

Pihlajalinna Oyj

**Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä**

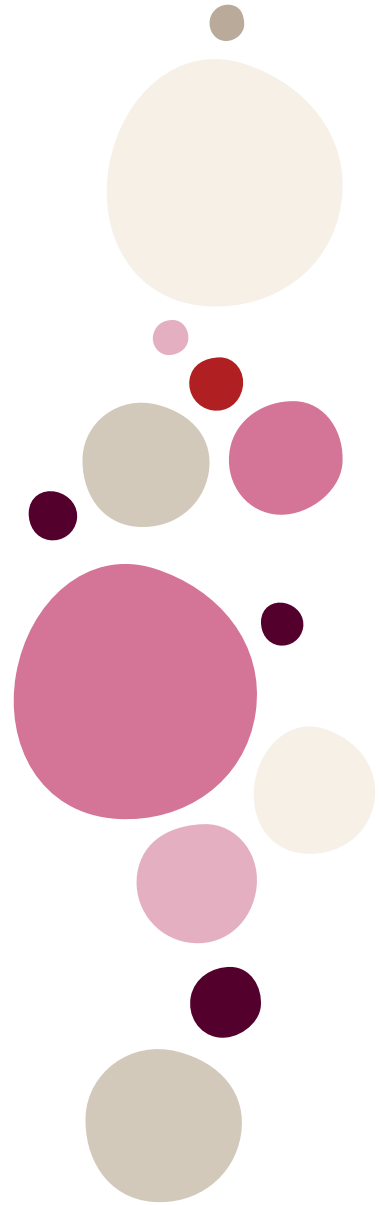
2017



Pihlajalinna

Sisällysluettelo

I JOHDANTO	03
II HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET	03
Yhtiökokous	03
Hallitus	03
Hallituksen valiokunnat	05
Toimitusjohtaja	06
Konsernin johtoryhmä	07
III SISÄINEN VALVONTA	07
IV RISKIENHALLINTA	08
V MUUT ANNETTAVAT TIEDOT	09
Sisäpiirihallinto	09
Lähipiirihallinto	09
Tilintarkastus	09
VI PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS	10
Hallituksen palkitseminen	10
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkiot	10



I JOHDANTO

Pihlajalinnalla Oyj:n (Yhtiö) hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu voimassa olevaan lainsäädäntöön, yhtiön yhtiöjärjestykseen ja Nasdaq Helsinki Oy:ssä listattuja yhtiöitä koskeviin sääntöihin ja määräyksiin. Yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla arvopaperimarkkinayhdistyksen ylläpitäältä verkkosivulta www.cgfinland.fi.

Pihlajalinnalla ei ole vuonna 2017 poikennut hallinnointikoodin suosituksista.

Tämä selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä ja julkaistaan Yhtiön internet-sivuilla investors.pihlajalinn.fi/corporate-governance.

Pihlajalinnalla Oyj:n tarkastusvaliokunta ja hallitus ovat käsitelleet tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen.

II HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on Pihlajalinnan ylin päättävä elin. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinainen yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajan valitsemisesta ja heidän palkkioistaan. Varsinainen yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle ja päättää sen pitämisaikasta ja -ajasta.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu on toimitettava osakkeenomistajille heidän Yhtiön osakeluetteloon merkittyihin osoitteisiinsa postitetuilla kirjeillä tai ilmoituksella, joka julkaistaan yhtiön internet-sivuilla tai ainakin yhdessä hallituksen määräämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Yhtiökokouksen kutsu julkaistaan pörssitiedotteena ja yhtiön internet-sivuilla. Yhtiökokouksen esityslista, päätösesitykset ja kokousaineisto ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada osakeyhtiölain mukaan yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen esityslistalle, mikäli hän pyytää tätä kirjallisesti Yhtiön hallitukselta Yhtiön verkkosivuilla ilmoitettuun päivään mennessä. Päivämäärä ilmoitetaan Yhtiön internet-sivuilla viimeistään varsinainen yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä. Osakkeenomistajan mahdollinen pyyntö saada vaatimansa

asia varsinaisen yhtiökokouksen 2017 käsiteltäväksi tuli toimittaa yhtiön hallitukselle yhtiön internet-sivuilla olevien ohjeiden mukaisesti viimeistään keskiviikkona 15.2.2017.

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja, jäsenet sekä toimitusjohtaja ja tilintarkastaja ovat läsnä yhtiökokouksessa. Lisäksi hallituksen jäseneksi ehdolla oleva henkilö on läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa. Mikäli yhden tai useamman hallituksen jäsenen läsnäolo yhtiökokouksessa ei toteudu, Yhtiö ilmoittaa poissaolosta yhtiökokoukselle kokouksen alkaessa.

Yhtiökokouksen päätökset julkistetaan kokouksen jälkeen pörssitiedotteella. Yhtiökokouksen pöytäkirja julkaistaan yhtiön internet-sivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokousasiakirjat pidetään yhtiön internet-sivuilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta.

Pihlajalinnan yhtiöjärjestys on nähtävillä yhtiön kotisivuilla osoitteessa investors.pihlajalinn.fi/corporate-governance/articles-of-association. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen edellyttää yhtiökokouksen päätöstä.

Pihlajalinnalla Oyj:n vuoden 2017 varsinainen yhtiökokous pidettiin Tampereella 4.4.2017. Yhtiökokoukseen osallistui 79 osakkeenomistajaa henkilökohtaisesti tai asiamiehen edustamana. Kokouksessa oli edustettuna noin 55 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.

HALLITUS

Hallituksen kokoonpano ja valintamenettely

Hallitus valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee hallitukseen vähintään neljä (4) ja enintään kymmenen (10) jäsentä.

Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Mikäli hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja eroavat tai muutoin estyvät toimimasta puheenjohtajana kesken toimikauden, hallitus voi valita keskuudestaan uuden puheenjohtajan jäljellä olevalle toimikaudelle.

