

## PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi edellyttää palkka- ja palkkio-selvityksen julkaisemista. Tämä selvitys on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 47 mukaisesti.

##### Hallitus

##### Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen perusteet

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous etukäteen vuodeksi kerrallaan.

Vuonna 2012 hallituksen puheenjohtajalle päätettiin maksaa 46 250 euroa, varapuheenjohtajalle 30 500 euroa ja jäsenille 25 750 euroa vuodessa. 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 luovute-taan hallituksen jäsenille ja tarvittaessa hankitaan markkinoilta suoraan hallituksen jäsenten lukuun 14 kaupankäyntirajoituksista vapaan arkipäivän kuluessa yhtiökokouksesta. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkioina 1 000 euroa, hallituk-sen varapuheenjohtajalle 700 euroa ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta. Hallituksen asettamien valiokuntien puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan myös kokouspalkkioita, valiokunnan puheen-johtajalle 700 euroa kokoukselta ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön osakepohjaisten kannusti-nohjelmien piiriin eikä heillä ole eläkesopimuksia yhtiön kanssa.

##### Hallituksen palkitseminen vuonna 2012

Vuonna 2012 hallituksella oli 12 kokousta, tarkastusvaliokunnalla 4 kokousta ja palkitsemisvaliokunnalla 6 kokousta.

Hallituksen puheenjohtaja on Heikki Bergholm. Varapuheenjohta-ja on Eero Hautaniemi. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja on Eero Hautaniemi ja jäsenet Sakari Lassila ja Miikka Majjala. Palkitse-misvaliokunnan puheenjohtaja on Heikki Bergholm ja jäsen Hille Korhonen.

Hallitukselle maksettiin vuodelta 2012 yhtiökokouksen päättä-mät palkkiot.

##### Toimitusjohtaja ja muu johto

##### Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen perusteet

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan välittömien alaisten palkoista, palkkioista ja muista eduista päättää hallitus. Hallituksella on palkitse-misvaliokunta, jonka tehtävänä on muun muassa käsitellä ja valmis-tella muita johdon ja henkilöstön palkitsemiseen liittyviä kysymyksiä ja tehdä näitä koskevia esityksiä hallitukselle. Palkitsemisvaliokunnan tehtävät on lueteltu tarkemmin sivulla 3.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta luontoisetuineen, tulospalkki-osta sekä osakepohjaisesta kannustinohjelmasta.

Toimitusjohtaja ja muu johtoryhmä kuuluvat yhtiön avainhenki-löstölle suunnattujen osake- ja optiopohjaisten kannustinohjelmien piiriin. Hallitus päättää palkitsemisperusteet vuosittain. Vuodelta 2013 maksettava mahdollinen palkkio perustuu konsernin EVA-tulokseen. Palkkio vastaa enimmillään 5–11 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen. Päätöksen palkitsemisesta tekee hallitus palkitsemisvaliokunnan esityksen perusteella.

Lisäksi käytössä on tulospalkkiojärjestelmä, jonka perusteet hallitus hyväksyy vuosittain etukäteen. Tulospalkkion suuruus perustuu operatiivisen toiminnan liikevoittoon ja se vastaa enin-

tään 3–6 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen. Päätöksen palkitsemisesta tekee hallitus palkitsemisvaliokunnan esityksen perusteella.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta erillisiä palkkioita tytäryhtiöiden hallitusten jäsenyyksistä.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta lisäeläkettä.

##### Toimitusjohtajasopimus

Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajaso-pimus. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisanomisaika on yhtiön irtisanoessa kuusi kuukautta ja toimitusjohtajan irtisanou-tuessa kuusi kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajalle maksetaan kahdentoista (12) kuukauden rahapalkkaa vastaava korvaus. Yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle lakisääteiset eläke- ja tapaturmavakuutukset.

##### Lyhyt- ja pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät

Lassila & Tikanojalla on vuonna 2012 käynnistetty yksivuotinen osake-pohjainen kannustinohjelma. Vuonna 2008 käynnistetty optio-ohjelma ja vuonna 2011 käynnistetty yksivuotinen osakepohjainen kannusti-nohjelma päättyivät vuonna 2012. Lisäksi käytössä on tulospalkkiojär-jestelmä, josta kerrotaan tarkemmin edellä.

##### Osakepohjainen kannustinohjelma 2013

Lassila & Tikanoja Oyj:n hallitus päätti 17.12.2012 uudesta vuoden mittaisesta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta osana avainhen-kilöstön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

Ohjelman ansaintajakso alkoi 1.1.2013 ja päättyy 31.12.2013. Mahdolli-nen palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavana kalenterivuonna. Palkkio maksetaan osittain osakkeina ja osittain rahana. Vuodelta 2013 maksettava mahdollinen palkkio perustuu konsernin EVA-tulokseen.

Palkkion saaminen edellyttää työsuhteen jatkumista. Kannusti-nohjelman perusteella ansaitut osakkeet on omistettava vähintään kaksi vuotta palkkiosuorituksen jälkeen. Myös tämän jälkeen johto-ryhmän jäsenen on omistettava osakkeita vähintään puolen vuoden ja muiden kolmen kuukauden bruttopalkan arvosta työsuhteen päättymiseen saakka.

