

KIERTOTALOUDEN TOIMINNANJOHTAJA

L&T[®]

Palkitsemisraportti 2022
Lassila & Tikanoja Oy

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 2022 maksetut palkkiot. Hallituksen henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta on käsitellyt raportin, ja se esitellään Lassila & Tikanoja Oyj:n ("L&T tai yhtiö") varsinaiselle yhtiökokoukselle vuonna 2023. Palkitsemisraporttia koskeva yhtiökokouksen päätös on neuvoa-antava. Vuoden 2022 varsinainen yhtiökokous kannatti palkitsemisraporttia tilikaudelta 2021 ja vahvisti sen neuvoa-antavalla päätöksellä. Palkitsemisraportti ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot sekä konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla.

Johdanto

L&T:n henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunta 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 2022 noudattanut yhtiökokoukselle esiteltyä palkitsemispolitiikkaa. Ulkopuolinen, riippumaton konsultti tekee vuosittain johdon kokonaiskompensaatioanalyysin, joka käydään läpi henkilöstö- ja vastuullisuusvaliokunnassa.

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 kokonai-

suus. Kaiken Lassila & Tikanoja -konsernissa tapahtuvan palkitsemisen tavoitteena on kannustaa hyviin suorituksiin 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. Vasemmalla on kuvattu, miten hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ovat kehittyneet tilikausien 2018–2022 aikana, verrattuna työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja konsernin taloudelliseen kehitykseen.

Hallituksen palkkiot tilikaudelta 2022

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista vuosi- ja kokouspalkkioista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee palkkioita koskevat ehdotukset keväällä 2023 pidettävää yhtiökokousta varten.

Vuosipalkkiot, hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot ja muut taloudelliset etuudet

Varsinainen yhtiökokous 17.3.2022 päätti hallituksen palkkiot vuodelle 2022 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 ensimmäistä vuosineljänneistä koskevan osavuosi-katsauksen julkistamisen jälkeisenä kolmantena kaupan-käyntipäivänä.

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 kuuluvaan yhtiöön tai toimi yhtiön neuvonantajana eivätkä he näin ollen saa palkkaa, eläke-etuja, työ- tai toimisuhteeseen 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 2 5.2022 hallituksen jäsenille yhteensä 8 618 kappaletta yhtiön hallussa olleita osakkeita kurssiin 10,205 euroa seuraavasti: puheenjohtajalle 2 351 kpl, varapuheenjohtajalle 1 567 kpl ja jokaiselle jäsenelle 1 175 kpl.

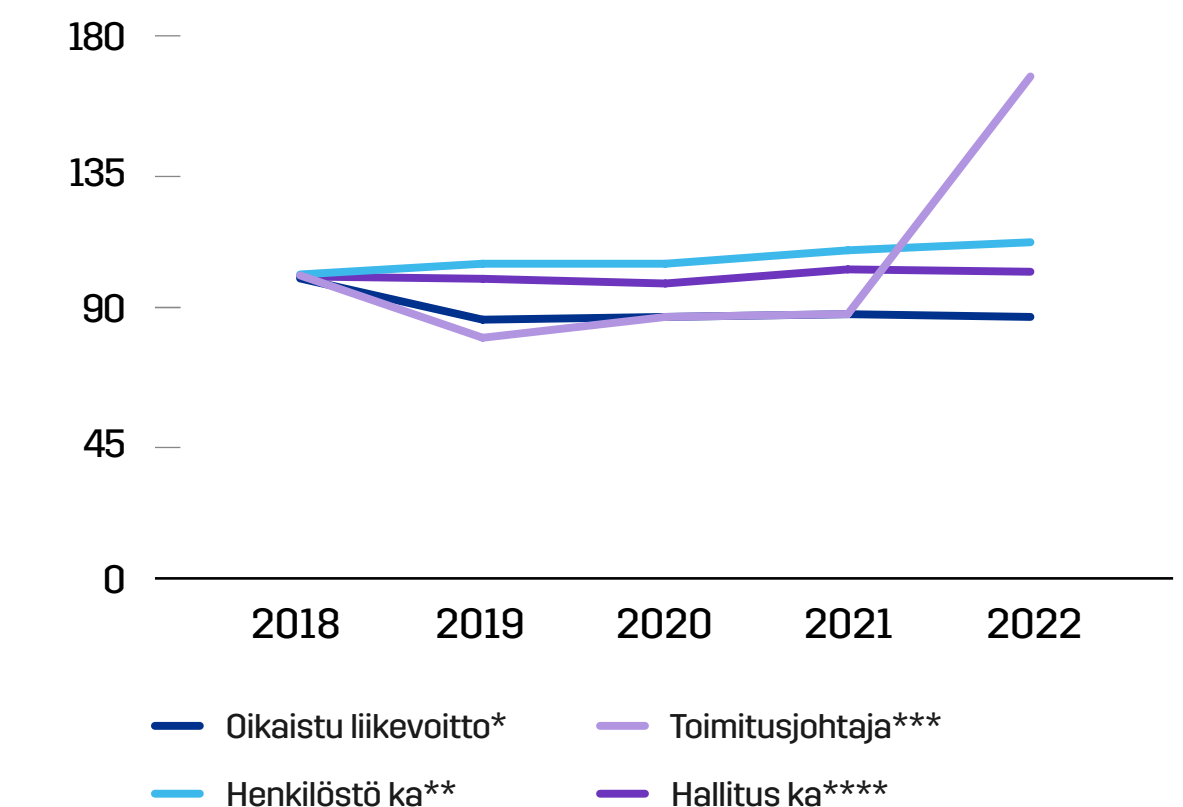
Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot

EUR	2022		
	Vuosi-palkkio	Kokous-palkkiot	Yhteensä
Puheenjohtaja Jukka Leinonen*)	60 000	13 400	73 400
Puheenjohtaja Heikki Bergholm**)		4 400	4 400
Varapuheenjohtaja Sakari Lassila	40 000	12 600	52 600
Jäsen Teemu Kangas-Kärki	30 000	9 000	39 000
Jäsen Laura Lares	30 000	9 000	39 000
Jäsen Laura Tarkka	30 000	7 500	37 500
Jäsen Pasi Tolppanen	30 000	8 500	38 500

*) Hallituksen puheenjohtaja 17.3.2022 alkaen, sitä ennen hallituksen jäsen.

**) Hallituksen puheenjohtaja 17.3.2022 saakka.

Liiketoiminnan ja palkkioiden kehitys indeksoituna, 2018 = 100



* Vuodelle 2018 raportoitu liikevoitto, ei eroa merkittävästi oikaistusta liikevoitosta

** Henkilöstön palkat ja palkkiot suhteessa määrään kokoaikaiseksi muutettuna

*** Kokonaispalkkio, jossa kannustinpalkkio muodostuu edellisen vuoden tuloksiin perustuen (tilikauden 2021 ansaintajaksolla lyhyen aikavälin kannustinpalkkion ansaintakriteerit toteutuivat 72 % enimmäismäärästä, pitkän aikavälin kannustinohjelman kriteerit toteutuivat 69,9 % enimmäismäärästä)

**** Kokonaispalkkio

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudelta 2022

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.

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 kannustinpalkkion 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 toimisuhte on maksuhetkellä voimassa.

Toimitusjohtajan tilikauden 2022 ansaintajakson kannustinpalkkio perustui konsernin tulokseen ja hallituksen määrittelemiin strategisiin tavoitteisiin seuraavasti: konsernin liikevoitto 70 prosentin painotuksella, liikevaihdon kasvu 10 prosentin painotuksella, henkilöstön suosittelemaksi (eNPS) 10 prosentin painotuksella ja asiakastytyväisyys (NPS) 10 prosentin painotuksella. Tilikauden 2022 ansaintajaksoilla ansaintakriteerit toteutuivat siten, että kannustinpalkkio toteutui 29 prosenttisesti enimmäismäärästä. Tilikauden 2022 ansaintajaksoilta toimitusjohtajalle maksetaan 2023 tilikaudella 63 882 euroa.

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. Rahaosuus on tarkoitettu kattamaan osakepalkinnasta aiheutuvia veroja ja veroluontoisia maksuja. Palkkio vastaa enimmillään 12 kuukauden palkkaa.