Nimitystoimikunta valmistelee hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista koskevat ehdotukset

Pihlajalinnan varsinainen yhtiökokous päätti vuonna 2017 perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset yhtiökokoukselle. Toimikunta asetettiin toistaiseksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu neljästä osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Lisäksi Yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on vuosittain niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on Euroclear Finland Oy:n pitämän yhtiön osakseluettelon perusteella suurin syyskuun 1. päivänä, kuitenkin siten, että mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista, esittää viimeis-

tään elokuun 31. päivänä Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää kukin vuoden syyskuun 1. päivän osakkeenomistuksen mukaan neljää suurinta osakkeenomistajaa nimeämään kukin yhden jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan. Toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden toimikunnan tultua nimityksi.

Nimitystoimikunnan perustamisen yhteydessä yhtiökokous hyväksyi samalla myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen, joka on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa investors.pihlajalinna.fi

Pihlajalinna Oyj:n neljä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa (Euroclear Finland Oy:n pitämä yhtiön osakasluetelo 1.9.2017) ovat nimittäneet osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan seuraavat edustajat:

- Erkki Moisander, hallituksen puheenjohtaja, pääjohtaja, nimeäjä LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö
- Mikko Wirén, toimitusjohtaja, nimeäjä MWW Yhtiö Oy
- Minna Kohmo, toimitusjohtaja, nimeäjä LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö
- Hanna Hiidenpalo, johtaja, sijoitukset, nimeäjä Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on valinnut puheenjohtajakseen Erkki Moisanderin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui neljä kertaa. Osallistumisprosentti oli 100 %. Nimitystoimikunta antoi 1.2.2018 ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Ehdotukset ovat nähtävissä yhtiön internet-sivuilla.

Hallituksen jäsenten pätevyys ja riippumattomuus sekä hallituksen monimuotoisuus

Hallituksella tulee olla sen työn kannalta riittävä ja monipuolinen osaaminen sekä kokemus. Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon Yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja Yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen.

Yhtiön liiketoiminnan monipuolista tukemista ja kehittämistä varten Yhtiön hallituksen kokoonpanon tulee olla riittävän monimuotoinen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia. Hallituskokoonpanolta tavoitellaan kokonaisuutena arvioiden riittävän laaja-alaista pätevyyttä, osaamista ja kokemusta. Hallituksen riittävä monimuotoisuus, kuten ikä- ja sukupuolijakauma sekä koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, otetaan huomioon hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on vähintään kaksi naista ja vähintään kaksi miestä.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä. Vähintään kahden Yhtiöstä riippumattoman hallituk-

sen jäsenen on oltava riippumattomia myös Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenten on annettava hallitukselle riittävät tiedot hänen pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista. Hallituksen jäsenet eivät edusta Yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tai muutoin heidän etupiiriinsä kuuluvia tahoja.

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen työjärjestyksen pohjalta. Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan, ja uudistaa työjärjestyksensä tarpeen mukaan.

Hallituksessa käsiteltäviin ja päätettäviin asioihin kuuluvat kaikki Yhtiön liiketoiminnan kannalta laajakantoiset asiat. Työjärjestyksen mukaan hallitus muun muassa:

- käsittelee ja päättää Yhtiön pitkän aikavälin strategia-suunnitelman ja tavoitteet;
- hyväksyy Yhtiön liiketoimintasuunnitelman, budjetin ja rahoitussuunnitelman sekä seuraa näiden toteutumista;
- vahvistaa Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet;
- käy läpi Yhtiön toimintaan liittyvät keskeiset riskit ja niiden hallinnan sekä valvoo Yhtiön hallintoprosessien riittävyttä, asianmukaisuutta ja tehokkuutta;
- käsittelee ja hyväksyy yrityskaupat ja -järjestelyt sekä muut erityisen merkittävät päätökset kuten suuret kuntaulkoistussopimukset;
- valitsee ja vapauttaa toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan sijaisen ja päättää näiden toimitusuhteen ehdoista;
- vahvistaa toimitusjohtajan esityksestä konsernin johtoryhmän jäsenet, liiketoimintasegmenttien johtajat ja toimitusjohtajan suorat alaiset;
- hyväksyy toimitusjohtajan ja muun johdon kannustinjärjestelmät sekä Yhtiön noudattamat palkitsemisen periaatteet;
- hyväksyy Yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen;
- vahvistaa Yhtiön sisäpiiriohjeen sekä lähipiiriliiketoimia koskevat käytännöt ja valvoo niiden noudattamista;
- päättää Yhtiön tiedonantopolitiikasta ja valvoo sen noudattamista.

Hallituksen jäsenille annetaan riittävät tiedot konsernin toiminnasta, toimintaympäristöstä ja taloudellisesta asemasta, ja uusi hallituksen jäsen perehdytetään Yhtiön toimintaan hallituskauden alkaessa. Hallitus saa säännönmukaisesti tiedokseen konsernin johtoryhmässä käsitellyt asiat, tulosraportit, tilintarkastajan kertomukset sekä kuulee säännöllisesti vähintään vuosittain tilintarkastajan näkemyksen Yhtiön taloudellisesta tilanteesta ja sen kehityksestä.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti. Hallituksen kokousten ajankohdat vahvistetaan ennakkoon koko toimikaudeksi. Lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa ylimääräisiin kokouksiin, jotka voidaan järjestää puhelinkokouksina. Kokouksista vähintään yksi on strategiakokous ja vähintään yhden kokouksen yhteydessä hallitus tapaa tilintarkastajan.

Vuonna 2017 hallituskokoonpanoa koskeva ehdotus valmisteltiin suurimpien osakkeenomistajien toimesta. Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmisteluun osallistuvait LähiTapiola-ryhmä, MWW Yhtiö Oy (Mikko Wirén) ja Keski-

näinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo. Hallituskokoonpanon valmisteluun osallistuneet osakkeenomistajat edustivat yhteensä noin 41 prosenttia Yhtiön osakkeista.

