



VARMA

HALLINTO

SISÄLTÖ

- 3 Hallinto**
- 4 Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä**
- 4 Yhtiökokous
- 4 Hallintoneuvosto
- 5 Vaalivaliokunta
- 6 Hallintoneuvoston jäsenet
- 7 Hallituksen tehtävät ja kokoonpano
- 8 Hallituksen jäsenet
- 12 Hallituksen valiokunnat
- 12 Toimitusjohtaja
- 13 Johtoryhmä
- 15 Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit
- 16 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

- 18 Palkka- ja palkkioselvitys**
- 18 Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisperiaatteet
- 20 Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot
- 21 Hallituksen jäsenten palkkiot
- 22 Toimitusjohtajan ja johtoryhmäjohtajien palkitsemisjärjestelmä

HALLINTO

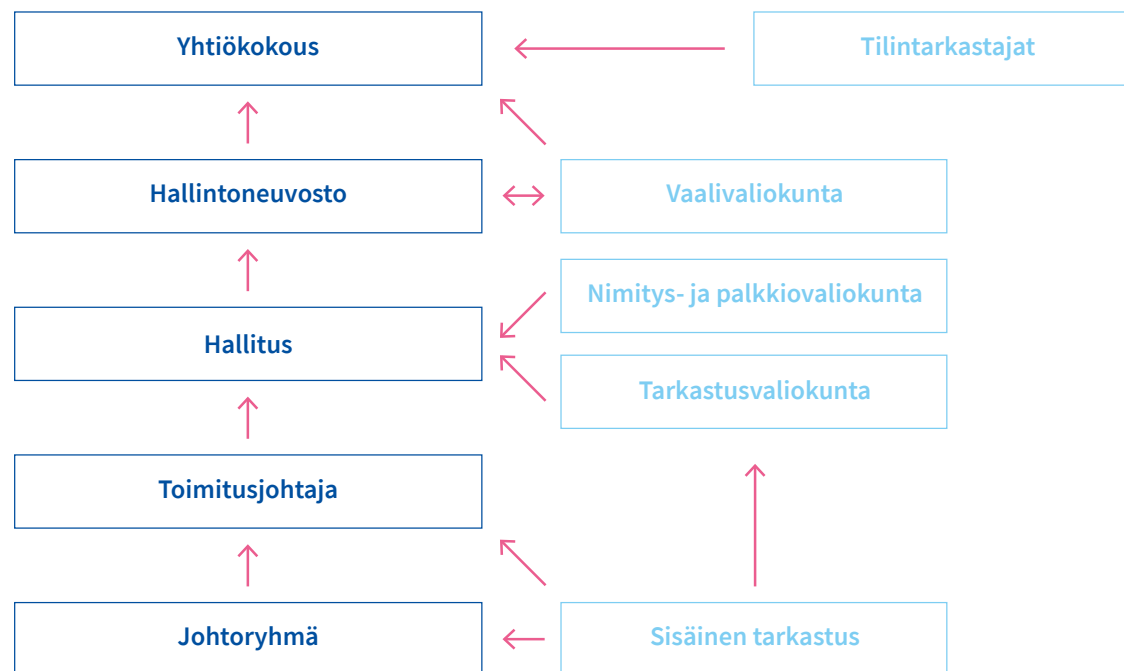
Varman keskeiset toimielimet ovat yhtiökokous, hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja.

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 [verkko-sivuiltamme](#).

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 31.12.2018.

Selonteko hallinnointikoodia koskevista poikkeuksista

Seuraavassa esitetään yhteenveto listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksia koskevista poikkeuksista Varmassa.

- Suositus nro 5 – hallituksen jäsenten erityinen asettamisjärjestys: 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 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 lakiin. 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 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 tilinpäätös ja konsernitilinpäätös sekä päätetään tilikauden tuloksen käsittelystä, vastuuvapauden myöntämisestä vastuuhenkilöille ja hallintoneuvoston jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston jäsenet sekä tilintarkastajat ja varatilintarkastajat.

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,
- 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 vakuutettuja edustavien jäsenten ehdotuksesta.

Valvontatehtävänsä hoitamiseksi hallintoneuvosto on asettanut valvontatoimen, jossa hallintoneuvoston puheenjohtajisto, kaksi muuta jäsentä ja hallituksen puheenjohtajisto keskustelevat yhtiön ja työeläkejärjestelmän ajankohtaisista asioista.

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. Mainitun lainkohdan tarkoittamia toimia ei ole ollut kalenterivuoden 2018 aikana.

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
- kaksi valitaan vakuutettuja edustavien hallintoneuvoston jäsenten ehdotuksesta.

