



HYPO

SUOMEN HYPOTEEKKIYHDISTYKSEN
PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS VUODELTA 2016

Laatijat: Elli Reunanen ja Liisa Alho



Sisällysluettelo

1. Palkitsemisen päätöksentekojärjestys	3
2. Palkitsemisen keskeiset periaatteet	3
2.1. Hallitus ja hallintoneuvosto	3
2.2. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot ja palkitseminen	4
2.3. Muu johto ja henkilöstö	4
3. Riskiasemaan olennaisesti vaikuttavat henkilöt.....	6
4. Palkitsemisraportti vuodelta 2016.....	6
4.1. Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut etuudet	6
4.2. Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot.....	7
4.3. Toimitusjohtajan toimitusuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet ja toimitusuhteen ehdot.....	8
4.4. Muu johto.....	9
4.4.1. Riskiasemaan olennaisesti vaikuttaneet henkilöt.....	9
4.4.2. Sisäisissä valvontatoiminnoissa työskentelevien palkkiot.....	10

HYPO –KONSERNIN PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Tämä selvitys sisältää

- Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen N:o 575/2013 artiklan 450 mukaiset tiedot Suomen Hypoteekkiyhdistyksen konsernin palkitsemisjärjestelmästä,
- selvityksen siitä, miten Suomen Hypoteekkiyhdistyksen konserni noudattaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) 8 luvun palkitsemista koskevia säännöksiä ja
- Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 mukaisen palkka- ja palkkioselvityksen vuodelta.

1. Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Hypoteekkiyhdistyksistä annetun lain (936/1978) ja Hypoteekkiyhdistyksen sääntöjen mukaisesti hallintoneuvoston jäsenten palkkioista määrää Hypoteekkiyhdistyksen varsinainen kokous palkkiovaliokunnan esittelyn perusteella. Hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan ja tämän sijaisen palkasta ja palkkioista määrää hallintoneuvosto niinkään palkkiovaliokunnan esityksestä.

Hypoteekkiyhdistyksen sääntöjen mukaan hallintoneuvosto päättää myös muun johdon palkkaeduista ja palkitsemisesta, mutta on sääntöjen mahdollistamalla tavalla delegoinut päätösvallan edelleen hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Palkkiovaliokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kerran vuodessa. Vuoden 2016 aikana palkkiovaliokunta piti yhden kokouksen maaliskuussa 2016.

2. Palkitsemisen keskeiset periaatteet

2.1. Hallitus ja hallintoneuvosto

Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkio. Palkkiosta puolet maksetaan rahana ja puolet vakuutusmaksuna Hypoteekkiyhdistyksen eläkesäätiön yhteydessä toimivaan maksuperusteiseen eläkerahastoon (M-osasto). Hallintoneuvoston tarkastajille maksetaan lisäksi kokouspalkkio tarkastajien kokouksista kokouksiin osallistumisen mukaan. Kokouspalkkiot maksetaan myös hallituksen jäsenille. Jäsenet ovat lisäksi oikeutettuja matka- ja majoituskulujen korvaukseen valtion matkustus säännön mukaisesti.

Hypolla on lisäksi ollut vakiintuneesti hallituksen jäsenille vapaaehtoinen lakisääteinen eläkevakuutus (TyEL). Hallituksen tai hallintoneuvoston jäsenet eivät osallistu ohjaus- ja kannustinjärjestelmään, joka oikeuttaisi heidät saamaan korvausta hallintoneuvoston määräämien palkkioiden lisäksi.

2.2. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot ja palkitseminen

Hypoteekkiyhdistyksen hallintoneuvosto on vahvistanut toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot nimitysvaliokunnan esityksestä sekä palkat ja palkkiot palkkiovaliokunnan esityksestä.

Hypon toimitusjohtajaa koskevat lähtökohtaisesti samat palkitsemisperiaatteet ja -järjestelmä kuin koko vakituista henkilöstöäkin. Palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä palkasta sekä ohjaus- ja kannustinjärjestelmän perusteella suoritettavasta muuttuvasta tulospalkkiosta.

Toimitusjohtajalla on kiinteä kuukausipalkka. Kiinteä kuukausipalkka on kokonaispalkka, joka sisältää luontaisedut (lounas-, auto- ja puhelinedun). Toimitusjohtaja on luopunut luontaisetujen käytöstä tammikuussa 2016. Toimitusjohtajan oikeus eläkkeeseen määräytyy työntekijän eläkelain mukaisesti eikä toimitusjohtajan toimitusopimus sisällä eläkettä koskevia erityisehtoja. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kuukautta. Irtisanomistilanteessa toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisajan palkan lisäksi 4 kuukauden palkkaa vastaava korvaus.