Hallituksen kokoonpanoa koskevat periaatteet toteutuivat vuonna 2017 valitussa hallituksessa. Hallituksessa on kaksi naisjäsentä ja neljä miesjäsentä. Hallituksen jäsenet edustavat monipuolista kokemusta johto- tai hallitustehtävistä. Kaikilla vuonna 2017 hallituksen jäseniksi valituilla on korkeakoulututkinto ja yksi heistä on väitellyt tohtoriksi. Hallituksen jäsenillä on monipuolisesti sekä toimiala- että taloudellista ja liiketoiminnallista osaamista. Hallituksen jäsenten ikäjakauma on 45-64 vuotta. Vuoden 2017 lopussa kaikkien hallituksen jäsenten toimikausi oli kestänyt alle viisi vuotta.

Hallituksen jäsenet tilikaudella 2017

Hallituksen jäsenet varsinaiseen yhtiökokoukseen 4.4.2017 saakka olivat: Mikko Wirén (puheenjohtaja), Jari Eklund, Timo Everi, Leena Niemistö, Jari Sundström ja Seija Turunen.

Vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.4.2017 päätettiin, että Yhtiön hallitukseen kuuluu kerrallaan kuusi jäsentä. Yhtiön hallitukseen valittiin seuraavat henkilöt uudeelleen: Mikko Wirén, Jari Eklund, Timo Everi, Leena Niemistö, Jari Sundström ja Seija Turunen.

Pihlajalinna Oyj:n hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 4.4.2017 puheenjohtajaksi Mikko Wirénin ja varapuheenjohtajaksi Leena Niemistön.

Tilikaudella 2017 Yhtiön hallitus kokoontui 16 kertaa. Keskimääräinen osallistuminen kokouksiin tilikaudella oli 100 %.

Hallituksen jäsenet

JARI EKLUND

- hallituksen jäsen vuodesta 2016
- kauppatieteiden maisteri,
- Suomen kansalainen, s.1963
- Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimet: LähiTapiola-ryhmän yhtiöryhmän johtaja

TIMO EVERI

- hallituksen jäsen vuodesta 2016
- BBA & eMBA,
- Suomen kansalainen, s. 1963
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimet: Hasan & Partners Group johtava partneri

LEENA NIEMISTÖ

- hallituksen jäsen vuodesta 2014
- hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2016
- lääketieteen tohtori ja fysiatrian erikoislääkäri,
- Suomen kansalainen, s. 1963
- Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, ei-riippumaton yhtiöstä
- Päätoimet: Pihlajalinna Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja, vanhempi neuvonantaja 4.4.2017 saakka

JARI SUNDSTRÖM

- hallituksen jäsen vuodesta 2015
- oikeustieteen maisteri ja varatuomari,

- Suomen kansalainen, s. 1960
- Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimet: LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö toimitusjohtaja

SEIJA TURUNEN

- hallituksen jäsen vuodesta 2016
- kauppatieteiden maisteri,
- Suomen kansalainen, s. 1953
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimet: Hallitusammattilainen

MIKKO WIRÉN

- hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016
- lääketieteen lisensiaatti,
- Suomen kansalainen, s. 1972
- Ei-riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimet: Pihlajalinna Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, vanhempi neuvonantaja 4.4.2017 saakka

Lisätietoja hallituksen jäsenistä on vuosikertomuksen sivulla 24 ja Yhtiön internet-sivuilla.

Tiedot hallituksen jäsenille maksetuista palkkioista on esitetty kohdassa VI.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus voi asettaa määräämiään tehtäviä varten valiokuntia, johtoryhmiä ja muita pysyviä tai määräaikaista elimiä. Hallitus vahvistaa Yhtiön valiokuntien ja johtoryhmän työjärjestyksen ja muiden asettamiensa toimielinten toimintaohjeet ja toimintavaltuudet. Hallituksella on tarkastusvaliokunta sekä palkitsemisvaliokunta (nimitys- ja palkitsemisvaliokunta 4.4.2017 saakka), joiden jäsenet se nimittää keskuudestaan. Valiokunnilla on hallituksen hyväksymät kirjalliset työjärjestykset.

Tarkastusvaliokunta

Pihlajalinna Oyj:n hallitus on perustanut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan, jonka tehtävänä on seurata Yhtiön tilinpäätösraportoinnin prosessia sekä Yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on lisäksi käsitellä Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä, seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäätöistä tarkastusta sekä arvioida lakisäätöisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista Yhtiölle. Tarkastusvaliokunnalla on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä asiantuntemus ja kokemus ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen tai kirjanpidon taikka tarkastuksen alalta.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu kolmesta viiteen jäsentä, jotka hallitus valitsee keskuudestaan. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja

vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus on vahvistanut tarkastusvaliokunnalle kirjallisen työjärjestyksen, jonka mukaan tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu muun muassa:

- seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia;
- seurata sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta;
- käsitellä Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä;
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta;
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalveluiden tarjoamista Yhtiölle;
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus; ja
- arvioida poikkeuksellisten tai merkittävien liiketoimien vaikutusta.

Tarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle säännöllisesti yhteenvedon valiokunnan käsittelemistä asioista.

Valiokuntatyöskentelystä maksetaan yhtiökokouksen määrittelemä palkkio.

Hallitus valitsi 4.4.2017 tarkastusvaliokunnan jäseniksi uudelleen seuraavat henkilöt: Seija Turunen (puheenjohtaja), Jari Eklund ja Leena Niemistö.

Tilikauden 2017 aikana tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin oli 100 %.

Palkitsemisvaliokunta

Pihlajalinna Oyj:n hallitus on perustanut keskuudestaan palkitsemisvaliokunnan (nimitys- ja palkitsemisvaliokunta 4.4.2017

asti), jonka tehtävänä on hallitusta avustavana elimenä valmistella toimitusjohtajan ja Yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasiat sekä palkitsemisessä noudatettavat periaatteet.

