informaation lisäksi Varma raportoi taloudellisesta tuloksestaan 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.

Riskiä ottavasta toiminnasta riippumattoman, aktuaaritoimessa sijaitsevan sijoitusriskienhallinnan tehtävänä on mm. sijoitusten sisältämien riskien tunnistaminen, riskitason mittaaminen ja raportointi.

Vakavaraisuusrajan laskennan osalta hallitus päättää välillisten sijoitusten riskien huomioon ottamisen perusteista, johdannaissopimusten käyttämistä

koskevista perusteista, vakavaraisuuslaskentaohjeiden mukaisten muiden olennaisten sijoitusriskien eli riskiluokan 18 käyttämistä koskevista perusteista sekä korko- ja luottomarginaaliriskille altistuneiden sijoitusten duraation laskemisesta koskevista perusteista. Hallitus seuraa perusteiden ajantasaisuutta ja soveltamista.

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 se, että sen tiedot täsmäävät sekä reskontrina toimivien eri sijoituslajireskontrajärjestelmien että raportoinnissa käytettävän tietovaraston kanssa.

Vastuuelka lasketaan vuosittain. Vuoden aikana vastuuelan laskennassa käytetään eläkevakuutus toiminnan rekisteritietojen ohella vakuutusteknisiä analyysejä. Vakuutusriskejä analysoidaan mm. riskiperusteanalyysillä (kuolevuus, työkyvyttömyysintensiteetti), tilinpäätös- ja liiketulosanalyysillä (vakuutustekniikka, vastuunjako) sekä muun muassa maksutappioita ja työkyvyttömyyseläkemenoa tilaessa.

## Tilintarkastus

Varman yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhden tilintarkastajan ja, ellei tilintarkastaja ole tilintarkastusyhteisö, tälle varatilintarkastajan. Vuonna 2020 yhtiökokous valitsi voimassa olleen yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiölle yhden

tilintarkastajan, joka on tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

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

Tilintarkastaja toimittaa vuosittain yhtiön hallitukselle voimassa olevan lainsäädännön mukaisen kirjallisen vahvistuksen riippumattomuudestaan. Yhtiön hallitus arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta vuosittain.

Yhtiökokouksen 19.3.2020 päätöksen mukaisesti Varman tilintarkastajana tilikaudella 2020 toimii Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Antti Suominen.

Tilintarkastajan palkkio vuoden 2020 lakisääteisestä tilintarkastuksesta oli 235 600 euroa. Ernst & Young Oy:n palkkio muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä asiantuntijapalveluista oli vuonna 2020 yhteensä 100 837 euroa.

# SELVITYS PALKITSEMISESTA VARMASSA

Tässä selvityksessä kuvataan voimassa olevat Varman palkitsemisen toimintaperiaatteet ja niiden osana toimitusjohtajan, muun johdon ja henkilöstön palkitsemista koskeva palkitsemispolitiikka. Selvitys on nähtävissä Varman verkkosivuilla ja perustuu tilanteeseen 31.12.2020.

Selvitys perustuu työeläkevakuutusyhtiöistä annettuun lakiin ja Finanssivalvonnan sen perusteella antamiin ohjeisiin. Varma noudattaa edellä mainittujen perusteiden lisäksi Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia työeläkevakuutusyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin. Nämä listayhtiöitä lakisääteisesti velvoittavat määräykset ovat työeläkeyhtiöille suosituksia.

## 1 Palkitsemisen periaatteet

Palkitsemisen lähtökohtana on Varman toiminnan tarkoitus sosiaaliturvaan kuuluvan lakisääteisen eläkevakuutusliikkeen harjoittajana ja eläkevarojen hoitajana, Varmassa vakuutettujen etujen turvaaminen sekä Varman pitkän aikavälin etu ja strategisten tavoitteiden saavuttaminen.

Palkitsemista ohjaavat periaatteet ovat:

1. Kaikessa palkitsemisessa on lähtökohtana suoriutuminen, yhdenvertaisuus ja kilpailukyky.
2. Tavoitteena on palkita konkreettisista saavutuksista yhtiön strategian toteutumisesta ja tavoitteiden saavuttamisesta.
3. Palkitsemisessa huomioidaan erinomainen

suoriutuminen ja kannustetaan Varman arvojen mukaiseen käyttäytymiseen.

4. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteet ja palkkiot ovat tasapainossa pitkän aikavälin arvonluonnin ja lyhyen aikavälin tavoitteiden saavuttamisen välillä sekä sopusoinnussa riskienhallinnan kanssa.
5. Yhtiön palkitseminen on kilpailukykyistä asianomaisilla markkinoilla.
6. Palkitsemisella halutaan varmistaa, että Varma työnantajana houkuttelee osaavia ja motivoituneita asiantuntijoita.
7. Näitä palkitsemisen periaatteita noudatetaan yhdenvertaisesti kaikkiin Varman työntekijöihin johto mukaan lukien.