Ohjelman perusteella voidaan luovuttaa yhteensä enintään 53 300 Lassila & Tikanoja Oyj:n osaketta.

Palkkiona mahdollisesti luovutettavat osakkeet jaetaan yhtiön omistamista omista osakkeista, joten kannustinohjelmalla ei ole osakkeen arvoa laimentavaa vaikutusta. Ohjelman piiriin kuuluu 10 henkilöä.

##### Osakepohjainen kannustinohjelma 2012

Lassila & Tikanoja Oyj:n hallitus päätti 14.12.2011 vuoden mittaisesta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta. Maksettu palkkio perustui konsernin EVA-tulokseen ilman L&T Recoilia.

Mahdollinen palkkio maksettiin ansaintajaksoa seuraavana kalenterivuonna osittain osakkeina ja osittain rahana. Rahana mak-settava osuus kattoi palkkiosta aiheutuvat verot. Palkkion saaminen edellytti työsuhteen jatkumista ja kannustinohjelmaan liittyi kieltö luovuttaa osakkeita kahden vuoden kuluessa kunkin palkkiosuori-tuksen saamisesta. Tämän jälkeenkin johtoryhmän on omistettava osakkeita vähintään puolen vuoden ja muiden kolmen kuukauden bruttopalkan arvosta työsuhteen päättymiseen saakka.

Ohjelman perusteella voitiin luovuttaa yhteensä enintään 65 520 Lassila & Tikanoja Oyj:n osaketta, jotka yhtiö hankkii osakemarkkinoilta.

Ohjelman puitteissa luovutetaan 6 295 osaketta vuodelta 2012.

##### Hallituksen jäsenille ajalta 1.1.–31.12.2012 maksetut palkkiot

	Vuosipalkkio*, euroa	Kokouspalkkiot, euroa	Yhteensä vuonna 2012, euroa	Yhteensä vuonna 2011, euroa
Heikki Bergholm	46 250	20 400**	66 650	69 750**
Eero Hautaniemi	30 500	14 700**	45 200	40 450**
Hille Korhonen	25 750	8 000	33 750	35 750
Sakari Lassila	25 750	8 500	34 250	33 750
Miikka Majjala	25 750	8 500	34 250	35 250
Matti Kavetvuo				45 300
Juhani Lassila				2 100

\* 40 % maksetaan yhtiön hallussa olevina tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, markkinoilta hankittavina Lassila & Tikanoja Oyj:n osakkeina.

\*\*Sisältää kokouspalkkion L&T Recoilin hallituksen kokouksista 25.6.2012 asti, jolloin L&T myi osuutensa yhteisyrityksestä EcoStream Oy:lle.

##### Hallituksen jäsenten omistamat osakkeet

	31.12.2012	% osakkeista ja äänimäärästä	1.1.2012
Heikki Bergholm	780 758	2,01 <span> </span> %	778 807
Eero Hautaniemi	8 286	0,02 <span> </span> %	7 000
Hille Korhonen	3 485	0,01 <span> </span> %	2 399
Sakari Lassila	8 454	0,02 <span> </span> %	7 368
Miikka Majjala	70 358	0,18 <span> </span> %	69 272
Yhteensä	871 341	2,25 <span> </span> %	864 846

##### Optio-ohjelma 2008

Optio-oikeuksia oli myönnetty hallituksen määräämille johtoon kuulu-ville avainhenkilöille. Osakkeiden merkintäaika 2008-optio-oikeuksilla päättyi 31.5.2012.

2008-optio-oikeuksia laskettiin liikkeelle 230 000 kappaletta. Ulko-na olevilla optio-oikeuksilla voitiin merkitä yhteensä 168 000 osaketta. Optio-oikeuksilla ei tehty osakemarkintöjä ja kaikki optio-oikeudet raukesivat.

##### Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen vuonna 2012

Vuonna 2012 toimitusjohtajan palkka oli 396 000 euroa, joka sisältää palkan luontoisetuineen.

Muun johtoryhmän palkat olivat yhteensä 913 000 euroa, joka sisältää palkan luontoisetuineen 886 000 euroa ja tulospalkkiot 27 000 euroa. Luvuissa on huomioitu palkat siltä ajalta, jona henkilöt ovat kuuluneet johtoryhmään.

Vuodelta 2012 maksetaan osakepalkkiota toimitusjohtajalle 2 545 osaketta ja muulle johtoryhmälle yhteensä 3 750 osaketta. Optioita ei myönnetty vuonna 2012.

Toimitusjohtaja Jari Sarjon eläkesopimuksesta kirjattiin tuloslas-kelmaan 56 000 euroa vuonna 2012.

##### Johtoryhmän omistamat osakkeet

	Osakkeet	
	31.12.2012	1.1.2012
Pekka Ojanpää	10 230	0
Ville Rantala	12 175	12 175
Kirsi Matero	0	0
Tuomas Mäkipeska *	800	-
Antti Tervo **	500	-

\* Johtoryhmän jäsen 6.2.2012 alkaen

\*\* Johtoryhmän jäsen 14.2.2012 alkaen