

KIERTOTALOUDEN TOIMINNANJOHTAJA

Palkitsemisraportti 2020
Lassila & Tikanoja Oyj



Palkitsemisraportti

Tämä on lainsäädännön sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2020 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukainen palkitsemisraportti. Tässä raportissa selostetaan yhtiön toimielimille eli hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2020 maksetut palkkiot. Hallituksen henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta on käsitellyt raportin, ja se esitellään Lassila & Tikanoja Oyj:n ("L&T tai yhtiö") varsinaiselle yhtiökokoukselle vuonna 2021. Palkitsemisraportti ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot sekä konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla.

Johdanto

L&T:n henkilöstövaliokunta on laatinut ja hallitus on hyväksynyt palkitsemispolitiikan, joka esiteltiin varsinaiselle yhtiökokoukselle 2020. Palkitsemispolitiikassa on kuvattu yhtiön toimielinten eli hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisperiaatteet. L&T on tilikaudella 2020 noudattanut yhtiökokoukselle esiteltyä palkitsemispolitiikkaa. [Palkitsemispolitiikasta](#) ei ole poikettu eikä palkkioita ole peritty takaisin.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja-arvon suotuisaan kehitykseen, edistää yhtiön kilpailukykyä, pitkän aikavälin taloudellista menestystä sekä yhtiön asettamien tavoitteiden ja yhtiön strategian toteutumista. Palkitsemispolitiikan

keskeisenä periaatteena on, että hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen tulee edistää mainittujen tavoitteiden saavuttamista sekä tarjota tasoltaan ja rakenteeltaan oikeudenmukainen, sitouttava, kilpailukykyinen ja markkinakäytännön mukainen kokonaisuus.

Kaiken Lassila & Tikanoja -konsernissa tapahtuvan palkitsemisen tavoitteena on kannustaa hyviin suoriin ja motivoida henkilöstöä pitkäjänteiseen työhön yrityksen päämäärien saavuttamiseksi. Palkitseminen on yksi tekijä, jolla yhtiö pyrkii varmistamaan kyvykkäiden ja motivoituneiden henkilöiden saamisen kuhunkin tehtävään organisaation kaikilla tasoilla. Nämä periaatteet koskevat myös hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemista.

Alla on kuvattu, miten hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ovat kehittyneet tilikausien 2016-2020 aikana, verrattuna työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja konsernin taloudelliseen kehitykseen.

Hallituksen palkkiot tilikaudelta 2020

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista vuosikokouspalkkioista. Keväällä 2020 pidettyyn yhtiökokoukseen saakka merkittävät osakkeenomistajat valmistelivat hallituksen palkkioita koskevat ehdotukset. Keväällä 2020 pidetty yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, joka valmistelelee palkkioita

koskevat ehdotukset keväällä 2021 pidettävää yhtiökokousta varten.

Vuosipalkkiot, hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot ja muut taloudelliset etuudet

Varsinainen yhtiökokous 12.3.2020 päätti hallituksen palkkiot vuodelle 2020 seuraavasti:

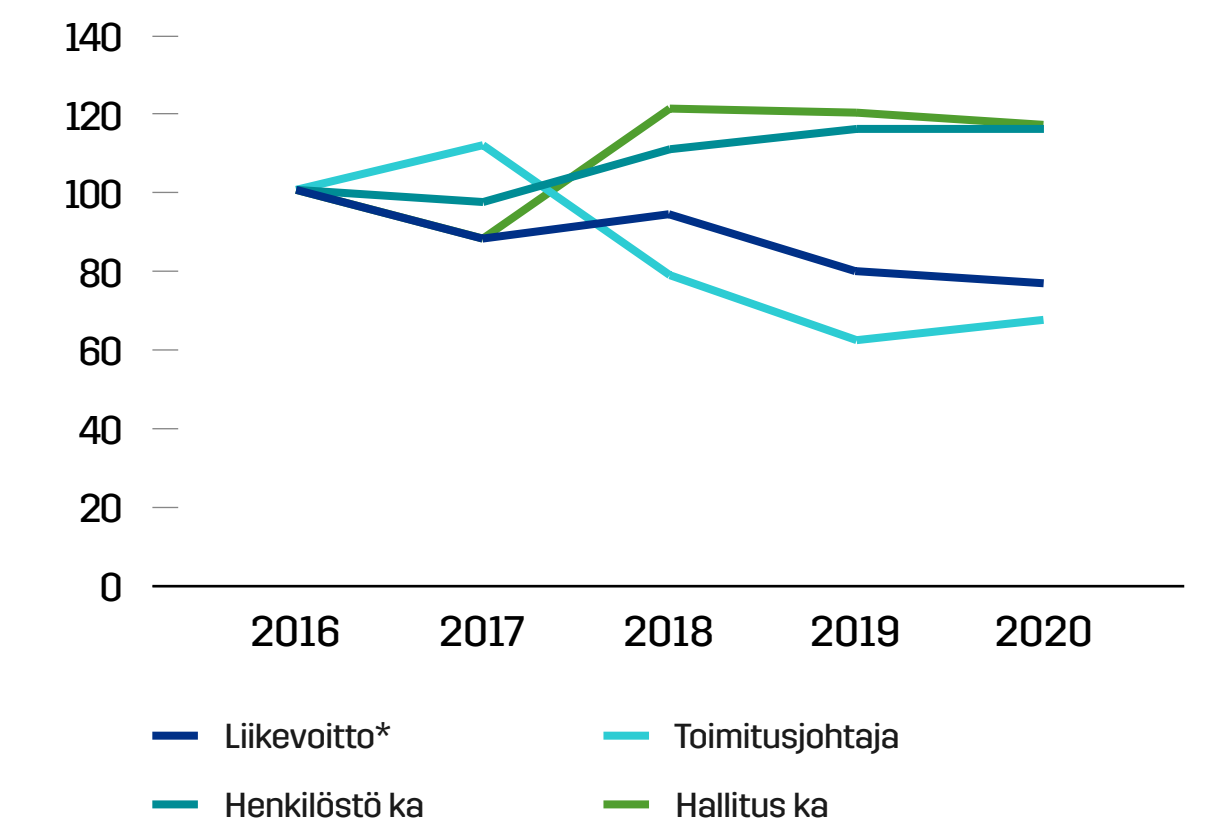
- hallituksen puheenjohtaja 60 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja 40 000 euroa
- jäsenet 30 000 euroa.

Palkkiot maksetaan siten, että vuosipalkkiosta 40 prosenttia maksetaan yhtiön hallussa olevina tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, markkinoilta hankittavina Lassila & Tikanoja Oyj:n osakkeina ja 60 prosenttia maksetaan rahana. Osakkeet luovutetaan hallituksen jäsenille ja tarvittaessa hankitaan markkinoilta suoraan hallituksen jäsenten lukuun 14 kaupankäyntirajoituksista vapaan arkipäivän kuluessa yhtiökokouksesta.

Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkioina 1 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 700 euroa ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta. Hallituksen asettamien valiokuntien puheenjohtajalle ja jäsenille maksettiin myös kokouspalkkioita, valiokunnan puheenjohtajalle 700 euroa kokoukselta ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön tai yhtiön kanssa samaan konserniin

Liiketoiminnan ja palkkioiden kehitys indeksoituna, 2016 = 100



*Vuosille 2019–2020 raportoitu vertailukelpoinen liikevoitto Henkilöstön palkat ja palkkiot suhteessa henkilöstön määrään kokoaikaiseksi muutettuna.

Toimitusjohtajan kokonaispalkkio, jossa kannustinpalkkio muodostuu edellisen vuoden tuloksiin perustuen.

Hallituksen vuosipalkkioihin tehtiin 2018 tasokorotus.

kuuluvaan yhtiöön tai toimi yhtiön neuvonantajana eivätkä he näin ollen saa palkkaa, eläke-etuja, työ- tai toimitushteeseen kuuluvia muita taloudellisia etuja tai muita hallitustyöskentelyyn liittymättömiä korvauksia tai palkkioita yhtiöltä. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien piiriin eikä heillä ole eläkesopimuksia yhtiön kanssa.