## 2 Päätöksentekoprosessi

Hallitus vahvistaa Varman palkitsemisen toimintaperiaatteet ja sen osana palkitsemispolitiikan sekä seuraa ja valvoo sen täytäntöönpanoa nimitys- ja palkkiovaliokunnan suorittaman valmistelutyön pohjalta.

Yhtiön palkitsemista koskevassa päätöksenteossa noudatetaan periaatteita, joiden tarkoituksena on varmistaa eturistiriitojen ehkäiseminen ja hallinta. Peruseriaatteena on se, että se yhtiön toimiin, joka valitsee tietyn toimielimen, myös päättää kyseisen toimielimen palkitsemisesta. Periaatteella pyritään varmistamaan, että päätökset ovat oikeudenmukaisia ja tasapuolisia.

## Palkitsemisen päätöksentekoprosessi

### Yhtiökokous

- päättää hallintoneuvoston jäsenten palkitsemisesta.

### Hallintoneuvosto

- päättää hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkitsemisesta.

### -Vaalivaliokunta

- valmistelee yhtiökokoukselle vuosittain hallintoneuvoston jäseniä koskevan palkitsemisehdotuksen ja
- valmistelee hallintoneuvostolle vuosittain hallituksen jäseniä koskevan palkitsemisehdotuksen.

### Hallitus

- vahvistaa Varman palkitsemisen toimintaperiaatteet ja sen osana palkitsemispolitiikan sekä seuraa ja valvoo sen täytäntöönpanoa nimitys- ja palkkiovaliokunnan suorittaman valmistelutyön pohjalta
- päättää Varman kaikista palkitsemisjärjestelmistä ja niihin liittyvistä tavoitteista nimitys- ja palkkiovaliokunnan valmistelutyön pohjalta ja
- päättää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan suorien alaisten palkoista nimitys- ja palkkiovaliokunnan suorittaman valmistelutyön pohjalta.

### Hallituksen nimitys- ja palkkiovaliokunta

- valmistelee hallitukselle päätettävät palkitsemiseen liittyvät asiat, palkitsemisen toimintaperiaatteet ja palkitsemispolitiikan
- valmistelee Varman kaikki palkitsemisjärjestelmät ja
- valmistelee toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan suorien alaisten palkitsemisen periaatteet, palkat sekä muut palkitsemisen osa-alueet.

### Toimitusjohtaja

- osallistuu nimitys- ja palkkiovaliokunnan kokouksiin, paitsi silloin kun käsitellään toimitusjohtajan työsuhteen ehtoihin ja palkitsemiseen liittyviä asioita
- valvoo roolinsa mukaisesti, että palkitsemisjärjestelmiä noudatetaan ja sovelletaan hallituksen päättämien periaatteiden mukaisesti ja
- päättää henkilöstön palkoista lukuun ottamatta hänelle suoraan raportoivia henkilöitä.

### 2.1 Yhtiökokous

- päättää hallintoneuvoston jäsenten palkitsemisesta.

### 2.2 Hallintoneuvosto

- päättää hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkitsemisesta.

### 2.3 Vaalivaliokunta

- valmistelee yhtiökokoukselle vuosittain hallintoneuvoston jäseniä koskevan palkitsemisehdotuksen ja
- valmistelee vuosittain hallituksen jäseniä koskevan palkitsemisehdotuksen.

### 2.4 Hallitus

- vahvistaa Varman palkitsemisen toimintaperiaatteet ja sen osana palkitsemispolitiikan sekä seuraa ja valvoo sen täytäntöönpanoa nimitys- ja palkkiovaliokunnan suorittaman valmistelutyön pohjalta,
- päättää Varman kaikista palkitsemisjärjestelmistä ja niihin liittyvistä tavoitteista nimitys- ja palkkiovaliokunnan valmistelutyön pohjalta ja
- päättää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan suorien alaisten palkoista nimitys- ja palkkiovaliokunnan suorittaman valmistelutyön pohjalta.

### 2.5 Hallituksen nimitys- ja palkkiovaliokunta

- valmistelee hallitukselle palkitsemiseen liittyvät päätettävät asiat, palkitsemisen toimintaperiaatteet ja palkitsemispolitiikan,
- valmistelee Varman kaikki palkitsemisjärjestelmät ja
- valmistelee toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan suorien alaisten palkitsemisen periaatteet, palkat ja muut palkitsemisen osa-alueet.

### 2.6 Toimitusjohtaja

- osallistuu nimitys- ja palkkiovaliokunnan kokouksiin, paitsi silloin kun käsitellään toimitusjohtajan työsuhteen ehtoihin ja palkitsemiseen liittyviä asioita,
- valvoo roolinsa mukaisesti, että palkitsemisjärjestelmiä noudatetaan ja sovelletaan hallituksen päättäminen periaatteiden mukaisesti ja
- päättää henkilöstön palkoista lukuun ottamatta hänelle suoraan raportoivia henkilöitä.