Toimitusjohtaja kuuluu Hypon henkilöstön ohjaus- ja kannustinjärjestelmään, josta toimitusjohtajalla on mahdollisuus ansaita enintään 20 viikon palkka. Mahdollisesti maksettavat palkkiot suoritetaan kokonaisuudessaan vakuutusmaksuna Hypoteekkiyhdistyksen eläkesäätiön yhteydessä toimivaan maksuperusteiseen osastoon (M-osasto). Mahdolliset palkkiot suoritetaan ansaintajakson päättymistä seuraavan kalenterivuoden joulukuussa. Ennen vahvistushetkeä annettu irtisanoutumisilmoitus estää vakuutusmaksun vahvistuksen. Jo vahvistetut palkkiot ovat hallituksen yksipuolisella päätöksellä peruutettavissa kolmen vuoden ajan ansaintajakson päättymisestä lukien.

Muuttuva tulospalkkio perustuu toimitusjohtajan osalta kokonaisarvioon koko konsernin tulokortin ja tulostavoitteiden saavuttamisesta. Muuttuvien tulospalkkioiden ansaitseminen täysimääräisenä edellyttää asetettujen tavoitteiden merkittävää ylittämistä.

Liiketoiminta- ja tulostavoitteet määritellään vuosittain hallituksen vahvistamassa tulokortissa. Keskeisimmät tulos- ja kannustinpalkkaukseen vaikuttavat tavoitteet koskevat konsernille määriteltyä core earnings-tasoa sekä CET1- ja RAC-vakavaraisuuksia.

2.3. Muu johto ja henkilöstö

Hypon palkitsemisjärjestelmän piirissä on koko vakituinen henkilöstö pois lukien sisäisissä valvontatoiminnoissa työskentelevät. Palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä palkasta sekä ohjaus- ja kannustinjärjestelmän perusteella suoritettavasta muuttuvasta tulospalkkiosta.

Kiinteä kuukausipalkka on kokonaispalkka, joka sisältää luontaisedut (ateria-, matk puhelin- ja autoedut). Järjestelmän mukainen muuttuva tulospalkkio voi olla korkeintaan 16 viikon palkkaa vastaava summa. Määrätylle henkilöstöryhmälle, joka työskenteli projektiorganisaationa kiinnitysluottopankkiliiketoiminnan käynnistämishankkeessa, oli vuosina 2015 – 2016 kohdennettu edellä todetusta poikkeavasti mahdollisuus korkeintaan 20 viikon palkkaa vastaavaan tulospalkkiosummaan kalenterivuodelta.

Muuttuva tulospalkkio perustuu sekä yrityksen, kunkin liiketoimintayksikön että henkilökohtaista suoriutumista koskevaan kokonaisarvioon. Kokonaisarvio tehdään aina pohjautuen ennalta asetettuihin yrityksen tulokorttitavoitteisiin ja niistä johdettuihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Tulokorttitavoitteissa on mukana sekä liiketoiminnan kehitykseen että riskienhallintaan liittyviä mittareita. Muuttuvien tulospalkkioiden ansaitseminen täysimääräisenä edellyttää asetettujen tavoitteiden merkittävää ylittämistä.

Liiketoiminta- ja tulostavoitteet määritellään vuosittain hallituksen vahvistamassa tulokortissa. Keskeisimmät tulos- ja kannustinpalkkaukseen vaikuttavat tavoitteet koskevat konsernille määriteltä core earnings-tasoa sekä CET1- ja RAC-vakavaraisuuksia.

Vuonna 2016 tulospalkkioita ei maksettu, koska tulospalkkioiden maksamiseksi vuoden 2015 tulokortissa asetettuja liiketoimintatavoitteita ei saavutettu.

Korn Ferry / Hay Group Oy on tehnyt palkka- ja palkitsemisanalyysin koko Hypon osalta ja myös toimivan johdon palkat on pisteytetty. Hallituksen ja hallintoneuvoston palkitsemisjärjestelmä käsittää ainoastaan vuosi- ja kokouspalkkiot

Tulospalkkio voidaan perua tai jo maksettu palkkio periä takaisin, jos myöhemmin käy ilmi, että riskiasemaan olennaisesti vaikuttavien henkilöiden joukkoon kuuluva palkkionsaaja ei ole menetellyt säännösten, ohjeiden tai toimintaperiaatteiden mukaisesti. Päätöksen palkkion perumisesta ja takaisinperinnästä tekee toimitusjohtaja palkkionsaajan esimiehen esityksestä riskienhallintaa ja sisäistä tarkastusta kuultuaan. Takaisinperintä on mahdollinen kolme vuotta palkkion ansaintavuoden päättymisestä lukien.