Hallituksen vuosipalkkion osakkeilla maksettavan 40 prosentin osuuden maksamiseksi luovutettiin 20.3.2020 hallituksen jäsenille yhteensä 9 727 kappaletta yhtiön hallussa olleita osakkeita kurssiin 10,28 euroa seuraavasti: puheenjohtajalle 2 335 kpl, varapuheenjohtajalle 1 557 kpl ja jokaiselle jäsenelle 1 167 kpl. Vuodelta 2019 osakkeita luovutettiin 20.3.2019 hallituksen jäsenille yhteensä 5 903 kappaletta yhtiön hallussa olleita osakkeita kurssiin 14,90 euroa seuraavasti: puheenjohtajalle 1 610 kpl, varapuheenjohtajalle 1 073 kpl ja jokaiselle jäsenelle 805 kpl.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot

| EUR | 2020 | | | 2019 | | |
|-----------------------------------|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|----------|
| | Vuosipalkkio | Kokouspalkkiot | Yhteensä | Vuosipalkkio | Kokouspalkkiot | Yhteensä |
| Puheenjohtaja, Heikki Bergholm | 60 000 | 16 500 | 76 500 | 60 000 | 15 800 | 75 800 |
| Varapuheenjohtaja, Sakari Lassila | 40 000 | 12 600 | 52 600 | 40 000 | 12 600 | 52 600 |
| Jäsen, Teemu Kangas-Kärki | 30 000 | 8 500 | 38 500 | 30 000 | 8 500 | 38 500 |
| Jäsen, Laura Lares | 30 000 | 9 000 | 39 000 | 30 000 | 8 500 | 38 500 |
| Jäsen, Miikka Maijala | 30 000 | 9 000 | 39 000 | 30 000 | 8 500 | 38 500 |
| Jäsen, Laura Tarkka | 30 000 | 9 000 | 39 000 | 30 000 | 9 000 | 39 000 |
| Jäsen, Pasi Tolppanen* | 30 000 | 6 500 | 36 500 | | | |

* Hallituksen jäsen 12.3.2020 alkaen.

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudelta 2020

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja taloudellisista etuuksista. Ennen hallituksen päätöksentekoa asiakokonaisuus valmistellaan hallituksen henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnassa.

Yhtiön toimitusjohtajana on 1.1.2019 alkaen toiminut Eero Hautaniemi. Yhtiöllä ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista tilikausilla 2020 ja 2019.

Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Toimitusjohtajan palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta luontoisetuineen sekä vuosittain erikseen päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Lisäksi toimitusjohtaja kuuluu pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän toimivan osakepalkkiojärjestelmän piiriin. Lyhyen aikavälin kannustinpalkkio ja pitkän

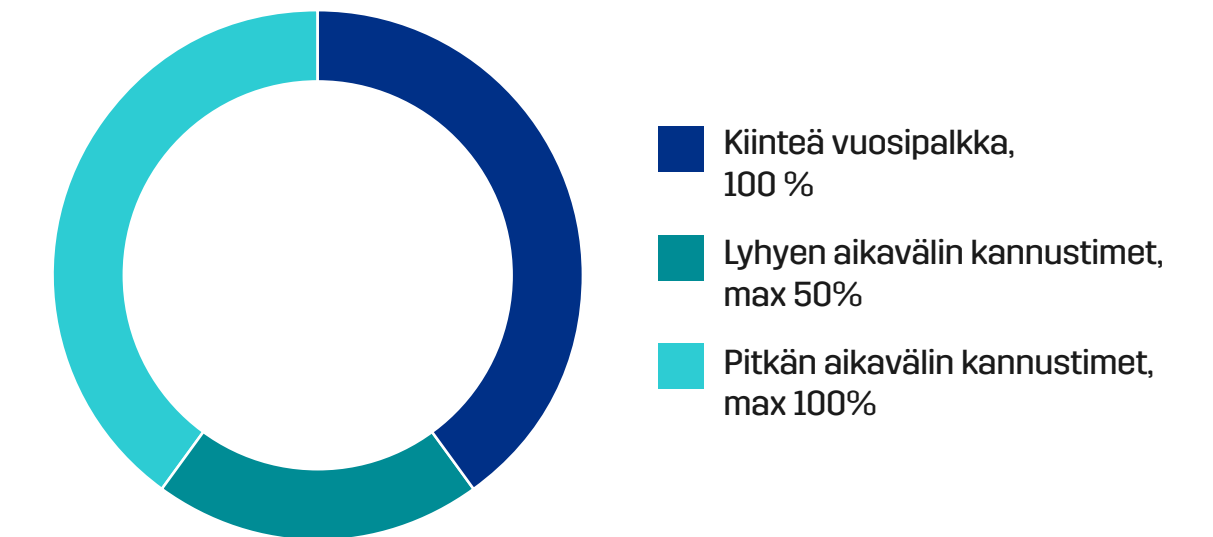
aikavälin kannustinjärjestelmänä toimiva osakepalkkiojärjestelmä muodostavat toimitusjohtajan palkitsemisen muuttuvan osan.