## 3 Hallintoneuvoston ja hallituksen palkitsemisen kuvaus

### Hallintoneuvoston palkkiot

<b>Vuosipalkkio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puheenjohtaja: 8 000 euroa</li> <li>• Varapuheenjohtaja: 6 000 euroa</li> <li>• Muut jäsenet: 4 000 euroa</li> </ul>
<b>Kokouspalkkiot</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallintoneuvoston jäsenille maksetaan 600 euroa kokoukselta hallintoneuvoston, vaalivaliokunnan ja hallintoneuvoston valvontatoimen kokouksista.</li> </ul>
<b>TyEL-maksu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallintoneuvoston jäsenet kuuluvat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisen vakuutuksen piiriin, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.</li> </ul>
<b>Matkakulut</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Matka- ja majoituskustannusten korvauksena ja päivärahana suoritetaan verohallinnon hyväksymän ohjeen mukaiset enimmäismäärät.</li> </ul>

### Hallituksen palkkiot 1.1.2021 alkaen

<b>Vuosipalkkiot</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puheenjohtaja: 48 195 euroa</li> <li>• Varapuheenjohtaja: 34 272 euroa</li> <li>• Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja: 34 272 euroa</li> <li>• Muut jäsenet: 19 278 euroa</li> <li>• Varajäsenet: 13 923 euroa</li> </ul>
<b>Kokouspalkkiot</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallituksen jäsenille maksetaan lisäksi 612 euroa hallituksen, hallituksen valiokuntien, samoin kuin hallituksen puheenjohtajiston erillisistä kokouksista sekä vaalivaliokunnan ja hallintoneuvoston valvontatoimen kokouksista. Myös hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksetaan mainittu kokouspalkkio.</li> </ul>
<b>TyEL-maksu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallituksen jäsenet kuuluvat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisen vakuutuksen piiriin, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.</li> </ul>
<b>Matkakulut</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Matka- ja majoituskustannusten korvauksena ja päivärahana suoritetaan verohallinnon hyväksymän ohjeen mukaiset enimmäismäärät.</li> </ul>

## 4 Palkitsemispolitiikka

### 4.1 Toimitusjohtajan palkitseminen

- Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä päättää hänen palkitsemisestaan ja johtajasopimuksen muista ehdoista.
- Varman lähtökohta toimitusjohtajan palkitsemiseen on, että palkitsemisen tulee edistää toimitusjohtajan etujen ja yhtiön etujen yhteneväisyyttä.
- Varma käyttää palkitsemisessa eri osatekijöitä houkutellakseen, kannustaakseen ja sitouttaakseen tehtävään henkilön, jolla on lainsäädännön edellyttämä hyvä työeläkevakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan ja liikkeenjohdon tuntemus.
- Palkitsemistaso korreloi suoritustason kanssa, mikä edistää kestävästä tuloksentekeä ja keskittymistä Varman tavoitteisiin ja strategian toteutumiseen.

- Palkitsemisen rakenteen ja tason tulee vastata toimialan vertailuarvoja ja olla kilpailukykyinen. Merkittävä osa palkitsemisesta perustuu suoriutumiseen. Toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen tason arvioimiseksi nimitys- ja palkkiovaliokunta tarkastelee toimitusjohtajan kokonaispalkitsemista vastaavien suomalaisten finanssi- ja työeläkealan toimijoiden palkkatasoon. Kyseiset tiedot ovat suuntaa antavia, eikä palkka määräydy suoraan niiden perusteella. Muita huomioon otettavia tekijöitä ovat henkilön vastuut ja kokemus, henkilökohtainen suoriutuminen ja Varman tulos.
- Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, minkä lisäksi hän on oikeutettu kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan erokorvaukseen.

### Toimitusjohtajan palkitseminen

<b>Peruspalkka</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Määritty tehtävän vaativuuden, vastuiden, kokemuksen ja suoriutumisen perusteella.</li> <li>• Lounasraha maksetaan säännöllisen palkan päälle.</li> </ul>
<b>Muut etuudet</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mahdollisuus puhelinetuun</li> <li>• Mahdollisuus autoetuun (verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>• Terveysvakuutus (verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>• Muut koko henkilöstöä koskevat edut</li> </ul>
<b>Tulospalkitseminen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Toimitusjohtaja kuuluu avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmän piiriin, ja hänen maksimipalkkionsa on 12 kuukauden palkkaa ja puhelinetua vastaava summa. Palkitsemisesta 7 kk on sidottu avainhenkilöiden järjestelmän tavoitteisiin ja 5 kk sijoitustoiminnon järjestelmän tavoitteisiin.</li> <li>• Hallituksella on painavasta syytä oikeus muuttaa palkkion suuruutta tai peruuttaa palkkio tai lykätä sen maksamista.</li> </ul>
<b>Lisäeläke</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Maksuperusteinen lisäeläke</li> </ul>