Vaalivaliokunnan puheenjohtajana toimii hallintoneuvoston puheenjohtaja Kari Jordan ja varapuheenjohtajana Eija Hietanen (hallituksen varajäsen). Jäsenistä Antti Palola (hallituksen varapuheenjohtaja), Pekka Piispanen (hallituksen jäsen) ja Eija Hietanen edustavat vakuutettuja sekä puheenjohtaja Kari Jordan, Jari Paasikivi (hallituksen puheenjohtaja) ja Kai Telanne (hallituksen varapuheenjohtaja) vakuutuksenottajia vuoden 2018 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.

HALLINTONEUVOSTON JÄSENET 31.12.2018

Puheenjohtaja**Kari Jordan**

s. 1956
Vuorineuvos
Erovoorossa 2021

Varapuheenjohtaja**Saana Siekkinen**

s. 1972
Hankepäälikkö,
Suomen Ammattiliittojen
Keskusjärjestö SAK ry
Erovoorossa 2019

Varapuheenjohtaja**Satu Wrede**

s. 1954
Hallituksen puheenjohtaja,
Metroauto Group Oy
Erovoorossa 2021

Juri Aaltonen

s. 1969
Puheenjohtaja,
Toimihenkilöliitto ERTO ry
Erovoorossa 2021

Eero Broman

s. 1963
Hallituksen puheenjohtaja,
Broman Group Oy
Erovoorossa 2020

Petri Castrén

s. 1962
Talousjohtaja, Kemira Oyj
Erovoorossa 2019

Jukka Erlund

s. 1974
Talous- ja rahoitusjohtaja,
Kesko Oyj
Erovoorossa 2019

Erkki Etola

s. 1945
Hallituksen puheenjohtaja,
Etola Oy ja Etra Oy
Toimitusjohtaja, Tiiviste-Group Oy
Erovoorossa 2020

Stig Gustavson

s. 1945
Vuorineuvos
Erovoorossa 2019

Olavi Huhtala

s. 1962
Toimitusjohtaja, SSAB Europe Oy
Erovoorossa 2021

Juha Häkkinen

s. 1966
Toiminnanjohtaja, Myynnin ja
markkinoinnin ammatillaiset MMA
Erovoorossa 2020

Jukka Jäämaa

s. 1965
Toimitusjohtaja, ISS Palvelut Oy
Erovoorossa 2020

Kari Kauniskangas

s. 1974
Toimitusjohtaja, YIT Oyj
Erovoorossa 2021

Niina Koivuniemi

s. 1972
Erovoorossa 2021

Ville Kopra

s. 1977
Toimitusjohtaja, Versowood Oy
Erovoorossa 2021

Tapio Korpeinen

s. 1963
Talous- ja rahoitusjohtaja, UPM-Kymmene Oyj
Johtaja, UPM Energy
Erovoorossa 2020

Timo Koskinen

s. 1968
Henkilöstöjohtaja, VR-Yhtymä Oy
Erovoorossa 2019

Pekka Kuusniemi

s. 1968
Toimitusjohtaja, Raisio Oyj
Erovoorossa 2019

Päivi Leiwo

s. 1964
Hallituksen puheenjohtaja,
Oilon Group Oy
Erovoorossa 2021

Olli Luukkainen

s. 1957
Puheenjohtaja, Opetusalan
Ammattijärjestö OAJ ry
Erovoorossa 2019

Jari Suominen

s. 1969
Divisioonan johtaja,
Stora Enso Oyj
Erovoorossa 2020

Leena Vainiomäki

s. 1961
Maajohtaja, Danske Bank A/S,
Suomen sivuliike
Erovoorossa 2019

Petri Vanhala

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

Jorma Vehviläinen

s. 1967
Johtaja, Suomen Osuus-
kauppojen Keskuskunta SOK
Erovoorossa 2021

Christoph Vitzthum

s. 1969
Konsernijohtaja, Fazer-konserni
Erovoorossa 2019

Anssi Vuorio

s. 1965
Teollisuussektorin johtaja,
Ammattiliitto Pro
Erovoorossa 2020

Göran Åberg on eronnut hallintoneuvostosta 30.11.2018, Jari Latvanen 11.12.2018 ja Niina Koivuniemi 18.1.2019. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2018 päättyivät Ilkka Nokelaisen ja Päivi Kärkkäisen jäsenyydet. Ajantasainen luettelo hallintoneuvoston jäsenistä on luettavissa [Varman verkkosivuilla](#).

Hallituksen tehtävät ja kokoonpano

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, riskien hallintajärjestelmästä, 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 yllilääkäri 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 liikeybudjetti
- 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 vakuutuslaskennan siirroista.

Lisäksi hallitus päättää aina kaupoista ja muista liiketoimista silloin, kun vastapuolena on yksityishenkilö tai sellainen määräysvalta-yhteisö, 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 kerrostalokohteesta, eikä ostoja, joissa kohteena ovat tavanomaisessa liiketoiminnassa Varmalle markkinaehtoisesti tarjotut kulutustuotteet tai palvelut, eikä Tyel-takaisinlainausta.