Tulos- ja kannustinpalkkausjärjestelmän mukaisten palkkioiden maksamisessa hyödynnetään Hypoteekkiyhdistyksen eläkesäätiön M-osastoa. Vakuutusmaksuna maksettava palkkio maksetaan bruttomääräisenä eläkesäätiön M-osastoon. Rahapalkkio normaalisti verojen ym. vähennysten jälkeen palkkatilille. Vakuutusmaksuna maksettava osuus tulospalkkiosta on johtoryhmän jäsenten osalta 50 %, muun henkilöstön osalta 25 %. Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan koko tulospalkkio maksetaan vakuutusmaksuna.

Ennen vahvistus- tai maksatushetkeä annettu irtisanoutumisilmoitus estää vakuutusmaksun vahvistuksen tai palkkion maksatuksen.

Vakuutusmaksu on lopullinen välittömästi vahvistuksen jälkeen ja rahapalkkio puolestaan maksamisen jälkeen, mutta takaisinperittävässä erikseen todetuissa tilanteissa. Palkkioiden ja vakuutusmaksujen jaksotus ja lykkäys korostavat Hypo-konsernin toimintaan liittyviä riskienhallinta- ja laatuvaatimuksia ja ottavat huomioon säännökset luottolaitosten palkitsemisjärjestelmistä.

Palkitsemisjärjestelmän mukaiset palkkiot ovat täysimääräisenäkin sellaisia, etteivät ei kannusta ei-toivottuun riskinottoon. Riskinottoon kannustamista vähentää myös se, että palkkiot maksetaan osittain vakuutusmaksuina eläkesäätiöön, mistä ne ovat saajiansa käytettävissä vasta lakisääteisen eläkeiän saavuttamisen jälkeen.

3. Riskiasemaan olennaisesti vaikuttavat henkilöt

Hypon koko, oikeudellinen ja hallinnollinen rakenne sekä konsernin toiminannan laatu, laajuus ja monimuotoisuus huomioon ottaen riskiasemaan olennaisesti vaikuttaviksi henkilöiksi oli vuodelle 2016 listattu johtoryhmän jäsenet sekä treasury- ja varainhankintajohtaja. Vuodelle 2017 riskiasemaan olennaisesti vaikuttavien henkilöiden listaa on laajennettu luottolaitostoiminnasta annetun lain 8 luvun edellyttämällä tavalla ja riskilistattuja ovat vuonna 2017 johtoryhmän jäsenet sekä sisäisistä valvontatoiminnoista vastuulliset riskienhallintajohtaja, tarkastusjohtaja ja compliance officer. Heidän osaltaan palkitsemisjärjestelmä noudattaa luottolaitostoiminnasta annetun lain 8 luvun mukaisia säännöksiä.

Sisäisissä valvontatoiminnoissa työskentelevät on suljettu tulos- ja kannustinpalkkausjärjestelmän ulkopuolelle. Heidän osaltaan palkitsemisjärjestelmää koostuu vain kiinteästä kuukausipalkasta, joka on kokonaispalkka (sis. luontaisedut puhelin, lounas ja auto).

4. Palkitsemisraportti vuodelta 2016

4.1. Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut etuudet

31.3.2016 lukien hallitukselle maksettavat palkkiot on vahvistettu seuraavasti:

Puheenjohtaja, vuosipalkkio	16 240 €
Varapuheenjohtaja, vuosipalkkio	12 690 €
Jäsen, vuosipalkkio	10 150 €
Kokouspalkkio / kokous	510 €

Jaksolta 1.1. – 31.3.2016 palkkiot on maksettu vuonna 2015 vahvistetun määräisinä, jolloin palkkiot olivat seuraavat:

Puheenjohtaja, vuosipalkkio	16 000 €
Varapuheenjohtaja, vuosipalkkio	12 500 €

Jäsen, vuosipalkkio	10 000 €
Kokouspalkkio / kokous	500 €

Vuonna 2016 hallitukselle maksetut palkkiot yhteensä:

Hallitus 2016	Rahana maksettu osuus vuosipalkkiosta	Kokouspalkkio	Kokoukset, joissa läsnä	Rahana maksetut palkkiot yhteensä	Vakuutusmaksuna maksetut palkkiot	Maksetut palkkiot yhteensä
Sari Lounasmeri, pj	8 271,82 €	6 600,00 €	13/13	14 871,82 €	8 120,00	22 991,82 €
Harri Hiltunen, varapj.	6 463,30 €	6 600,00 €	13/13	13 063,30 €	6 345,00	19 408,30 €
Kai Heinonen	5 169,91 €	6 600,00 €	13/13	11 769,91 €	5 075,00	16 844,91 €
Pasi Holm	5 169,91 €	6 600,00 €	13/13	11 769,91 €	5 075,00	16 844,91 €
Teemu Lehtinen	5 169,91 €	6 090,00 €	12/13	11 259,91 €	5 075,00	16 334,91 €
Hannu Kuusela	5 169,91 €	6 600,00 €	13/13	11 769,91 €	5 075,00	16 844,91 €
Tuija Virtanen	5 169,91 €	5 580,00 €	12/13	10 749,91 €	5 075,00	15 824,91 €

Hypoteekkiyhdistyksistä annetun lain mukaan toimitusjohtaja ja hänen varahenkilönsä ovat myös hallituksen jäseniä. Heidän osaltaan palkitseminen koostuu ainoastaan edellä tässä dokumentissa kuvatusta toimitusjohtajan ehtojen mukaisesta kiinteästä palkkiosta sekä tulos- ja kannustinpalkkausjärjestelmän mukaan maksettavista muuttuvista palkkioista. Toimitusjohtajan osalta vuodelta 2016 maksetut palkkiot on eritelty jäljempänä tässä dokumentissa. Toimitusjohtajan varahenkilöä koskevat tiedot sisältyvät edellä muun johdon palkkioista esitettyyn. Tilinpäätöksen liitetiedossa nro 43 on julkaistu toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle maksetut yhteenlasketut palkkiot vuodelta 2016.

4.2. Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot

31.3.2016 lukien hallintoneuvostolle maksettavat palkkiot on vahvistettu seuraavasti:

Puheenjohtaja, vuosipalkkio	5 080 €
Varapuheenjohtaja, vuosipalkkio	2 540 €
Jäsen, vuosipalkkio	1 890 €
Hallintoneuvoston tarkastajat, kokouspalkkio	460 €

Jaksolta 1.1. – 31.3.2016 palkkiot on maksettu vuonna 2014 vahvistetun määräisinä, jolloin palkkiot olivat seuraavat:

Puheenjohtaja, vuosipalkkio	5 000 €
Varapuheenjohtaja, vuosipalkkio	2 500 €
Jäsen, vuosipalkkio	1 850 €

Hallintoneuvoston tarkastajat, kokouspalkkio 450 €

Vuonna 2016 hallintoneuvostolle maksetut palkkiot yhteensä:

	Rahana maksettu osuus vuosipalkkiosta	Kokouspalkkio	Kokoukset, joissa läsnä	Rahana maksetut palkkiot	Vakuutusmaksuna maksetut palkkiot	Maksetut palkkiot yhteensä
Markku Koskela, pj	2 540,00 €	910,00 €	5/5	3 450,00 €	2 540,00 €	5 990,00 €
Hannu Hokka, varapj	1 270,00 €	460,00 €	4/4	1 730,00 €	1 270,00 €	3 000,00 €
Elina Bergroth	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Mikael Englund	945,00 €	0,00 €	3/4	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Markus Heino	945,00 €	450,00 €	1/4	1 395,00 €	945,00 €	2 340,00 €
Timo Hietanen	945,00 €	460,00 €	4/4	1 405,00 €	945,00 €	2 350,00 €
Kari Joutsa	945,00 €	460,00 €	4/4	1 405,00 €	945,00 €	2 350,00 €
Timo Kaisanlahti	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Markku Koskinen	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Metsälä Juha	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Elias Oikarinen	945,00 €	0,00 €	1/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Kallepekka Osara	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Anni Sinnemäki	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Liisa Suvikumpu	945,00 €	0,00 €	2/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Väinö Teperi	0,00 €	450,00 €	1/4	450,00 €	0,00 €	450,00 €
Mari Vaattovaara	945,00 €	0,00 €	1/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Riitta Vahela-kohonen	945,00 €	0,00 €	3/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €
Ira Van Der Pals	945,00 €	0,00 €	3/3	945,00 €	945,00 €	1 890,00 €

Yllä olevassa taulukossa on huomioitu kunkin jäsenen osallistuminen hallintoneuvoston sekä hallintoneuvoston puheenjohtajiston ja hallintoneuvoston tarkastajien osalta myös osallistuminen tarkastajien kokouksiin. Hallintoneuvostolla oli vuoden 2016 aikana yhteensä kolme kokousta ja hallintoneuvoston valitsemilla tarkastajilla kaksi kokousta.