### 4.2 Johtoryhmän jäsenten palkitseminen

- Hallitus päättää Varman johtoryhmään kuuluvien johtajien palkitsemisesta ja työsuhteiden muista ehdoista.
- Varman lähtökohta johtoryhmän palkitsemiseen on, että palkitsemisen tulee edistää johtoryhmän jäsenten ja yhtiön etujen yhteneväisyyttä.
- Varma käyttää palkitsemisessa eri osatekijöitä houkutellakseen, kannustaakseen ja sitouttaakseen tehtävään henkilön, jolla on tehtävään vaadittavat oikeat taidot, kyvyt ja osaaminen.
- Palkitsemistaso korreloi suoritustason kanssa, mikä edistää kestävästä tuloksentekeä ja keskittymistä Var-

man tavoitteisiin ja strategian toteutumiseen.

- Palkitsemisen rakenteen ja tason tulee vastata toimialan vertailuarvoja ja olla kilpailukykyinen. Merkittävä osa palkitsemisesta perustuu suoriutumiseen.
- Johtoryhmän jäsenten kokonaispalkitsemisen tason arvioimiseksi ja vertailemiseksi nimitys- ja palkkiovaliokunta tarkastelee johtajien palkkoja vastaavien suomalaisten toimijoiden palkkatasoon. Kyseiset tiedot ovat suuntaa antavia, eikä palkka määräydy suoraan niiden perusteella. Muita huomioon otettavia tekijöitä ovat henkilön vastuut ja kokemus, henkilökohtainen suoriutuminen ja Varman tulos.

### Johtoryhmän jäsenten palkitseminen

<b>Peruspalkka</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Määritty tehtävän vaativuuden, vastuiden, kokemuksen ja suoriutumisen perusteella.</li> <li>• Lounasraha maksetaan säännöllisen palkan päälle.</li> </ul>
<b>Muut etuudet</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mahdollisuus puhelinetuun</li> <li>• Mahdollisuus autoetuun (verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>• Terveysvakuutus (verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>• Muut koko henkilöstöä koskevat edut</li> </ul>
<b>Tulospalkitseminen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sijoitusjohtaja kuuluu sijoitustoiminnon palkitsemisjärjestelmän piiriin. Maksimipalkkio vastaa 12 kk palkkaa ja puhelinetua.</li> <li>• Muut johtoryhmäjohtajat kuuluvat avainhenkilöiden järjestelmän piiriin. Maksimipalkkio on 6,5 kuukauden palkkaa ja puhelinetua vastaava summa.</li> <li>• Hallituksella on painavasta syytä oikeus muuttaa palkkion suuruutta tai peruuttaa palkkio tai lykätä sen maksamista.</li> </ul>
<b>Lisäeläke</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Maksuperusteinen lisäeläke ennen vuotta 2019 aloittaneilla.</li> </ul>

### 4.3 Henkilöstön palkitseminen

Varma käyttää koko henkilöstön, johto mukaan lukien, palkkatason määrittelyn pohjana tehtävien vaatavuusluokittelua ja tehtävässä suoriutumista. Vaatavuusluokka perustuu tehtävän vaativuuteen ja vastuuseen, mikä mahdollistaa johdonmukaisen ja kilpailukykyisen palkkatason määrittelyn sekä yhtiön sisällä että ulkoisiin markkinoihin nähden. Tehtävän vaativuuden lisäksi palkan määrittelyyn ja palkkakehitykseen vaikuttaa henkilökohtainen suoriutuminen. Henkilöstön palkkausta ja palkkakehitystä määrittävät lisäksi työlainsäädäntö ja vakuutusalan työehtosopimus.

Henkilöstön palkkausta ja palkitsemista koskevat periaatteet ja toteutus on kuvattu tarkemmalla tasolla erillisessä Varman palkkapolitiikassa.

### 4.4 Varman palkitsemisjärjestelmät 2021

Varmassa on käytössä kolme tulosperusteista palkitsemisjärjestelmää:

- avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä
- sijoitustoiminnon palkitsemisjärjestelmä
- henkilöstön palkitsemisjärjestelmä.

Jokainen varmalainen kuuluu yhteen Varman kolmesta palkitsemisjärjestelmästä, joten kaikki varmalaiset ovat tulospalkitsemisen piirissä.

#### Palkitsemisjärjestelmien keskeiset periaatteet:

- Kaikkien palkitsemisjärjestelmien kohdalla tavoitteet ja mittarit pohjautuvat yhtiön strategian mukaisen tuloksenteon onnistumiseen ja sitä tukeviin toimenpiteisiin.
- Palkitsemisjärjestelmät tukevat Varman pitkän aikavälin tavoitteita, joihin kuuluvat vakavaraisuuden kehittyminen ja hoitokustannustehokkuus.