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu kolmesta viiteen jäsentä, jotka hallitus valitsee keskuudestaan. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava Yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai Yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Hallitus on vahvistanut palkitsemisvaliokunnalle kirjallisen työjärjestyksen, jonka mukaan palkitsemisvaliokunnan tehtäviin kuuluu muun muassa:

- toimitusjohtajan ja muun johdon palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu;
- Yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu;
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi, sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta;
- palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin vastaaminen yhtiökokouksessa;
- toimitusjohtajan ja muun johdon nimitysasioiden valmistelu sekä heidän seuraajiensa kartoittaminen ja
- muun henkilöstön palkitsemisen ja organisaation kehittämisen suunnittelu.

Valiokuntatyöskentelystä maksetaan yhtiökokouksen määrittelemä palkkio.

Hallitus valitsi 4.4.2017 palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Mikko Wirénin (puheenjohtaja), Timo Everin ja Jari Sundströmin.

Tilikauden 2017 aikana palkitsemisvaliokunta kokoontui neljä kertaa. Valiokunnan jäsenten osallistuminen kokouksiin oli 100 %.

HALLITUKSEN JA VALIOKUNTIEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN KOKOUKSIIN 2017:

Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunnan kokoukset	Palkitsemisvaliokunnan kokoukset (Nimitys- ja palkitsemisvk 4.4.17 asti)
Mikko Wirén	Puheenjohtaja	16 / 16	-	4 / 4
Leena Niemistö	Varapuheenjohtaja	16 / 16	5 / 5	-
Jari Sundström	Jäsen	16 / 16	-	4 / 4
Jari Eklund	Jäsen	16 / 16	5 / 5	-
Timo Everi	Jäsen	16 / 16	-	4 / 4
Seija Turunen	Jäsen	16 / 16	5 / 5	-

PIHLAJALINNA OYJ:N HALLITUKSEN JÄSENTEN OSAKE-OMISTUKSET 31.12.2017

Pihlajalinnan hallituksen suorat ja epäsuorat osakeomistukset	Osakkeita, kpl 31.12.2017
Mikko Wirén ja MWW Yhtiö Oy yhteensä	2 274 010
Leena Niemistö	703 475
Jari Eklund	-
Timo Everi	-
Seija Turunen	-
Jari Sundström	-

TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusuhteen ehdoista. Toimitusjohtajan tehtävä on johtaa Yhtiön operatiivista hallintoa ja konsernin liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa Yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtajan tukena johtamisessa toimii johtoryhmä.

Pihlajalinna Oyj:n toimitusjohtajana tilikaudella 2017 toimi Aarne Aktan 11.12.2017 asti ja Joni Aaltonen 11.12.2017 alkaen.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Pihlajalinna-konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin operatiivisen liiketoiminnan johtamisessa. Johtoryhmä valmistelee ja ohjaa konsernin prosessien ja liiketoiminnan kehitystä sekä konsernin yhteisiä toimintoja ja edistää tiedonkulkua sekä yhteistyötä organisaation eri osien välillä. Se valmistelee konsernin strategista suunnittelua ja budjetoitintia, valvoo suunnitelmien toteutumista ja raportointia sekä valmistelee yrityskauppoja ja muita merkittäviä investointeja. Lisäksi johtoryhmä seuraa ja arvioi liiketoimintojen kannattavuutta sekä sisäisten valvonta- ja raportointijärjestelmien toimivuutta. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti toimitusjohtajan kutsusta. Johtoryhmä suorittaa vuosittain toimintansa ja työskentelytapojensa arvioinnin.

Lisäksi konsernilla voi olla laajennettu johtoryhmä, jonka tehtävänä on tukea toimitusjohtajaa ja johtoryhmää merkittävimmässä projekteissa ja konsernin tukitoiminnoissa.

Konsernin johtoryhmään kuuluu neljä henkilöä: toimitusjohtaja Joni Aaltonen, joka toimii myös molempien liiketoimintasegmenttien liiketoimintajohtajana, varatoimitusjohtaja ja konserniprojekteista vastaava Juha Rautio, talous- ja rahoitusjohtaja Ville Lehtonen sekä lakiasianjohtaja Pauliina Rannikko.

Laajennettuun johtoryhmään kuuluivat vuoden 2017 päättyessä johtoryhmän jäsenten lisäksi seuraavat henkilöt: henkilöstöjohtaja Sanna Hildén, viestintä- ja sijoittajasuhdejohtaja Siri Markula, markkinointijohtaja Pauli Waroma, digitaalisen kehityksen johtaja Perttu Monthan ja lääketieteellinen johtaja Kimmo Saarinen.

Johtoryhmä ja laajennettu johtoryhmä kokoontuivat säännöllisesti viikoittain.

Vuoden 2017 kuluessa johtoryhmään ovat lisäksi kuuluneet Perusterveyden- ja sosiaalihuollon palvelut -segmentin liiketoimintajohtaja Virpi Holmqvist (1.2.2017 saakka), lakiasianjohtaja Hanne Keidasto (4.4.2017 saakka), talous- ja rahoitusjohtaja Niclas Köhler (24.5.2017 saakka), vt. talous- ja rahoitusjohtaja Tarja Rantala (1.7.-11.12.2017) ja toimitusjohtaja Aarne Aktan (11.12.2017 saakka).

Lisäksi laajennettuun johtoryhmään vuonna 2017 on kuullut tietohallintojohtaja Tuomas Ojala 19.6.2017 saakka.

Konsernin johtoryhmä (31.12.2017)

JONI AALTONEN

- s. 1970, tradenomi
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008
- Toimitusjohtaja

JUHA RAUTIO

- s. 1969, hallintotieteiden maisteri
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2010
- Varatoimitusjohtaja, vastaa konserniprojekteista

VILLE LEHTONEN

- s. 1981, kauppatieteiden maisteri
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017
- Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO) 1.12.2017 alkaen

PAULIINA RANNIKKO

- s. 1970, oikeustieteen kandidaatti, kauppatieteiden maisteri
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2017
- Lakiasianjohtaja

Pihlajalinna-konsernin johtoryhmän jäsenten osakeomistukset (31.12.2017) on esitetty seuraavassa taulukossa.