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

- Kolme jäsentä ja yksi varajäsen valitaan keskeisten työnantajakeskusjärjestöjen ehdottamista henkilöistä.
- Kolme jäsentä ja yksi varajäsen valitaan keskeisten palkansaajakeskusjärjestöjen 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 2018 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 2018 tällaisia luovutuksia ei tehty.

Jäsenillä ja heidän määräysvalta-yrityksillään ei ole osakeomistuksia eikä osakeperusteisia oikeuksia Varman konserniyhtiöissä.

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

HALLITUKSEN JÄSENET 31.12.2018

Varsinaiset jäsenet



Puheenjohtaja Jari Paasikivi*

s. 1954

Vuorineuvos, kauppatieteiden maisteri
Hallituksen puheenjohtaja, Oras Invest Oy
Jäsen vuodesta 2014
Erovoorossa 2019

Kemira Oyj:n, Oras Oy:n ja Tikkurila Oyj:n
hallitusten puheenjohtaja.



Varapuheenjohtaja Antti Palola

s. 1959

Merikapteeni
Puheenjohtaja, Toimihenkilö-
keskusjärjestö STTK ry
Jäsen vuodesta 2014
Erovoorossa 2021

Talousneuvoston jäsen, Pohjolan ammatillinen
yhteisjärjestö PAY:n, Euroopan ammatillinen
yhteisjärjestö EAY:n, Sopraano Oyj:n ja
Työttömyysvakuusrahaston hallitusten jäsen sekä
Eläketurvakeskuksen edustajiston jäsen, Keskinäinen
Vakuutusyhtiö Kalevan ja Koulutusrahaston
hallintoneuvostojen jäsen.



Varapuheenjohtaja Kai Telanne*

s. 1964

Kauppatieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, Alma Media Oyj
Jäsen vuodesta 2009
Erovoorossa 2020

Altia Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja, Teleste Oyj:n
ja Tampereen kauppakamarin hallitusten jäsen.



Riku Aalto

s. 1965

Hallintotieteiden maisteri
Puheenjohtaja, Teollisuusliitto ry
Jäsen vuodesta 2012
Erovoorossa 2020

Kojamo Oyj:n hallituksen puheenjohtaja,
Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry:n
hallituksen jäsen sekä Työttömyysvakuutusrahaston
hallintoneuvoston jäsen.

Varsinaiset jäsenet

**Eila Annala***

s. 1962

Kauppätieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, PlusTerveys Oy
Jäsen vuodesta 2018,
varajäsen vuosina 2017–2018
Erovoorossa 2019

Lääkäripalveluyritykset ry:n hallituksen jäsen.

**Johanna Ikäheimo***

s. 1968

Hallintotieteiden maisteri
Hallituksen puheenjohtaja,
Lappset Group Oy
Jäsen vuodesta 2009
Erovoorossa 2019

FEPI-Federation of European Play Industry:n hallituksen
puheenjohtaja ja Metsähallituksen ja Perheyritysten
liiton hallitusten jäsen.

**Rolf Jansson***

s. 1969

Diplomi-insinööri,
kauppätieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, VR Group
Jäsen vuodesta 2017
Erovoorossa 2021

ContainerTrans Scandinavia Ltd Oy:n hallituksen
puheenjohtaja, Sarlin Yhtymän, East Office of Finnish
Industriesin, Palvelualojen työnantajat Palta ry:n sekä
Freight One Scandinavia Oy:n hallitusten jäsen.

**Ari Kaperi***

s. 1960

Kauppätieteiden maisteri
Konsernin luottoriskeistä
vastaava johtaja ja Suomen maaajohtaja,
Nordea Bank Oyj
Jäsen vuodesta 2010
Erovoorossa 2021

Finanssiala ry:n hallituksen puheenjohtaja,
Elinkeinoelämän keskusliitto EK:n ja European Banking
Federationin hallitusten jäsen, Elinkeinoelämän
valtuuskunta EVA:n ja Elinkeinoelämän tutkimuslaitos
ETLA:n valtuuskuntien jäsen sekä Liikesivistysrahaston
Kannatusyhdistys ry:n valtuuskunnan jäsen.

Varsinaiset jäsenet

**Jyri Luomakoski***

s. 1967

MBA

Toimitusjohtaja, Uponor Oyj

Jäsen vuodesta 2015

Erovoorossa 2020

Fiskars Oyj Abp:n hallituksen varapuheenjohtaja ja
The European Plastic Pipes and Fittings Association
hallituksen jäsen.