- Mittarit kuvastavat erityisesti eläkejärjestelmän tehokasta toimeenpanoa, vakavaraisuutta sekä toiminnan vastuullisuutta osana sosiaaliturvan toimeenpanoa.
- Palkitsemisjärjestelmät suunnitellaan epätervettä riskinottoa estävällä tavalla. Järjestelmissä on ennalta määrätty palkkiomaksimit, jotka rajoittavat palkkion enimmäismäärän. Hallituksella on oikeus järjestelmien keskeyttämiseen kesken kauden, jos yhtiön taloudellinen asema on vaarantunut.
- Palkitsemismittarit ovat keskeisiltä osiltaan samat henkilöstöjärjestelmän ja avainhenkilöjärjestelmän osalta.
- Palkitsemisjärjestelmissä asetettujen tavoitteiden saavuttaminen määrää lineaarisesti sen, kuinka suuri osa palkkion maksimimäärästä toteutuu ja tulee maksettavaksi.
- Tulospalkitsemisen suhde kokonaispalkitsemiseen määritellään kunkin varmalaisen roolin perusteella. Vastuun ja tehtävän suoran tulosvaikutuksen kasvaessa tulospalkitsemisen osuus ja palkkiomaksimi kasvavat.
- Järjestelmiin perustuvien tulospalkkioiden maksamisesta päättää hallitus ja päätös tehdään vuosittain palkitsemiskauden päätyttyä. Palkkioista päätettäessä noudatetaan yksi yli yhden -periaatetta.
- Palkitsemisesta päätettäessä otetaan huomioon myös se, onko asianomainen varmalainen noudattanut toimintaa koskevia normeja. Tulospalkkiota ei makseta ja se voidaan periä takaisin perusteettomana etuna, jos ilmenee, että asianomainen on menetellyt vastoin Varman sisäisiä ohjeita tai eettisiä periaatteita, lainsäädäntöä tai viranomaisien antamia määräyksiä tai ohjeita.

## Palkitsemisjärjestelmät

<b>Avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmän yhteistä tavoiteasetantaa korostetaan siten, että palkitsemisjärjestelmän maksimipalkkio määräytyy yhtiön tavoitteiden toteuman perusteella.</li> <li>• Hallitus määrittää kunkin vuoden alussa järjestelmän piiriin eli palkkiopooliin kuuluvat henkilöt ja heidän maksimipalkkionsa, järjestelmän mittarit ja periaatteet.</li> <li>• Palkkiopoolista jaettavan palkkion maksimisumman määrittelee tavoitteiden toteuma, avainhenkilöiden määrä, kuukausipalkka ja maksimipalkkiokuukaudet.</li> <li>• Henkilötason palkkion määräytyminen perustuu avainhenkilön vastuulla olevan vastualueen tavoitteiden saavuttamiseen sekä henkilökohtaiseen suoriutumiseen.</li> <li>• Avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmässä toimitusjohtajan maksimipalkkio vastaa hänen 7 kuukauden palkkaansa, johtoryhmään kuuluvilla johtajilla 6,5 kuukauden palkkaa ja keskijohdolla 4,5 kuukauden palkkaa.</li> <li>• Toimitusjohtajan palkkiosta maksetaan enintään 6 kuukautta vastaava osuus yhden kuukauden kuluttua palkkion myöntämisestä. Täysi kuukausipalkkaa vastaava ylittävä osuus maksetaan vuoden kuluttua ja vajaa kuukausi edellisen maksun yhteydessä.</li> </ul>
<b>Sijoitustoiminnon palkitsemisjärjestelmä</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallituksen vahvistamalla sijoitustoiminnon palkitsemisjärjestelmällä tavoitellaan lisäarvoa, jota kertyy vakavaraisuuden kehittymisestä ja siitä, että Varman sijoitusten tuotto ja vakavaraisuus kehittyvät pidemmällä aikavälillä kilpailijoista koostuvaa vertailuryhmää paremmin.</li> <li>• Järjestelmässä on käytössä poolimalli avainhenkilöiden järjestelmän tapaan.</li> <li>• Henkilötason palkkion määräytyminen perustuu vastualueen tavoitteiden saavuttamiseen sekä henkilökohtaiseen suoriutumiseen.</li> <li>• Sijoitustoiminnon palkitsemisjärjestelmään kuuluu toimitusjohtajan ja sijoituksista vastaavan johtajan lisäksi sijoitustoiminnon avainhenkilöitä.</li> <li>• Henkilökohtaiset palkkiomaksimit ovat enintään 12 tai 6 kuukauden palkan suuruiset. Toimitusjohtajalla on 5 kuukauden maksimipalkkio tästä järjestelmästä.</li> <li>• Palkkiosta maksetaan enintään 6 kuukauden palkkaa vastaava osuus yhden kuukauden kuluttua palkkion myöntämisestä ja sen ylittävä osuus kolmessa tasaerässä seuraavien kolmen vuoden aikana (1. vuosi: 1/3, 2. vuosi: 1/3 ja 3. vuosi: 1/3).</li> </ul>
<b>Henkilöstön palkitsemisjärjestelmä</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Henkilöstön palkitsemisjärjestelmään kuuluvat kaikki varmalaiset (pl. avainhenkilöjärjestelmän ja sijoitustoiminnon järjestelmän piirissä olevat henkilöt, tuntityöntekijät sekä henkilöt, joiden työsuhteen kesto on ollut palkitsemiskaudella alle 6 kk).</li> <li>• Palkkiomaksimit ovat 1–4 kk.</li> <li>• Palkitsemisjärjestelmän mittausjaksona on kalenterivuosi, ja se muodostuu yhtiötason tai yhtiötason ja yhden muun tason (toiminto-, osasto-, tiimi- tai henkilötason) tavoitteista.</li> <li>• Tavoitteiden painoarvot vaihtelevat henkilöstöryhmittäin.</li> <li>• Toiminto- tai osastotason tavoitteet vahvistetaan johtoryhmässä, henkilötason tavoitteet päättää toiminnon johtaja. Tavoitteet tukevat strategian toteutumista ja tähtäävät perustyön ylittävään suoriutumiseen.</li> <li>• Toiminto- ja osastotason tulostoteumat vahvistaa johtoryhmä, henkilötason tulostoteumat vahvistaa toiminnon johtaja.</li> </ul>