Pihlajalinnan konsernin johtoryhmän suorat ja epäsuorat osakeomistukset	Osakkeita, kpl 31.12.2017
Joni Aaltonen	66 920
Juha Rautio	57 850
Ville Lehtonen	-
Pauliina Rannikko	-

III SISÄINEN VALVONTA

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit noudattavat lakeja ja säädöksiä, ovat luotettavia ja antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta. Yhtiön hallitus on tarkastusvaliokunnan esityksestä päättänyt sisäisen tarkastuksen osalta yhteistyön aloittamisesta PwC:n kanssa tilikauden 2017 aikana.

Konsernin taloudellista kehitystä seurataan koko konsernin kattavien raportointijärjestelmien avulla. Järjestelmät kattavat kuukausittaiset taloudelliset toteutumastiedot, hallituksen hyväksymän budjetin, viikoittaiset ja kuukausittaiset taloudelliset ennusteet sekä operatiiviset mittarit. Konsernin johtoryhmä, liiketoimintasegmenttien johtoryhmät ja palvelualueiden johtoryhmät analysoivat tulosta ja poikkeamia, vastaavat budjetoinnista ja ennusteista, seuraavat toteutettujen yritys-järjestelyjen integraatiota ja kehitystä sekä muita investointeja. Business controller -toiminto ja talousjohto analysoivat ja tuottavat talousraportit sekä laativat erilliselvytyksiä johdon, tarkastusvaliokunnan ja hallituksen käyttöön. Konsernin varainhallinta on keskitetty.

Konsernin talousjohto ohjeistaa tilinpäätöksen ja välitilinpäätösten laadinnan sekä vastaa yhdessä konserniviestinnän kanssa yhtiön säännöllisestä tiedonantovelvoitteesta.

Pihlajalinnan talous- ja henkilöstöjohto on määritellyt ja dokumentoinut talous-, raportointi- ja henkilöstöhallinnon prosesseihin liittyvät kontrollitavoitteet ja kontrollipisteet (prosessikohtaiset Kontrollikatalogit). Kontrollitavoitteiden ja kontrollipisteiden tarkoituksenmukaisuus ja vaikuttavuus arvioidaan vähintään vuosittain. Sisäisen valvonnan havainnot analysoidaan ja ne johtavat toimintaohjeiden, käytäntöjen ja mahdollisesti myös kontrollipisteiden päivittämiseen.

Kontrollitoimenpiteet koostuvat prosessien automaattisista ja manuaalisista täsmäytyksistä, kontroleista, analyttisistä tarkastuksista ja ohjeista, joiden avulla pyritään varmistaa

maan taloudellisen raportoinnin oikeellisuus. Keskeisiä kontrollimekanismeja ovat lisäksi tietojärjestelmien käyttöoikeuksien hallinta, toimivaltuuksien ja järjestelmämuutosten hallittu toteutus. Talousjohto käsittelee ja raportoi hallitukselle säännöllisesti poikkeukselliset ja arvionvaraiset erät sekä analysoi ennusteiden muutosten taustalla olevat syyt.

Toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja tytäryhtiöiden johtajat vastaavat vastuualueidensa kirjanpidon ja hallinnon lainmukaisuudesta sekä konsernin toimintaohjeiden noudattamisesta. Konsernin lakiasianosasto huolehtii vastuualueelleen kuuluvien toimintaohjeiden antamisesta. Tilintarkastajat tarkastavat vuosittain tytäryhtiöiden kirjanpidon ja hallinnon. Tilintarkastuksen suorittaa auktorisoitu tilintarkastustoimisto kaikissa konserniyhtiöissä. Emoyhtiön tilintarkastajalla on vastuu tilintarkastusten painopistealueiden koordinoinnista, tarkastushavaintojen analysoinnista konsernitilinpäätöksen näkökulmasta sekä yhteydenpidosta konsernin talousjohtoon. Tilintarkastuksen yksityiskohtaisesta tuloksesta raportoidaan vuosittain konsernijohdolle, tarkastusvaliokunnalle sekä hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta valvoo, että kirjanpito, taloushallinto, sisäinen tarkastus ja tilintarkastus on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee ja hyväksyy puolivuosi- ja osavuosi-katsaukset sekä tilinpäätöstiedotteet. Pihlajalinnan sisäinen tarkastustoiminta on tilikauden 2017 aikana organisoitu aloittamalla yhteistyö PwC:n kanssa.

Pihlajalinnan sisäisen tarkastuksen tarkoituksena on arvioida yhtiön sisäisen valvontajärjestelmän ja riskienhallinnan sekä johtamis- ja hallintoprosessien tarkoituksenmukaisuutta ja tuloksellisuutta. Sisäisen tarkastuksen avulla tuetaan organisaation kehittämistä ja tehostetaan hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamista.

Sisäinen tarkastus auttaa organisaatiota sen tavoitteiden saavuttamisessa arvioimalla ja tutkimalla sen toimintoja sekä valvomalla yhtiön ohjeistuksen noudattamista. Tätä varten sisäinen tarkastus tuottaa analyysejä, arvioita, suosituksia ja tietoa yhtiön hallituksen ja ylimmän johdon käyttöön. Arvioinneista raportoidaan niiden valmistuttua toimitusjohtajalle ja arviointikohteen johdolle sekä säännöllisesti hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastustoiminta perustuu kansainvälisiin standardeihin (IIA). Sisäinen tarkastus on muusta organisaatiosta riippumaton toiminto. Tarkastuksen lähtökohta on ensisijaisesti liikkeenjohdollinen, ja työtä koordinoidaan yhteistyössä tilintarkastuksen kanssa. Vuotuinen tarkastussuunnitelma ja tarkastuskertomus esitellään tarkastusvaliokunnalle. Sisäinen tarkastus suorittaa hallituksen ja Pihlajalinnan johtoryhmän pyynnöstä tarkastuksia myös muista, erikseen sovittavista asioista. Ensimmäinen sisäisen tarkastuksen pilottiprojekti toteutettiin lopputilikaudesta 2017 vuotuisen tarkastussuunnitelman mukaan aiheesta Asiakastiedon hallinta GDPR:n eli EU:n uuden tietosuoja-asetuksen näkökulmasta.