**Petri Niemisvirta***

s. 1970

Oikeustieteen kandidaatti

Toimitusjohtaja, Mandatum

Henkivakuutusosakeyhtiö

Jäsen vuodesta 2014

Erovoorossa 2020

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevan ja Alma Media
Oyj:n hallitusten puheenjohtaja, Topdanmark
A/S:n, Keskuskauppakamarin ja BenCo Insurance
Holding B.V:n (Hollanti) hallitusten jäsen, WWF
Suomen hallintoneuvoston jäsen, Elinkeinoelämän
keskusliitto EK ry:n talous- ja veroliokunnan jäsen
sekä Finanssiala ry:n Henkivakuutuksen johtokunnan
jäsen.

**Ilkka Oksala**

s. 1965

Oikeustieteen kandidaatti

Johtaja, Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry

Jäsen vuodesta 2015

Erovoorossa 2021

Eläketurvakeskuksen hallituksen jäsen.

**Pekka Piispanen**

s. 1960

Filosofian maisteri

Johtaja, Akava ry

Jäsen vuodesta 2017

Erovoorossa 2019

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevan hallintoneuvoston
varapuheenjohtaja.

Varajäsenet

**Eija Hietanen**

s. 1961

Valtiotieteen maisteri
Hallintojohtaja, Suomen Ammattiliittojen
Keskusjärjestö SAK ry
Varajäsen vuodesta 2015
Erovuorossa 2019

Kansan Sivistysrahaston ja Suomen Ammattiliittojen
solidaarisuuskeskus SASK ry:n hallitusten jäsen sekä
Finnfundin hallintoneuvoston jäsen.

**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 ja Cadmatic Oy:n
hallitusten jäsen.

**Risto Penttinen***

s. 1968

Kauppätieteiden maisteri
Johtaja, Strategy, People and Performance,
Fortum Oyj
Varajäsen vuodesta 2018
Erovuorossa 2019

Casimir Lindholm on eronnut hallituksesta 2.3.2018. 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

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 2018 tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Ari Kaperi (puheenjohtaja) sekä Jyri Luomakoski, Antti Palola ja Kai Telanne.

Valiokunta kokoontui 7 kertaa vuonna 2018 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 valmistelee Varman palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät sekä johdon toimi- ja työsopimusten ehdot. Valiokunnan esitykset tuodaan hallituksen päätettäväksi.

Vuonna 2018 nimitys- ja palkkiovaliokuntaan kuuluivat hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi sekä varapuheenjohtajat Antti Palola ja Kai Telanne.

Valiokunta kokoontui 8 kertaa vuonna 2018 ja jäsenten osallistumisaste oli noin 96 %.

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 asiassa, joka lain mukaan kuuluu hänen tehtäviinsä.

Varman toimitusjohtajana toimii Risto Murto.

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

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmään kuuluvien johtajien palkoista ja palkkaedusta 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 2018 tällaisia luovutuksia ei tehty.

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 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 työeläkevaikutusyhtiön itsenäisyys- ja riippumattomuusvaatimusten toteutumiseen
- vaikuttaako edustus haitallisesti Varman sijoitustoiminnan päätöksentekoon
- vaikuttaako edustus muutoin haitallisesti työtehtävien hoitoon Varmasta.

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 1.1.2019

**Risto Murto**

Toimitusjohtaja
s. 1963

Kauppätieteiden tohtori
Toimitusjohtaja vuodesta 2014
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2006
Varman palvelukseen 2006

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Työeläkevakuuttajat TELA ry:n puheenjohtaja
Oulun yliopiston hallituksen puheenjohtaja
Sampo Oyj:n hallituksen jäsen
Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen
Finanssiala ry:n hallituksen jäsen
Suomen Kulttuurirahaston raha-asiain
toimikunnan jäsen
Suomen Kansallisooppera ja -baletti sr:n
hallintoneuvoston jäsen

**Suvi Hintsanen**

Johtaja, asiakkuudet
s. 1967

Kauppätieteiden maisteri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019
Varman palvelukseen 2019

Keskeinen työkokemus:

OP Ryhmä 2001–2018:
Johtaja, Maksaminen ja päivittäiset raha-asiat,
Pankkiliikeytoiminta
Johtaja, Maksuliike ja Trade Finance,
OP Yrityspankki Oyj
Kehitysjohtaja, Pohjola Pankki Oyj ja OP-Palvelut Oy
Asiakkuus- ja markkinointijohtaja, Pohjola Pankki Oyj
ja Pohjola-konserni
Liiketoiminta-alueen johtaja, kehitysjohtaja ja konsultti,
TNS Sifo, Ruotsi 1998–2001

**Tiina Kurki**

Johtaja, eläkepalvelut ja tietohallinto
s. 1961

Master of Business Administration
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012
Varman palvelukseen 2012

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Tieto Esy Oy:n hallituksen puheenjohtaja
Arek Oy:n hallituksen varajäsen

**Pasi Mustonen**

Johtaja, aktuaari- ja vakuutuspalvelut
s. 1964

Filosofian maisteri, SHV
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2004
Varman palvelukseen 1989