## 5 Palkitsemisraportti 2020

### 5.1 Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot

Hallintoneuvosto kokoontui kolme kertaa vuonna 2020. Osallistumisaste oli keskimäärin 91 prosenttia.

- Hallintoneuvoston puheenjohtajan vuosipalkkio on 8 000 euroa, varapuheenjohtajien 6 000 euroa ja muiden jäsenten 4 000 euroa. Hallintoneuvoston jäsenille maksetaan lisäksi 600 euron kokouspalkkio. Kokouspalkkio maksetaan myös vaalivaliokunnan ja hallintoneuvoston valvontatoimen kokouksista.
- Hallintoneuvoston jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.

## Hallintoneuvosto

<b>Kokoontumiset 2020</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallintoneuvosto kokoontui 3 kertaa</li> <li>Osallistumisaste oli keskimäärin 91 prosenttia</li> </ul>
<b>Vuosipalkkio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>puheenjohtaja: 8 000 euroa</li> <li>varapuheenjohtaja: 6 000 euroa</li> <li>muut jäsenet: 4 000 euroa</li> </ul>
<b>Kokouspalkkiot</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallintoneuvoston jäsenille maksetaan lisäksi 600 euron kokouspalkkio</li> </ul>
<b>TyEL:n alainen ansio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallintoneuvoston jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.</li> </ul>

### 5.2 Hallituksen jäsenten palkkiot

- Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2020. Osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli keskimäärin 97,4 prosenttia.
- Vuonna 2020 vuosipalkkiot olivat: puheenjohtajalle 47 250 euroa, varapuheenjohtajille 33 600 euroa, tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 33 600 euroa, jäsenille 18 900 euroa ja varajäsenille 13 650 euroa. Lisäksi maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta.
- Myös hallituksen valiokuntien, samoin kuin hallituksen puheenjohtajiston erillisistä kokouksista, vaalivaliokunnan kokouksista, hallintoneuvoston valvontatoimen kokouksista ja hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksetaan mainittu kokouspalkkio.

- Hallituksen jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.
- Hallintoneuvosto päätti kokouksessaan 2.12.2020 tehdä kahden prosentin tasokorotuksen palkkioihin, joten vuosipalkkiota maksetaan vuonna 2021 puheenjohtajalle 48 195 euroa, varapuheenjohtajille 34 272 euroa, tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 34 272 euroa, jäsenille 19 278 euroa ja varajäsenille 13 923 euroa. Lisäksi maksetaan kokouspalkkiota 612 euroa kokoukselta.

## Hallitus

<b>Kokoontumiset 2020</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2020.</li> <li>Osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli keskimäärin 97,4 prosenttia.</li> </ul>
<b>Vuosipalkkio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Puheenjohtaja: 47 250 euroa</li> <li>Varapuheenjohtaja: 33 600 euroa</li> <li>Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja: 33 600 euroa</li> <li>Muut jäsenet: 18 900 euroa</li> <li>Varajäsenet: 13 650 euroa</li> </ul>
<b>Kokouspalkkiot</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallituksen jäsenille maksettiin lisäksi 600 euroa kokoukselta.</li> <li>Hallituksen valiokuntien, samoin kuin hallituksen puheenjohtajiston erillisistä kokouksista, hallintoneuvoston valvontatoimen kokouksista ja hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksettiin mainittu kokouspalkkio.</li> </ul>
<b>TyEL:n alainen ansio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallituksen jäsenet ovat työntekijän eläkelain 8 §:n mukaisessa vakuutuksessa, jonka perusteella palkkiokorvauksesta maksetaan TyEL-maksu.</li> </ul>



