

2020

Palkitsemisraportti

Toimielinten palkitsemisraportti 2020

Etteplan Oyj:n (Etteplan) toimielinten palkitsemisraportti on laadittu ensimmäistä kertaa Suomen listayhtiötä koskevan vuoden 2020 hallinnointikoodin mukaisesti. Palkitsemisraportti julkaistaan vuosittain aina samanaikaisesti hallintojärjestelmästä annettavan selvityksen kanssa, ja se esitetään osakkeenomistajille julkaisua seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa.

PALKITSEMISEN PERIAATTEET

Etteplan Oyj:n palkitseminen perustuu yhtiön palkitsemispolitiikkaan, joka käsiteltiin yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.4.2020. Yhtiön palkitsemispolitiikkaa sovelletaan vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, ellei politiikkaa hallituksen päätöksestä tuoda yhtiökokouksen käsiteltäväksi aikaisemmin.

Etteplanin palkitsemista ohjaavia periaatteita ovat tulokseen perustuva ja suoriutumisperusteinen palkitseminen, läpinäkyvät ja yhdenmukaiset palkitsemisen periaatteet ja järjestelmä sekä kilpailukykyinen kokonaispalkkataso.

Henkilöstön palkitsemista ohjaa vahvasti suoriutumiseen perustava palkitsemisperiaate, jonka mukaan koko henkilöstöä palkitaan läpi organisaation. Tällä saadaan aikaiseksi henkilöstön palkitsemiskäytäntö, joka on linjassa yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen kanssa, kun yhtiön avainhenkilöt sitoutetaan ja motivoidaan toimimaan yhteisten periaatteiden mukaisesti.

Toimitusjohtajan palkitsemiskäytännöissä noudatetaan samoja periaatteita. Merkittävä osa toimitusjohtajan palkitsemisesta perustuu kuitenkin muuttuviin palkanosiin eli lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimiin. Näin varmistetaan vahva yhteys toimitusjohtajan palkitsemisen ja yhtiön taloudellisen tuloksen välillä. Hallitus päättää vuosittain muuttuvan palkitsemisen rakenteen ja yksityiskohdat. Vuositulospalkkio ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä muodostavat yhdessä tyypillisesti noin puolet toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisesta.

Yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Hallituksen palkitsemisen valmistelu on osoitettu

hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtäväksi. Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja hänelle maksettavista muista korvauksista päättää hallitus. Muun johtoryhmän palkitsemisesta päättää toimitusjohtaja yhdessä hallituksen kanssa.

PALKITSEMINEEN JA YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS

Etteplanin liiketoiminnan kehitys on viimeisen viiden vuoden aikana ollut johdonmukaista ja linjassa yhtiön strategian kanssa. Yhtiön liikevaihto ja liikevoitto (EBITA) ovat parantuneet tasaisesti. Tilikaudella 2020 yhtiön kannattavuus pysyi hyvällä tasolla COVID-19 -pandemiasta huolimatta.

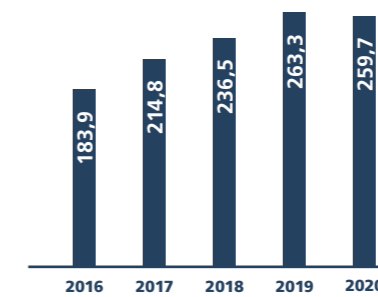
Yhtiön palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkkiot perustuvat tulokseen ja suoriutukseen, ja huomattava osa toimitusjohtajan palkitsemisesta muodostuu muuttuvista palkanosista. Koska yhtiön kannustinjärjestelmän tulostavoitteet ovat yhteydessä yhtiön tulokseen, yhtiön myönteinen kehitys näkyy myös toimitusjohtajan palkkioissa. Liiketoiminnan kehityksen perusteella kannustinjärjestelmiä voidaan pitää toimivina sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä.