IV RISKIENHALLINTA

Pihlajalinnassa pyrkii riskienhallinnassa mahdollisimman järjestelmälliseen toimintaan osana normaaleja liiketoimintaprosesseja. Yhtiö panostaa lisäksi laatu- ja tietoturva-, työturvallisuus- ja työterveysriskien hallintaan.

Pihlajalinnan riskienhallintapolitiikassa määritellään ja luokitellaan konsernin riskit sekä kuvataan riskienhallinnan tavoitteet. Lisäksi määritellään riskienhallinnassa noudatettavat periaatteet ja toimintatavat sekä vastuut.

Sisäinen riskiraportointi sisältyy säännölliseen liiketoiminnan raportointiin sekä liiketoiminnan suunnitteluun ja päätöksentekoon. Sidosryhmille keskeisistä riskeistä ja niiden hallinnasta raportoidaan säännöllisesti ja tarvittaessa tapauskohtaisesti.

Vuoden 2017 aikana riskienhallintaa kehitettiin rakentamalla kokonaisvaltaisen riskienhallinnan (Enterprise Risk Management) prosessi. Riskit luokitellaan

- strategisiin
- operatiivisiin
- taloudellisiin ja
- vahinkoriskeihin.

Strategisilla riskeillä tarkoitetaan epävarmuutta, joka liittyy konsernin lyhyen ja pitkän aikavälin strategian toteuttamiseen. Esimerkki tästä ovat yhteiskunnalliset rakenteelliset muutokset. Yksityisen sektorin rooli sosiaali- ja terveyspalvelujen tuottajana sekä julkisen sektorin rakennemuutokset vaikuttavat olennaisesti yhtiön liiketoimintaan.

Operatiiviset riskit ovat riskejä, jotka aiheutuvat ulkoisista tekijöistä, teknologiasta, henkilöstön, organisaation tai prosessien toiminnasta. Näitä riskejä käsitellään esimerkiksi seuraamalla järjestelmällisesti kilpailutilannetta ja reagoimalla sen muutoksiin.

Taloudellisilla riskeillä tarkoitetaan riskejä, jotka liittyvät konsernin taloudelliseen tilanteeseen, kuten kannattavuuteen, rahoitusriskien hallintaan, rahoitusprosessien toimivuuteen ja verotukseen. Esimerkiksi verolainsäädännön muutokset voivat vaikuttaa yhtiön liiketoimintaan.

Vahinkoriskit koskevat onnettomuuksia tai muita vahinkoja, jotka voivat kohdistua konsernin omaisuuteen, henkilökuntaan, asiakkaisiin, sidosryhmiin tai ympäristöön. Yhtiöllä on vastuu- ja potilasvakuutus yhtiön oman henkilökunnan aiheuttamia mahdollisia hoitovirheitä varten.

Riskiluokkia yhdistää maineriski, joka voi vaikuttaa konsernin brändien tai koko yhtiön maineeseen.

Pihlajalinnan riskienhallinnan tavoitteena on edistää konsernin strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista, osakasarvoa, konsernin liiketoiminnan tuloksellisuutta ja vastuullisten toimintatapojen toteutumista. Riskienhallinnan avulla pyritään varmistamaan, että yhtiön liiketoimintaan vaikuttavat riskit tunnetaan, niitä arvioidaan ja seurataan.

Vastuu riskienhallinnasta on konserni- ja liiketoimintajohdolla raportointivastuiden mukaisesti. Lisäksi riskienhallinnan

asiantuntijat ohjaavat ja kehittävät konsernin riskienhallintaa. Myös jokaisen Pihlajalinnassa työskentelevän pitää tuntea ja hallita oman vastuualueensa riskit. Tilikaudella perustettu sisäisen tarkastuksen toiminto arvioi yhtiön riskienhallinnan tarkoituksenmukaisuutta ja tuloksellisuutta osana vuotuista tarkastussuunnitelmaansa.

V MUUT ANNETTAVAT TIEDOT

SISÄPIIRIHALLINTO

Pihlajalinna Oyj noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta siinä muodossa kuin se kulloinkin on voimassa Pihlajalinnassa koskevin ja Pihlajalinnan sisäpiiriohjeessa mainituin täsmennyksin.

Yhtiön sisäpiiritietoa sekä johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimia Yhtiön rahoitusvälineillä hallinnoidaan sovellettavan lainsäädännön ja Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaisesti. Yhtiössä perustetaan tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita, joihin merkitään kaikki ne henkilöt, joille Yhtiö antaa yksilöityä hanketta koskevaa sisäpiirintietoa.

Sisäpiiriluettelot eivät ole julkisia. Yhtiön sisäpiiriluetteloita ylläpidetään Euroclear Finland Oy:n SIRE-palvelussa.

Sisäpiiriluetteloiden lisäksi Yhtiö laatii ja ylläpitää luetteloa ilmoitusvelvollisista johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja näiden lähipiiriin kulloinkin kuuluvista henkilöistä (luonnollinen tai oikeushenkilö), joilla on velvollisuus ilmoittaa Yhtiölle ja Finanssivalvonnalle Yhtiön rahoitusvälineitä koskevat liiketoimet kolmen arkipäivän kuluessa liiketoimen toteuttamisesta. Yhtiö julkaisee sille ilmoitetut liiketoimet tiedotteella saman määräajan kuluessa. Johtotehtävissä toimivilla henkilöillä tarkoitetaan Pihlajalinna Oyj:n hallituksen ja johtoryhmän jäseniä.

Pihlajalinnan johtohenkilöt sekä Yhtiön määrittelemät muut kuin johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun Yhtiön arvopapereilla tai niihin liittyvillä johdannaisilla sekä muilla rahoitusvälineillä 30 päivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen Yhtiön vuositilinpäätöksen, osavuositarkastuksen ja puolivuositarkastuksen julkaisemista (suljettu ikkuna).