## Varman hallintoneuvosto 2020 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallintoneuvoston kokoukset, osallistuminen	Vaalivaliokunta	Hallintoneuvoston valvontatoimi	Vuosipalkkio, €	Kokous- ja valiokuntapalkkiot, €	Yhteensä, €
<b>Puheenjohtaja</b> Christoph Vitzthum	3/3	2/2	3/3	8 000	4 800	12 800
<b>Varapuheenjohtajat</b>						
Petri Vanhala	3/3	2/2	2/3	6 000	4 200	10 200
Satu Wrede	3/3		3/3	6 000	3 600	9 600
<b>Jäsenet</b>						
Juri Aaltonen	3/3			4 000	1 800	5 800
Anu Ahokas	2/2			3 000	1 200	4 200
Kari Ahola	2/3			4 000	1 200	5 200
Eero Broman	3/3			4 000	1 800	5 800
Petri Castrén	3/3			4 000	1 800	5 800
Jukka Erlund	2/2			3 333	1 200	4 533
Erkki Etola	0/1			1 000	0	1 000
Lasse Heinonen	3/3			4 000	1 800	5 800
Marko Hovinmäki	2/2			3 000	1 200	4 200
Olavi Huhtala	2/3			4 000	1 200	5 200
Juha Häkkinen	1/1			1 000	600	1 600
Mika Joukio	3/3		3/3	4 000	3 600	7 600
Jukka Jäämaa	3/3		3/3	4 000	3 600	7 600
Risto Kalliorinne	3/3			4 000	1 800	5 800
Ilkka Kaukoranta	2/2			3 000	1 200	4 200
Kari Kauniskangas	3/3			4 000	1 800	5 800
Mari Keturi	3/3			4 000	1 800	5 800
Ville Kopra	3/3			4 000	1 800	5 800
Tapio Korpeinen	3/3			4 000	1 800	5 800
Timo Koskinen	3/3			4 000	1 800	5 800
Pekka Kuusniemi	3/3			4 000	1 800	5 800
Päivi Leiwo	3/3			4 000	1 800	5 800
Olli Luukkainen	2/3		2/3	4 000	2 400	6 400
Johanna Moisio	3/3			4 000	1 800	5 800
Teo Ottola	2/2			3 000	1 200	4 200
Perttu Puro	2/2			3 000	1 200	4 200
Jari Suominen	2/3			0	0	0
Leena Vainiomäki	0/1			1 333	0	1 333
Jorma Vehviläinen	2/3			4 000	1 200	5 200
Anssi Vuorio	3/3			4 000	1 800	5 800
Sauli Väntti	2/3			4 000	1 200	4 200

## Varman hallitus 2020 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Nimitys- ja palkkio -valiokunta	Tarkastus- valiokunta	Vaali- valiokunta	Hallinto- neuvoston valvontatoimi	Hallinto- neuvosto	Vuosi- palkkio, €	Kokous- ja valiokunta- palkkiot, €	Yhteensä, €
<b>Puheenjohtaja</b> Jari Paasikivi	13/13	6/6		2/2	3/3	3/3	47 250	16 200	63 450
<b>Varapuheenjohtajat</b>									
Antti Palola	13/13	6/6	8/8	2/2	3/3	3/3	33 600	21 000	54 600
Kai Telanne	12/13	5/6	8/8	1/2	3/3	1/3	33 600	18 000	51 600
<b>Jäsenet</b>									
Riku Aalto	13/13					3/3	18 900	9 600	28 500
Eila Annala	13/13					2/3	18 900	9 000	27 900
Rolf Jansson	13/13					1/3	18 900	8 400	27 300
Ari Kaperi	12/13		8/8			1/3	33 600	12 600	46 200
Jyri Luomakoski	13/13		8/8			2/3	18 900	13 800	32 700
Petri Niemisvirta	13/13					3/3	18 900	9 600	28 500
Pekka Piispanen	13/13			2/2		3/3	18 900	10 800	29 700
Saana Siekkinen	13/13					2/3	18 900	9 000	27 900
Mari Walls	12/13					1/3	18 900	7 800	26 700
<b>Varajäsenet</b>									
Ilkka Oksala	12/13					0/3	13 650	7 200	20 850
Risto Penttinen	12/13					2/3	13 650	8 400	22 050
Timo Saranpää	13/13					3/3	13 650	9 600	23 250

### 5.3 Toimitusjohtajan palkitseminen ja muut etuudet

Toimitusjohtaja Risto Murron palkka- ja luontoisedut vuonna 2020 olivat 563 720,58 euroa ja tulospalkkio 264 120,00 euroa (vuodelta 2019) ja viivästetty palkkio 52 586,00 euroa (vuodelta 2017) eli yhteensä 880 426,58 euroa (veronalainen ansio).