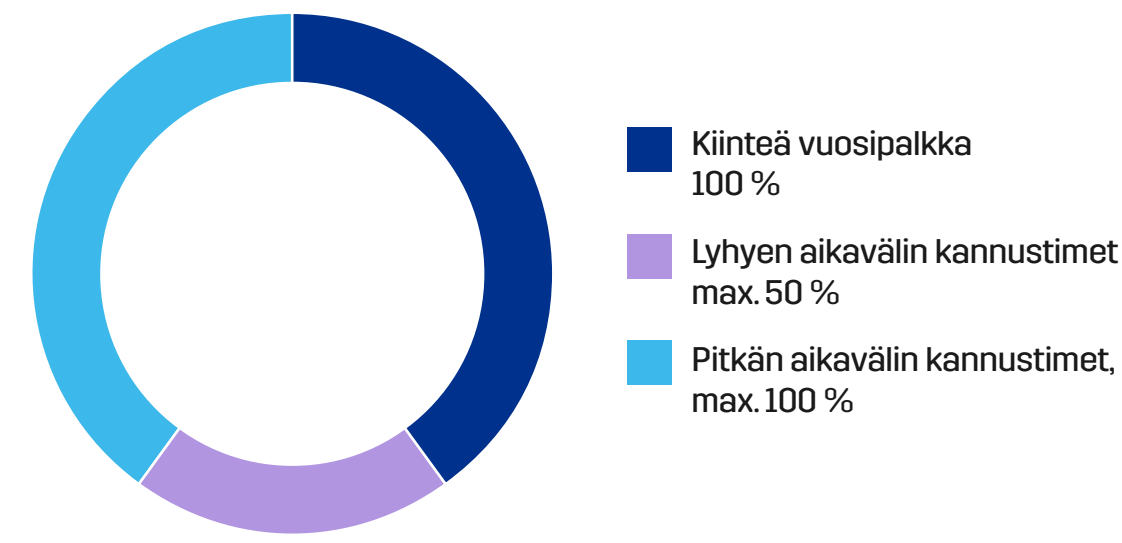
Palkkion maksamisen edellytyksenä on, että toimitusjohtajan toimisuhte on maksuhetkellä voimassa. Kannustinohjelman perusteella ansaitut osakkeet on omistettava vähintään kaksi vuotta palkkiosuorituksen jälkeen (sitouttamisjakso). Myös tämän jälkeen osakkeita on omistettava vähintään puolen vuoden bruttopalkan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

Alla on kuvattu osakepalkkiojärjestelmät, joiden ansaintajaksot ovat tilikaudet 2022 ja 2021:

- Osakepohjainen kannustinohjelma, jonka ansaintajakso oli tilikausi 2021. Palkkion perustana oli konsernin EVA-tulos 90 prosentin painoarvolla ja hiilikädenjälkitavoite 10 prosentin painoarvolla. Tilikauden 2021 ansaintajakson ansaintakriteerit täyttyivät siten, että palkitseminen toteutui 69,9 prosenttisesti enimmäismäärästä. Tilikauden 2021 ansaintajaksoilta toimitusjohtajalle maksettiin 2022 tilikaudella 265 132 euroa pitkän aikavälin kannustinpalkkiota (vastaten 10 974 kpl L&T:n luovutettavaa osaketta ja sisältäen rahaosuuden) laskettuna tilinpäätöksen julkistamispäivää seuraavan päivän keskikurssiin.
- Osakepohjainen kannustinohjelma, jonka ansaintajakso oli tilikausi 2022. Palkkion perustana oli konsernin EVA-tulos 90 prosentin painoarvolla ja hiilijalanjälkitavoite 10 prosentin painoarvolla. Tilikauden 2022 ansaintajakson EVA-ansaintakriteerit eivät täyttyneet ja tämän johdosta tilikauden 2022 ansaintajaksoilta ei tulla maksamaan toimitusjohtajalle pitkän aikavälin kannustinpalkkiota tilikaudella 2023.

Muut keskeiset ehdot

Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisano-

Toimitusjohtajan palkitseminen: enimmäisansaintamahdollisuus

misaika on yhtiön irtisanoessa kuusi kuukautta ja toimitusjohtajan irtisanoessa 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. Toimitusjohtajan eläke määräytyy työeläkelain (TyeL) mukaan.

Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2022 lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinpalkkioita. Tilikauden 2022 osalta on erääntyviä kannustinpalkkioita 63 882 euroa. Lisäeläkettä ei maksettu. Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajalle tilikauden 2022 aikana maksetut palkkiot:

EUR	2022
Vuosipalkka (sisältäen rahapalkan ja luontoisedut)	458 640
Kannustinpalkkio	157 248
Osakepalkkio	265 132
Luontoisedut (sisältyvät vuosipalkkaan)	19 260
Yhteensä	881 020



**KIERTOTALOUDEN
TOIMINNANJOHTAJA**

Lassila & Tikanoja Oyj

Valimotie 27, 00380 Helsinki

puh. 010 636 111

www.lt.fi