LÄHIPIIRIHALLINTO

Pihlajalinna Oyj:n lähipiiriohjeen tarkoituksena on varmistaa liiketoimien riippumattomuus ja markkinaehtoisuus sellaisissa liiketoimissa, joissa on mukana Yhtiön lähipiiriin kuuluvia tahoja. Yhtiö arvioi ja seuraa, että tehtävät lähipiiriliiketoimet ovat kokonaisuutena Yhtiön edun mukaisia ja eturistiriitakysymykset huomioidaan lähipiiriliiketoimesta päätettäessä asianmukaisesti. Lähipiiriohjeiden periaatteita noudatetaan koko konsernissa ja kaikkia konserniyhtiöitä koskevassa päätöksenteossa.

Pihlajalinna Oyj:n lähipiiriin kuuluvat konsernin johtohenkilöt (Yhtiön hallituksen jäsenet, mahdolliset varajäsenet ja

sihteeri, toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet), sekä edellä mainittujen avio- tai avopuoliso ja muut samassa kotitaloudessa asuvat henkilöt. Lisäksi lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi yhteisöt, joissa edellä mainittu lähipiiriläinen yksin tai yhdessä oman lähipiirinsä kanssa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa tai määräysvaltaa. Lähipiiriin kuuluvat lisäksi Yhtiön tytäryhtiöt, osakkuusyrietykset ja yhteisyrietykset sekä niiden toimitusjohtajat ja hallitusten jäsenet ja mahdolliset varajäsenet ja edellä mainittujen vaikutus- ja määräysvalta-yhteisöt. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Yhtiön osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 10 prosenttia Yhtiön osakkeista tai äänistä.

Pihlajalinna Oyj pitää lähipiirirekisteriä Yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävistä merkittävistä liiketoimista, niiden osapuolista ja keskeisistä ehdoista. Rekisteriin merkittävät tiedot kerätään Yhtiön lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä itseltään vuosittain. Lisäksi Yhtiön lähipiiriin kuuluvilla henkilöillä on velvollisuus ilmoittaa suunnitelluista taikka tietoonsa tulleista lähipiiriliiketoimista Yhtiön lähipiirihallinnolle viipymättä liiketoimesta tiedon saatuaan.

Yhtiön lähipiirirekisteri ei ole julkinen eikä siihen sisällytetyjä tietoja luovuteta kolmansille osapuolille mahdollisia tiedon saantiin oikeutettuja viranomaistahoja ja tilintarkastajaa lukuun ottamatta.

Lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet käsitellään Pihlajalinnan hallituksen hyväksymän lähipiiriohjeistuksen mukaisesti. Pihlajalinnan johdon ja sen lähipiirin kanssa tehtävistä merkittävistä liiketoimista päättää aina Yhtiön hallitus.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja.

Tilintarkastaja antaa vuosittain tilintarkastuskertomuksen Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle. Yhtiön hallitus saa tilinpäätöstä käsitellessään vastuulliselta tilintarkastajalta selostuksen tarkastuksen toteutumisesta ja havainnoista.

Pihlajalinna Oyj:n yhtiökokous 4.4.2017 päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valita tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokouksen päättyessä. KPMG Oy Ab:n nimeämänä Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Lotta Nurminen.

Konserniyhtiöiden tilintarkastajina ovat tilikauden 2017 aikana toimineet KPMG Oy Ab:n lisäksi BDO. Tilikaudella 2016 myös PwC toimi yhden yksittäinen konserniyhtiön tilintarkastajana. Tilintarkastajille maksettiin palkkioita alla olevan taulukon mukaisesti (tuhatta euroa):

Tilintarkastajan palkkiot	2017	2016
Tilintarkastus, BDO ja PwC	68	127
Tilintarkastus, KPMG Oy Ab	193	142
Muut palvelut, KPMG Oy Ab	19	26
Yhteensä	279	294

VI PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Pihlajalinnan yhtiökokous päättää Yhtiön hallituksen jäsenten palkkioista. Hallituksen jäsenten palkitsemista koskeva päätösesitys valmistellaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toimesta (yhtiökokouksesta 4.4.2017 alkaen).

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee hallitusta avustavana elimenä toimitusjohtajan ja Yhtiön muun ylimmän johdon palkitsemisessa noudatettavat periaatteet.

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan sijaisen ja päättää näiden toimitus-suhteen ehtoista.

Hallitus vahvistaa toimitusjohtajan esityksestä johtoryhmän palkan ja muut edut sekä Yhtiön muun ylimmän johdon palkitsemisen periaatteet.

Vuonna 2017 hallituksen jäsenten palkitsemista koskeva päätösesitys valmisteltiin suurimpien osakkeenomistajien toimesta. Ehdotuksen valmisteluun osallistuivat LähiTapiola-ryhmä, MWW Yhtiö Oy (Mikko Wirén) ja Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo. Hallituskokoonpanon valmisteluun

osallistuneet osakkeenomistajat edustivat yhteensä noin 41 prosenttia Yhtiön osakkeista.

HALLITUKSEN PALKITSEMINEN

Varsinainen yhtiökokous 2017 päätti, että hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan seuraavasti: puheenjohtajalle 250 000 euroa, varapuheenjohtajalle 48 000 euroa ja muille jäsenille 24 000 euroa vuodessa.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että kullekin hallituksen jäsenelle maksetaan jokaiselta hallituksen ja sen valiokuntien kokoukselta kokouspalkkiona 500 euroa. Lisäksi korvataan hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Vuonna 2017 Pihlajalinnalla Oyj:n hallituksen jäsenille maksettiin hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä palkkioita yhteensä 403 961 euroa (320 500 euroa vuonna 2016). Summa koostuu kuukausi- ja kokouspalkkioista liittyen työskentelyyn Pihlajalinnalla Oyj:n hallituksessa ja sen valiokunnissa.

Yhtiössä ei ole käytössä osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä, jotka koskisivat hallituksen jäseniä.