KESKIMÄÄRÄINEN PALKITSEMINEEN (EUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja	62 600	61 400	62 600	74 600	92 400
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin	31 720	22 057	31 600	31 540	40 080
Toimitusjohtaja*	434 968	1 727 610	495 584	491 738	805 287
Etteplanin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys**	42 212	42 392	41 944	42 087	43 548

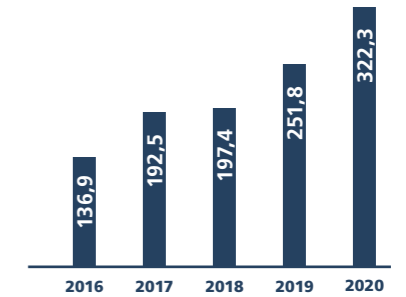
* Toimitusjohtajan vuoden 2017 ja 2020 palkkasummat sisältävät edeltäviltä kolmelta vuodelta kertyneet osakepalkkiot.

** Etteplanin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys lasketaan henkilöstökuluista vähentäen kokonaisluvusta muut henkilösivukulut ja jakamalla se keskimääräisellä henkilöstön määrällä vuoden aikana.

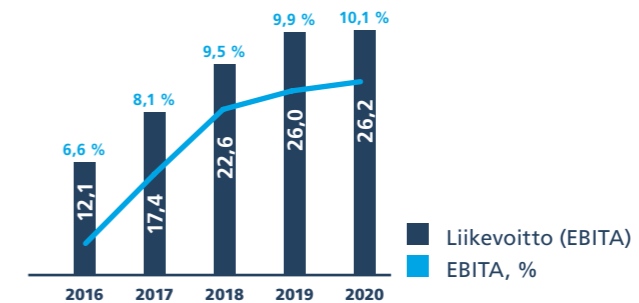
Liikevaihto, milj. euroa



Osakkeen markkina-arvo, milj. euroa



Liikevoitto (EBITA), milj. euroa



HALLITUKSEN PALKITSEMINEEN TILIKAUDELLE 2020

Hallituksen palkitsemisesta päättää varsinainen yhtiökokous vuosittain. Vuoden 2020 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 72 000 euroa ja hallituksen jäsenen vuosipalkkio 36 000 euroa. Vuosipalkkio maksetaan rahapalkkiona.

Vuoden 2020 yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen ja sen tarkastus- sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajien kokouspalkkio on 1 200 euroa kokouksesta. Hallituksen ja sen tarkastus- sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenen kokouspalkkio on 600 euroa kokouksesta. Kokouspalkkio maksetaan kustakin kokouksesta, jossa hallituksen tai sen valiokunnan puheenjohtaja tai jäsen on ollut läsnä. Hallituksen ja sen valiokuntien jäsenille maksetaan päivärahat ja matkakustannusten korvaukset yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenien vuosipalkkiota ei makseta osittain osakkeina, osakeperusteisina oikeuksina tai rahana velvoitteena hankkia rahalla yhtiön osakkeita. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piiriin, eikä heille ole maksettu tilikauden aikana muita taloudellisia etuuksia. Hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön eivätkä toimi yhtiön neuvonantajana.

HALLITUKSEN PALKKIOT VUONNA 2020 (EUR)	VUOSIPALKKIO	KOKOUSPALKKIOT*	YHTEENSÄ
Robert Ingman, puheenjohtaja	72 000	20 400	92 400
Cristina Andersson (2.4.2020 asti)	9 000	2 400	11 400
Matti Huttunen	36 000	14 400	50 400
Päivi Lindqvist (2.4.2020 alkaen)	27 000	7 200	34 200
Leena Saarinen	36 000	22 800	58 800
Mikko Tepponen	36 000	9 600	45 600
Yhteensä	216 000	76 800	292 800

* Kokouspalkkiot sisältävät hallituksen ja hallituksen valiokuntien kokouksien palkkiot. Kokouspalkkiot sisältävät osan tilikauden 2019 aikana kertyneistä kokouspalkkioista.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN TILIKAUDELLE 2020

Toimitusjohtajan palkka muodostuu kiinteästä vuosipalkasta (sisältäen auto-, puhelin- ja sairas-kuluvakuutusedut) ja muuttuvasta palkitsemisen osasta, joka sisältää vuositulospalkkion ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän. Muuttuvan palkitsemisen osuus toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisesta tilikaudella 2020 on 56 prosenttia.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Irtisanomistilanteessa hänellä on oikeus enintään 18 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen, joka sisältää kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan. Tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle ei maksettu maksuperusteista lisäeläkevakuutusta.