Avainhenkilöjärjestelmässä Murron palkkiomaksimi on 12 kuukauden palkkaa ja puhelineta vastaava summa. Palkitsemisesta 7 kk on sidottu avainhenkilöjärjestelmän tavoitteisiin ja 5 kk sijoitustoiminnon järjestelmän tavoitteisiin. Avainhenkilö- ja sijoitustoiminnon järjestelmät on kuvattu edellä kohdassa 4.4.

Toimitusjohtaja Murrolle maksettava kiinteä kuukausipalkka on 44 000 euroa. Toimitusjohtajalla ei ole asuntoetua. Hänen autoetunsa arvo vuonna 2020 oli 860 euroa/kk. Matkapuhelinedun arvo oli 20 euroa/kk ja lounasrahan arvo oli 142,80 euroa/kk. Terveysvakuutuksen verotusarvo oli 53,86 euroa/kk.

Autoedun ja terveysvakuutuksen verotusarvot sisältyvät kiinteään kuukausipalkkaan. Toimitusjohtaja Murron eläkeikää nostettiin vuonna 2019 eläkeuudistuksen yhteydessä 63 vuodesta 65 vuoteen.

Murto kuuluu johtoryhmän maksuperusteisen lisäeläkejärjestelmän piiriin. Murron lisäeläkemaksu oli 158 400 euroa vuonna 2020.

### Toimitusjohtaja

<b>Veronalainen ansio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Palkka ja luontoisedut vuonna 2020 yhteensä 563 720,58 €</li> </ul>
<b>Kiinteä kuukausipalkka</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>44 000 €/kk</li> </ul>
<b>Edut</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lounasraha 142,80 €/kk</li> <li>Puhelinetu 20 €/kk</li> <li>Autoetu 860 €/kk (sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>Terveysvakuutus 53,86 €/kk (sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>Ei asuntoetua</li> </ul>
<b>Tulospalkitseminen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Avainhenkilöjärjestelmä (maksimipalkkio 7 kk)</li> <li>Sijoitustoiminnon järjestelmä (maksipalkkio 5 kk)</li> <li>Viivästettyä palkkiota 2017 vuodelta 52 586 €</li> <li>Kaikki yhteensä: 316 706 €</li> </ul>
<b>Lisäeläke</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kuuluu maksuperusteisen lisäeläkejärjestelmän piiriin</li> <li>Lisäeläkemaksut vuonna 2020 olivat 158 400 €</li> </ul>
<b>Eläkeikä</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>65 vuotta</li> </ul>

### 5.4 Johtoryhmään kuuluvien johtajien palkitseminen ja muut etuudet

Johtoryhmäjohtajat kuuluvat Varman avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmään edellä kuvatulla tavalla (kohta 4.4). Sijoituksista vastaava johtoryhmäjohtaja kuuluu sijoitustoiminnon kannustinjärjestelmään (kohta 3.2). Johtoryhmäjohtajien (pois lukien toimitusjohtaja) palkat, palkkiot ja luontoisedut vuonna 2020 olivat yhteensä 1 476 997,52 euroa (veronalaiset ansiot) ja tulospalkkiot yhteensä 547 585,07 euroa (vuodelta 2019).

Johtoryhmäjohtajien maksuperusteisten lisäeläkesopimusten mukaiset maksut olivat yhteensä 293 021 euroa vuonna 2020.

Johtoryhmäjohtajilla ei ole asuntoetua. Johtoryhmäjohtajilla on mahdollisuus autoetuun, terveysvakuutusetuun ja lisäksi heillä on matkapuhelinetu sekä lounasrahaetu.

Autoedun ja terveysvakuutuksen verotusarvot sisältyvät kiinteään kuukausipalkkaan.

### Johtoryhmään kuuluvat johtajat

<b>Veronalaiset ansiot (kaikkien yhteensä)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Palkka ja luontoisedut vuonna 2020 yhteensä 1 476 997,52 €</li> </ul>
<b>Edut</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lounasraha 142,80 €/kk</li> <li>Puhelinetu 20 €/kk</li> <li>Autoetu (sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>Terveysvakuutus (sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan)</li> <li>Ei asuntoetua</li> </ul>
<b>Tulospalkitseminen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sijoitusjohtaja sijoitustoiminnon järjestelmässä, maksimipalkkio 12 kk</li> <li>Muut johtoryhmän jäsenet avainhenkilöjärjestelmässä, maksimipalkkio 6,5 kk</li> <li>Viivästettyjä palkkioita: ei viivästettyjä palkkioita</li> <li>Kaikki yhteensä: 547 585,07 €</li> </ul>
<b>Lisäeläke</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kuuluvat maksuperusteisen lisäeläkejärjestelmän piiriin</li> <li>Lisäeläkemaksut vuonna 2020 olivat 293 021 €</li> </ul>

**VARMA**

[www.varma.fi](http://www.varma.fi)