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Eläketurvakeskuksen hallituksen jäsen
Mannerheimin Lastensuojeluliiton talous- ja
hallintotoimikunnan jäsen



Pekka Pajamo

Johtaja, talous ja sisäiset palvelut
s. 1962

Kauppätieteiden maisteri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012
Varman palvelukseen 2012

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Ahlström Capital Oy:n hallituksen jäsen
Arek Oy:n hallituksen jäsen
Keskinäisen Vakuutusyhtiön Kalevan hallituksen
varapuheenjohtaja
Leino Group Oy:n hallituksen jäsen
LeinoCast Oy:n hallituksen jäsen
Suomen Kansallisteatterin Osakeyhtiön hallituksen
puheenjohtaja
Suomen kansallisooppera ja -baletti sr:n hallituksen
jäsen
Tilintarkastuslautakunnan puheenjohtaja
Varman kiinteistöyhtiöiden hallituksen jäsen



Reima Rytsölä

Varatoimitusjohtaja, sijoitukset
s. 1969

Valtiotieteiden maisteri, CEFA, AMP
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014
Varman palvelukseen 2014

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Oy HYY-Yhtiöt Ab:n hallituksen jäsen
Kojamo Oyj:n hallituksen jäsen
Nordea Funds Oy:n hallituksen jäsen
Suomen Syöpäinstituutin Säätiön hallituksen jäsen



Katri Viippola

Johtaja, HR, viestintä ja vastuullisuus
s. 1976

Executive MBA, Master of Arts
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2016
Varman palvelukseen 2016

Keskeinen työkokemus:

Keva 2013–2015
HR- ja hallintojohtaja, Henkilöstöjohtaja
Yleisradio 2008–2013
Henkilöstön kehittämispäällikkö, HR-päällikkö
HR-konsultti, Toimittaja ja uutisankkuri,
Yleisradio, Yle Uutiset ja Aamu-tv 2002–2008
Toimittaja, Yleisradio, Kuningaskuluttaja 2002
Radiojuontaja ja toimittaja, Radio YsiYsi 1996–1999
Toimittaja, Etelä-Suomen Sanomat 1995

Keskeiset luottamustehtävät:

Yleisradion hallituksen varapuheenjohtaja
Terveystalo Oyj:n hallituksen jäsen
Taloudellinen tiedotustoimisto TAT:n hallituksen jäsen



Eeva Hautala

Henkilöstön edustaja 2016 alkaen
s. 1963

Sosionomi (AMK)
Varman palvelukseen 2006

Keskeinen työkokemus:

Eläkeratkaisuasiantuntija, Varma 2006–

Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasianjohtaja Tuula Kallio. Varman ylimatemaatikko on Pasi Mustonen. Yhtiön ylilääkärinä toimii Jukka Kivekäs.

Lääkäritoiminto ja asiantuntijalääkärit

Lääkäritoiminto:

Jukka Kivekäs

Ylilääkäri

s. 1954, vakuutuslääketieteen dosentti, LKT, ylilääkärinä
31.3.2019 saakka

Jan Schugk

s. 1966, LL, aloittaa ylilääkärinä 1.4.2019.

Asiantuntijalääkärit:

Minna Sadeniemi

Kirsi Karvala

Tuula Kieseppä

Jukka Kivekäs

Liisamari Krüger

Otto Lindberg

Heikki Nikkilä

Mikael Ojala

Ritva-Liisa Peltomäki

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 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. Lakiasianjohtaja toimii compliance-officerina.

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, comp-

liance-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 päätöksen pysymistä sijoitussuunnitelman puitteissa.

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

Yhtiön vakuutusmatemaatikon on tehtävä hallitukselle selvitys vastuuvelan 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 työeläkevakuutusyhtiöstä annetun lain mukainen työeläkevakuutusyhtiön julkinen sisäpiirirekisteri. Lisäksi Varmassa ylläpidetään ei-julkista sisäpiirirekisteriä,

jonka tavoitteena on tehostaa sisäpiiritiedon hallinnointia 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 NetSire-palvelussa.

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 hallinnollisesti organisoitu toimitusjohtajan alaisuuteen.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Varman taloudellista raportointia sääntelevät työeläkevakuutusyhtiöstä annettu laki, vakuutusyhtiölaki, osakeyhtiölaki, vakavaraisuusrajan laskemisesta ja sijoitusten hajauttamisesta annettu laki, kirjanpitolaki, sosiaali- ja terveysministeriön asetus vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä, kirjanpitoasetus, sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamat laskuperusteet sekä Finanssivalvonnan antamat määräykset.