TOIMITUSJOHTAJAN KOKONAI SPALKITSEMINEN VUONNA 2020 (EUR)	MUUTTUVAT PALKANOSAT			Yhteensä
	Kiinteä vuosipalkka (sisältäen verolliset luontoisedut)	Maksettu lyhyen aikavälin palkkio (kertynyt vuodelta 2019)	Maksettu osakepohjainen kannustinpalkkio (kertynyt vuosilta 2017– 2019)	
Toimitusjohtaja	353 675	130 100	321 512	805 287

Lyhyen aikavälin palkitseminen

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin palkitseminen koostuu hallituksen vuosittain päättämästä, konsernin tulokseen sekä muihin taloudellisiin ja operatiivisiin avaintavoitteisiin perustuvasta tulospalkkiosta, jonka enimmäismäärä on 100 prosenttia vuosipalkasta. Vuositulospalkkio maksetaan aina kertymiskautta seuraavalla tilikaudella.

Tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle maksettiin saavutetun suorituksen perusteella vuositulospalkkiota 130 100 euroa. Vuositulospalkkio kertyi tilikauden 2019 aikana. Tulospalkkio vastaa 40 prosenttia tulospalkkion enimmäismäärästä. Tulospalkkio vastaa 29 prosenttia muuttuvasta palkitsemisen osasta tilikaudella 2020.

Tilikaudella 2020 toimitusjohtajan vuositulospalkkion rakenne säilyi samana ja varsinaiset tavoitteet päivitettiin. Mahdollinen palkkio maksetaan tilikaudella 2021.

Pitkän aikavälin palkitseminen

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin palkitseminen koostuu hallituksen kolmen vuoden jaksoissa päättämästä, konsernin liiketoiminnan strategiseen kehitykseen, taloudellisiin mittareihin sekä omistaja-arvoon perustuvasta tulospalkkiosta. Ohjelman tavoitteena on varsinaisen palkitsemisen lisäksi sitouttaa toimitusjohtajaa yhtiöön ja tukea toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien edun kohtaamista. Osakepohjaisen kannustinohjelman palkkio maksetaan aina kertymiskautta seuraavalla tilikaudella.

Toimitusjohtaja kuului Etteplan Oyj:n hallituksen perustamaan, yhtiön avainhenkilöille suunnattuun osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään, jonka ansaintajakso kattoi kalenterivuodet 2017–2019. Järjestelmän ansaintakriteerit olivat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR), ja siihen kuului noin 20 henkilöä. Hallituksen päätöksen mukaan järjestelmästä maksettavat palkkiot vastasivat yhteensä enintään noin 260 000 Etteplan Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden), ja kannustinjärjestelmän palkkio maksettiin vuonna 2020.

Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän ansaintajakson päätyttyä yhtiön hallitus päätti 11.2.2020 maksaa kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti ohjelman piirissä olleille avainhenkilöille yhteensä 84 124 yhtiön osaketta. Maksettujen osakkeiden lopullinen määrä oli 77 157 osaketta yhtiön johtoryhmässä tapahtuneen muutoksen takia. Huhtikuussa 2020 toimitusjohtajalle maksettiin kalenterivuodet 2017–2019 kattaneen kannustinjärjestelmän mukaan yhteensä 321 512 euroa, koostuen 20 901 yhtiön osakkeesta ja rahapalkkiosta järjestelmästä aiheutuvien verojen ja veroluonteisten maksujen kattamiseksi. Kannustinjärjestelmän palkkio vastaa 71 prosenttia muuttuvasta palkitsemisen osasta tilikaudella 2020.

Etteplan Oyj:n hallitus päätti 5.2.2020 uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Järjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka kattaa kalenterivuodet 2020–2022. Järjestelmän ansaintakriteerit ovat Etteplan-konsernin liikevaihdon kasvu ja omistaja-arvon kehittyminen (Total Shareholder Return, TSR). Mahdollinen palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana ansaintajakson päättymisen jälkeen. Rahana maksettavalla osuudella pyritään kattamaan avainhenkilölle palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Järjestelmään kuuluu noin 25 avainhenkilöä, mukaan lukien yhtiön toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet. Mahdollinen palkkio maksetaan kannustinjärjestelmän päätyttyä vuonna 2023.