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio perustuu konsernin tulokseen. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio määräytyy konsernin liikevoiton perusteella. Tulospalkkion suuruus vastaa enintään 6 kuukauden palkkaa.

Lyhyen aikavälin kannustinpalkkion tavoitteet asetetaan ja niiden toteutuminen arvioidaan vuosittain. Mahdolliset kannustinpalkkiot maksetaan yleensä kalenterivuoden pituista ansaintajaksoa seuraavan vuoden helmikuussa. Maksun edellytyksenä on, että toimitusjohtajan toimitusuhde on maksuhetkellä voimassa.

Toimitusjohtajan palkitsemisen ensimmäisansaintamahdollisuus



Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustimena toimii osakepalkkiojärjestelmä. Yhtiön hallitus päättää osakepohjaisesta kannustinohjelmasta osana kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Ohjelman ansaintajakso on kalenterivuosi. Hallitus päättää ansaintajakson ansaintakriteerit henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnan esityksestä. Ansaintakriteerien täyttymisen perusteella annettavien osakkeiden lopulliset määrät hallitus päättää ansaintajaksoa seuraavan vuoden alussa. Palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavan kalenterivuoden helmikuussa. Palkkio maksetaan osittain osakkeina ja osittain rahana. Palkkio vastaa enimmillään 12 kuukauden palkkaa.

Palkkion maksamisen edellytyksenä on, että toimitusjohtajan toimisuhte on maksuhetkellä voimassa. Kannustinohjelman perusteella ansaitut osakkeet on omistettava vähintään kaksi vuotta palkkiosuorituksen jälkeen (sitouttamisjakso). Myös tämän jälkeen osakkeita on omistettava vähintään puolen vuoden bruttopalkan arvosta toimisuhteen päättymiseen saakka. Mikäli toimitusjohtaja sitouttamisjakson aikana irtisanoutuu omasta aloitteestaan, on hän velvollinen palauttamaan saamansa osakkeet ilman korvausta.

Alla on kuvattu osakepalkkiojärjestelmät, joiden ansaintajaksot ovat vuosi 2020 ja 2019:

- Osakepohjainen kannustinohjelma 2020 alkoi vuonna 2019. Palkkio perustui konsernin EVA-tulokseen ja se maksettiin 2020.
- Osakepohjainen kannustinohjelma 2021 alkoi vuonna 2020. Palkkion perustana oli konsernin EVA-tulos, ja palkkioita ei sen perusteella maksettu.

Muut keskeiset ehdot

Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisanomisaika on yhtiön irtisanoessa kuusi kuukautta ja toimitusjohtajan irtisanoutuessa kuusi kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajalle maksetaan kahdentoista (12) kuukauden rahapalkkaa vastaava korvaus.

Toimitusjohtajalle ei makseta erillisiä palkkioita tytäryhtiöiden hallitusten jäsenyyksistä eikä muita palkkioita L&T-konserniin kuuluvilta muilta yrityksiltä kuin emoyhtiöltä. Toimitusjohtajalle ei makseta lisäeläkettä.

Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot

Toimitusjohtajalle luovutettiin osakepalkkio-ohjelman palkkio-osakkeina 25.2.2020 yhtiön osakkeita 450 kpl

kurssiin 15,47 euroa. Vuonna 2019 toimitusjohtajalle ei maksettu osakepalkkiota. Vuoden 2020 osalta ei ole erääntyviä palkkioita.

| | 2020 | 2019 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Vuosipalkka | 440 520,91 | 419 760,00 |
| Kannustinpalkkio | 0,00 | 0,00 |
| Osakepalkkio | 13 924,00 | 0,00 |
| Luontoisedut | 1 879,09 | 240,00 |
| Yhteensä | 456 324,00 | 420 000,00 |

Palkitsemisraportin tarkistaminen

L&T:n tilintarkastaja KPMG Oy Ab on tarkistanut, että palkitsemisraportissa on annettu lainsäädännön edellyttämät tiedot.



KIERTOTALOUDEN TOIMINNANJOHTAJA

Lassila & Tikanoja Oyj

Valimotie 27, 00380 Helsinki

puh. 010 636 111

www.lt.fi