HALLITUKSEN JÄSENILLE VUONNA 2017 MAKSETUT PALKKIOT, EUR

Nimi	Asema	Hallituksen kuukausipalkkiot/ 4.4.2017 alkaen vuosipalkkiot	Hallituksen kokouspalkkiot	Tarkastusvaliokunnan palkkiot	Palkitsemisvaliokunnan palkkiot (nimitys- ja palkitsemisvaliokunta 4.4.2017 saakka)	Yhteensä
Eklund Jari	Jäsen	24 000	8 000	2 500	-	34 500
Everi Timo	Jäsen	24 000	8 000	-	2 000	34 000
Niemistö Leena	Varapuheenjohtaja	43 500	8 000	2 500	-	54 000
Sundström Jari	Jäsen	24 000	8 000	-	3 000	35 000
Turunen Seija	Jäsen	24 000	8 000	2 500	-	34 500
Wirén Mikko	Puheenjohtaja	201 961	8 000	-	2 000	211 961
Yhteensä		341 461	48 000	7 500	7 000	403 961

Jari Sundströmille on maksettu tammikuussa 2017 kaksi vuoden 2016 nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan kokouspalkkiota yhteensä 1.000 euroa.

Mikko Wirénille on maksettu virheellisesti yhtiökokouksen päätöksestä poiketen 3 961 euroa ylimääräistä hallituspalkkiota. Kyseinen summa on vähennetty vuonna 2018 maksetuista palkkioista.

Lisäksi Mikko Wirénille ja Leena Niemistölle on maksettu neuvonantajapalkkioita.

Hallituksen puheenjohtaja Mikko Wirén ja hallituksen varapuheenjohtaja Leena Niemistö ovat työ- tai toimitus-suhteensa päättymisen jälkeen toimineet yhtiön neuvonantajina 4.4.2017 saakka. Tästä tehtävästä tilikaudelta 2017 maksettujen palkkioiden määrä on Mikko Wirénin osalta 86 969 euroa ja Leena Niemistön osalta 15 500 euroa.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan sijaisen ja päättää näiden toimitus-suhteen ehtoista.

Johtoryhmän lakisääteiset eläkekulut ja lisäeläkekulut olivat vuonna 2017 noin 151 809 euroa (v. 2016 noin 251 708 euroa).

Toimitusjohtajan palkka ja muut verotettavat etuudet päättyneellä tilikaudella 2017 olivat 31.12.2017 Aarne Aktanin (toimitusjohtaja 11.12.2017 saakka) osalta 332 114 euroa (v. 2016: 126 835 euroa ajalta 8.8.-31.12.2016). Joni Aaltosen palkka ja muut verotettavat etuudet päättyneeltä tilikaudelta 2017 olivat 7 084 euroa (ajalta 11.-31.12.2017).

Toimitusjohtaja Joni Aaltoselle maksetaan kokonaispalkkaa, joka sisältää kiinteän rahapalkan ja verotettavat luontoisedut. Kokonaispalkka on 260 700 euroa vuodessa. Toimitusjohtaja ei kuulunut vuonna 2017 osakepalkkiojärjestelmän tai muun vastaavan kannustinjärjestelmän piiriin.

Toimitusjohtaja Joni Aaltosen työsopimus on irtisanottavissa molemminpuolisella kolmen (3) kuukauden irtisanomisajalla. Mikäli Yhtiö irtisanoo sopimuksen, korvaa Yhtiö toimitusjohtajalle sopimuksen päättämisestä kertakorvauksena

sopimuksen päättymishetkellä voimassaolevaa kuuden (6) kuukauden kokonaispalkkaa vastaavan summan.

Joni Aaltosella on viidentoista (15) kuukauden mittainen kilpailu- ja rekrytointikielto, jonka rikkomisesta toimitusjohtaja on velvollinen maksamaan Yhtiölle kahdentoista (12) kuukauden palkkaa vastaavan korvauksen. Toimitusjohtajalla on oikeus korjata rikkomus 30 päivän kuluessa siitä, kun Yhtiö on huomauttanut asiasta. Mikäli Yhtiölle aiheutunut vahinko on määrältään suurempi kuin edellä kerrottu sopimussakko, on toimitusjohtajan korvattava aiheutuneen vahingon määrä kokonaisuudessaan. Toimitusjohtajasopimus päättyy viimeistään Joni Aaltosen siirtyessä eläkkeelle. Toimitusjohtajan eläkeikä on lakisääteinen.

Hallitus vahvistaa toimitusjohtajan esityksestä johtoryhmän palkan ja muut edut sekä Yhtiön muun ylimmän johdon palkitsemisen periaatteet.

Konsernin johtoryhmän jäsenillä on kolmen taikka kuuden kuukauden irtisanomisajat. Heillä on oikeus irtisanomisajan palkkaan. Lisäksi johtoryhmän jäsenillä on kilpailu- ja rekrytointikieltoja, joiden ajalta voidaan maksaa korvausta. Johtoryhmän jäsenet eivät kuuluneet vuonna 2017 osakepalkkiojärjestelmän tai muun vastaavan kannustinjärjestelmän piiriin.

Konsernin muulle johtoryhmälle maksettu palkka ja muut verotettavat etuudet 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella olivat noin 852 677 euroa (1 142 964 euroa vuonna 2016). Maksettava korvaus muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja luontoiseduista.

Hallituksen voimassaolevat palkitsemista koskevat valtuutukset sekä osana palkitsemista tehdyt hallituksen päätökset

Vuoden 2017 varsinainen yhtiökokous päätti myöntää hallitukselle omien osakkeiden hankkimisvaltuutuksen, joka on voimassa vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 2 061 314 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan hankkia muiden tarkoitusten ohella myös yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamista varten. Valtuutusta ei ole käytetty vuoden 2017 aikana.

Vuoden 2017 varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 4 122 629 osaketta, mikä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Valtuutus on voimassa vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti, ja se oikeuttaa valtuutuksen käyttämisen muun ohella myös suunnattuun antiin osana yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamista. Valtuutusta ei ole käytetty vuoden 2017 aikana.