4.3. Toimitusjohtajan toimisuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet ja toimisuhteen ehdot

Vuonna 2016 toimitusjohtajalle maksetut palkkiot:

Kiinteä palkka 2016	euroa
- rahapalkka	282 000,00
- luontaisedut	240,00
Kiinteä palkka yhteensä	282 240,00
Tulospalkkiot 2016	
Tulos ja kannustinpalkkio / rahana maksettu	0,00
Tulos ja kannustinpalkkio / vakuutusmaksuna maksettu	0,00
Tulospalkkiot yhteensä	0,00
Palkka ja palkkiot yhteensä	282 240,00

Vuonna 2016 tulospalkkioita ei maksettu, koska tulospalkkioiden maksamiseksi vuoden 2015 tuloskortissa asetettuja liiketoimintatavoitteita ei saavutettu.

Toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle tulospalkkioina vuosilta 2013 – 2015 maksettu ja edelleen kolmen vuoden säännön mukaan peruutettavissa oleva summa on yhteensä 171 000 euroa.

4.4. Muu johto

4.4.1. Riskiasemaan olennaisesti vaikuttaneet henkilöt

Kuten toimitusjohtajan myös tämän sijaisen osalta palkitsemisjärjestelmän mukainen kannustinpalkkio suoritetaan kokonaisuudessaan vakuutusmaksuna Hypoteekkiyhdistyksen eläkesäätiön yhteydessä toimivaan maksuperusteiseen eläkerahastoon (M-osasto). Mahdolliset palkkiot suoritetaan M-osastoon ansaintajakson päättymistä seuraavan kalenterivuoden joulukuussa kuitenkin siten, että palkkio on hallituksen päätöksellä peruutettavissa kolmen vuoden ajan ansaintavuoden päättymisestä lukien.

Muiden johtoryhmän jäsenten ja riskiasemaan olennaisesti vaikuttavien henkilöiden osalta puolet tulospalkkiosta suoritetaan em. vakuutusmaksuna ja puolet rahapalkkiona jälkikäteen kahdessa erässä ansaintavuotta seuraavan vuoden huhtikuussa ja marraskuussa, jos maksatuksen liiketoimintaan ja työsuhteeseen liittyvät yleiset ehdot täyttyvät. Kaikki vakuutusmaksuna suoritettut palkkiot ovat saajiensa käytettävissä eläkesäätiön sääntöjen mukaisesti lakisääteisen eläkeiän saavuttamisen jälkeen.

Vuodelle 2016 tehdyn päätöksen mukaisesti johtoryhmän jäsenenä olevien, valvontatoiminnoista vastaavien palkitsemisen osalta noudatetaan jäljempänä kerrottua menettelyä.

Vuonna 2016 maksetut palkat ja palkkiot henkilöille, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus riskiasemaan (johtoryhmän jäseniin kuuluvan toimitusjohtajan palkkiot eivät sisälly alla esitettyyn vaan ne on raportoitu edellä omassa kapaleessaan 4.3)

Kiinteät palkat 2016	euroa
- rahapalkka	543 528,29
- luontaisedut	20 317,50
Kiinteä palkka yhteensä	563 845,79
Tulospalkkiot 2016	
Tulos ja kannustinpalkkio / rahana maksettu	0,00
Tulos ja kannustinpalkkio / vakuutumaksuna maksettu	0,00
Tulospalkkiot yhteensä	0,00
Palkka ja palkkiot yhteensä	563 845,79

4.4.2. Sisäisissä valvontatoiminnoissa työskentelevien palkkiot

Hallituksen tekemän päätöksen mukaan sisäisissä valvontatoiminnoissa työskentelevät riskienhallinta- ja tarkastusjohtaja olivat vuonna 2016 suljettu tulos- ja kannustinpalkkausjärjestelmän piiristä. Heidän osaltaan palkitsemisjärjestelmä koostuu ainoastaan kiinteästä palkasta.

Vuonna 2016 maksetut palkkiot sisäisissä valvontatoiminnoissa työskenteleville:

Kiinteät palkat 2016	euroa
- rahapalkka	257 797,50
- luontaisedut	23 497,50
Kiinteä palkka yhteensä	281 295,00



HYPO