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

Hallitukselle toimitettavan taloudellisen raportoinnin sisältö on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. 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, myyntitulo, vakavaraisuusasema, sijoitukset tuottoineen riskin mukaan luokiteltuina, johdannais- ja valuuttapositiot sekä riskikeskittymät. Lisäksi taloushallinto raportoi sijoitussuunnitelman mukaisten riskirajojen seurannasta ja päätösvaltuuksien käytöstä

sekä suorittaa sijoitusten arvostukseen kohdistuvia kontrolloja. Edellisen lisäksi sijoitustoiminto raportoi toiminnastaan erikseen hallitukselle. Päätösvaltuuksien ja allokaation noudattamista sekä sijoitustoimeksiantoja seurataan päivittäin.

Aktuaaritoimi huolehtii siitä, että vakuutusmaksut ja vastuuelva lasketaan lainsäädännön, laskuperusteiden sekä sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Vastuuelva lasketaan tilinpäätöshetkellä ja tilivuoden aikana parhaiden vakuutusteknisten arvioiden mukaisesti. Tarkka vuosilaskenta valmistuu loppukevällä. Työeläkelaitosten vastuunjako tehdään Eläketurvakeskuksen kautta vuosittain.

Säännösten edellyttämän informaation lisäksi Varma tekee osavuosisiraportin 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, vastuuelvalle hyvitetävä korko sekä yhtiön vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan, joka puolestaan määräytyy sijoitusten riskialtiudesta (vakavaraisuusluokittelusta). Vakavaraisuustunnuslukujen pohjalta määräytyy sijoitustoiminnan riskinkantokyky.

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

Hallitus päättää johdannaissopimusten käyttämistä koskevista perusteista ja sijoitusten

vakavaraisuusluokittelun perusteista. Sijoitustoiminto tekee esitykset ja toimitusjohtaja päättökset sijoitusten riskiluokittelusta hallituksen luokitteluperusteita 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 se, että sen tiedot täsmäävät sekä reskontrina toimivien eri sijoituslajireskontrajärjestelmien että raportoinnissa käytettävän tietovaraston kanssa.

Tarkka vastuuelva lasketaan vuosittain. Vuoden aikana vastuuelvan laskennassa käytetään eläkevakuutustoiminnan rekisteritietojen ohella vakuutusteknisiä analyysejä. Vakuutusriskejä analysoidaan mm. riskiperusteanalyysillä (kuolevuus, työkyvyttömyysintensiiteetti), tilinpäätös- ja liiketulosanalyseilla (vakuutustekniikka, vastuunjako) sekä muun muassa maksutappioita ja työkyvyttömyyseläkemenoa tilastoitaessa.

Tilinpäätöstä laadittaessa vakuutettujen palkkasumma on arvio. Tämä heijastuu yhtiön maksutuloon ja vastuuelvan suuruuteen mutta ei vaikuta juuri yhtiön tulokseen.

Tilintarkastus

Varman yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhtiölle kaksi tilintarkastajaa ja kaksi varatilintarkastajaa. Tilintarkastajaksi ja varati-

lintarkastajaksi 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 15.3.2018 päätöksen mukaisesti Varman varsinaisina tilintarkastajina tilikaudella 2018 toimivat KHT Antti Suominen ja KHT Jenni Smedberg. Varatilintarkastajina toimivat KHT Robert Söderlund ja Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuija Korpelainen.

Tilintarkastajien palkkio vuoden 2018 lakisääteisestä tilintarkastuksesta oli 232 500 euroa. Ernst & Young Oy:n palkkio muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä asiantuntijapalveluista oli vuonna 2018 yhteensä 37 368 euroa.

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Selvitys perustuu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin, jota Varma noudattaa työeläkevakuutusyhtiöiden toimintaan soveltuvin osin. Tämä selvitys on nähtävissä [Varman verkkosivuilla](#).

Selvitys kuvaa vuoden 2018 järjestelmiä.

Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisperiaatteet

1. Päätöksentekojärjestys

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

2. Nimitys- ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ja valtuudet

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

3. Tulosperusteisten palkitsemisjärjestelmien sisältö

Varmassa on käytössä kolme tulosperusteista palkitsemisjärjestelmää:

- avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä (kohta 3.1),

- sijoitustoiminnon erillisjärjestelmä (kohta 3.2) ja
- henkilöstön kannustinjärjestelmä (kohta 3.3).

Tulosperusteisessa palkitsemisessä keskeisinä periaatteina ovat:

- Palkitsemisjärjestelmissä on huomioitu Varman toiminnan tarkoitus sosiaaliturvaan kuuluvan lakisääteisen eläkevakuutusliikkeen harjoittajana. Palkitsemismittarit ovat keskeisiltä osiltaan samat henkilöstön järjestelmän ja avainhenkilöjärjestelmän osalta. Mittarit kuvastavat erityisesti eläkejärjestelmän tehokasta toimeenpanoa, vakavaraisuutta sekä toiminnan vastuullisuutta osana sosiaaliturvan toimeenpanoa.
- Järjestelmät tukevat Varman pitkän aikavälin tavoitteita, joihin kuuluvat mm. vakavaraisuus, sijoitusten tuotto ja kustannustehokkuus.
- Palkitsemisen tulee olla suunniteltu epä-tervettä 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 5).
- Järjestelmiin perustuvien tulospalkkioiden maksamisesta päättää hallitus ja päätös tehdään vuosittain kannustinkauden päättyttyä.

- Tulospalkitsemisen suhdetta kokonaispalkitsemiseen arvioidaan varmalaisen rooliin ja suoriutumiseen pohjautuen. Roolin vaatavuuden kasvaessa ja suoriutumisen parantuessa myös tulospalkitsemisen osuus kasvaa.
- 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.

3.1 Avainhenkilöiden kannustinjärjestelmä

Kannustinjärjestelmän tarkoituksena on sijoittaa 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 kuulu kohdassa 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 kuulu avainhenkilöiden järjestelmään.

3.2 Sijoitustoiminnon erillisjärjestelmä

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

Henkilökohtaiset palkkiomaksimit pohjautuvat edeltävän kalenterivuoden viimeisen

kuukauden palkkaan ja ovat enintään 6 tai 12 kuukauden palkan suuruiset.

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

3.3 Henkilöstön kannustinjärjestelmä

Kaikki varmalaiset kuuluvat henkilöstön kannustinjärjestelmään lukuun ottamatta avainhenkilöjärjestelmän (edellä kohta 3.1) ja sijoitustoiminnon erillisjärjestelmän (edellä kohta 3.2) piirissä olevia varmalaisia. Palkkio maksetaan vain yhdestä järjestelmästä.

Vuosipalkkiona maksettava määrä määräytyy vuodelle 2018 vuosikeskustelussa sovittujen henkilökohtaisten tai yksikkökohtaisten tavoitteiden saavuttamisen ja yhtiötuloksen perusteella; yhtiötuloksen osuus on sitä suurempi, mitä merkittävämmät 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.

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 maksettavaksi.

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 2018. Osallistumisaste oli keskimäärin 80 %.

Hallintoneuvoston palkkioista päättää yhtiökokous. Hallintoneuvoston puheenjohtajan vuosipalkkio on 8 000 euroa, varapuheenjohtajien 6 000 euroa ja muiden jäsenten 4 000 euroa. Hallintoneuvoston jäsenille maksetaan lisäksi 600 euron kokouspalkkio.

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

Varman hallintoneuvosto 2018 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallintoneuvoston kokoukset, osallistuminen	Vaalivaliokunta	Vuosipalkkio, €	Kokous- ja valiokunta-palkkiot, €	Yhteensä, €
Puheenjohtaja Kari Jordan	3/3	3/3	8 000	3 600	11 600
Varapuheenjohtaja Saana Siekkinen	3/3		6 000	1 800	7 800
Varapuheenjohtaja Satu Wrede	2/3		6 000	1 200	7 200
Jäsenet					
Juri Aaltonen	3/3		4 000	1 800	5 800
Eero Broman	1/2		3 000	600	3 600
Petri Castrén	3/3		4 000	1 800	5 800
Jukka Erlund	1/2		3 000	600	3 600
Erkki Etola	3/3		4 000	1 800	5 800
Stig Gustavson	3/3		4 000	1 800	5 800
Olavi Huhtala	2/3		4 000	1 200	5 200
Juha Häkkinen	3/3		4 000	1 800	5 800
Jukka Jäämaa	3/3		4 000	1 800	5 800
Kari Kauniskangas	2/2		3 000	1 200	4 200
Niina Koivuniemi	2/3		4 000	1 200	5 200
Ville Kopra	1/3		4 000	600	4 600
Tapio Korpeinen	3/3		4 000	1 800	5 800
Timo Koskinen	3/3		4 000	1 800	5 800
Pekka Kuusniemi	2/2		3 000	1 200	4 200
Päivi Kärkkäinen	1/1		1 000	600	1 600
Jari Latvanen	2/3		4 000	1 200	5 200
Päivi Leiwo	3/3		4 000	1 800	5 800
Olli Luukkainen	2/3		4 000	1 200	5 200
Ilkka Nokelainen	1/1		1 000	600	1 600
Lauri Peltola (jäsen 8.3.2018 asti)	1/1		1 000	600	1 600
Risto Penttinen (jäsen 7.3.2018 asti)	1/1		1 000	600	1 600
Jari Suominen	0/3		0	0	0
Leena Vainiomäki	2/3		4 000	1 200	5 200
Petri Vanhala	2/2		3 000	1 200	4 200
Jorma Vehviläinen	2/3		4 000	1 200	5 200
Christoph Vitzthum	2/3		4 000	1 200	5 200
Anssi Vuorio	2/3		4 000	1 200	5 200
Göran Åberg (jäsen 30.11.2018 asti)	3/3		3 667	1 800	5 467

Hallituksen jäsenten palkkiot

Hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2018. Osallistumisaste, varajäsenet mukaan lukien, oli keskimäärin 91 %.

Varman hallituksen palkkioista päättää yhtiön hallintoneuvosto. Vuonna 2018 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 ja hallintoneuvoston kokouksiin osallistumisesta maksetaan mainittu kokouspalkkio.

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

Varman hallitus 2018 – osallistuminen ja palkkiot

Nimi	Hallituksen kokoukset, osallistuminen	Nimitys- ja palkkiovaliokunta	Tarkastusvaliokunta	Vaali- valiokunta	Hallinto- neuvosto	Vuosi- palkkio, €	Kokous- ja valiokunta- palkkiot, €	Yhteensä, €
Puheenjohtaja Jari Paasikivi	10/10	8/8		3/3	2/3	47 250	13 800	61 050
Varapuheenjohtaja Antti Palola	10/10	8/8	7/7	3/3	2/3	33 600	18 000	51 600
Varapuheenjohtaja Kai Telanne	9/10	7/8	7/7	3/3	0/3	33 600	15 600	49 200
Jäsenet								
Riku Aalto	8/10				3/3	18 900	6 600	25 500
Eila Annala	10/10				3/3	18 900	7 800	26 700
Johanna Ikäheimo	10/10				3/3	18 900	7 800	26 700
Rolf Jansson	10/10				0/3	18 900	6 000	24 900
Ari Kaperi	8/10		7/7		1/3	33 600	9 600	43 200
Casimir Lindholm (jäsen 2.3.2018 asti)	3/3					3 150	1 800	4 950
Jyri Luomakoski	10/10		7/7		0/3	18 900	10 200	29 100
Petri Niemisvirta	10/10				2/3	18 900	7 200	26 100
Ilkka Oksala	9/10				0/3	18 900	5 400	24 300
Pekka Piispanen	10/10			3/3	2/3	18 900	9 000	27 900
Varajäsenet								
Eija Hietanen	7/10			3/3	0/3	13 650	6 000	19 650
Liisa Leino	8/10					13 650	4 800	18 450
Risto Penttinen (varajäsen 8.3.2018 alkaen)	5/7					11 375	3 000	14 375

Toimitusjohtajan ja johtoryhmäjohtajien palkitsemisjärjestelmä

Toimitusjohtajan palkitseminen ja muut etuudet

Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä päättää hänen toimisuhteensa ehdoista.

Toimitusjohtaja Risto Murron palkka- ja luontoisedut vuonna 2018 olivat 559 899 euroa ja tulospalkkio 58 120 euroa (vuodelta 2017) ja viivästetty palkkio 58 940 (vuodelta 2015) eli yhteensä 676 959 euroa (veronalainen ansio).

Avainhenkilöjärjestelmässä Murron palkkiomaksimi on enintään 12 kuukauden palkan suuruinen. Avainhenkilöjärjestelmä on kuvattu edellä kohdassa 3.1. Murto ei kuulu sijoitustoiminnan erillisjärjestelmään (edellä kohta 3.2) eikä henkilöstön kannustinjärjestelmään (kohta 3.3).

Toimitusjohtaja Murrolle maksettava kiinteä kuukausipalkka on 43 000 euroa. Toimitusjohtajalla ei ole asuntoetua. Hänen autoetunsa arvo on 975 euroa/kk. Matkapuhelinedun arvo on 20 euroa/kk ja lounasrahan arvo on 136,50 euroa/kk. Autoedun verotusarvo sisältyy kiinteään kuukausipalkkaan.

Toimitusjohtaja Murron eläkeikää nostettiin eläkeuudistuksen yhteydessä 63 vuodesta 65 vuoteen.

Murto kuuluu johtoryhmän maksuperusteisen lisäeläkejärjestelmän piiriin. Murron lisäeläkesopimuksen kustannus (ennakkomaksu) oli 54 800 euroa vuonna 2018.

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 3.1).

Johtoryhmäjohtajien, pois lukien toimitusjohtaja, palkat ja luontoisedut vuonna 2018 olivat 1 435 561,13 euroa ja tulospalkkiot 344 000 euroa (vuodelta 2017). Lisäksi sijoitustoiminnasta vastaavalle varatoimitusjohtajalle eräantyi maksettavaksi 53 960 euroa viivästettynä palkkiona sijoitustoiminnan vuoden 2014 kannustinjärjestelmästä. Johtoryhmäjohtajien maksuperusteisen lisäeläkesopimusten kustannukset olivat yhteensä 298 973 euroa vuonna 2018.

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

VARMA

www.varma.fi/vuosikertomus