

# PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2016

## Palkitseminen

### Palkka- ja palkkioselvitys

Hallinnointikoodi edellyttää palkka- ja palkkioselvityksen julkaisemista. Tämä selvitys on laadittu hallinnointikoodin raportointia koskevan suosituksen mukaisesti.

### Hallituksen palkitseminen ja osakeomistus

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous etukäteen vuodeksi kerrallaan.

Vuonna 2016 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 L&T: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 maksetaan kokouspalkkioina 1 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 700 euroa ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta. Hallituksen asettamien valiokuntien puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan myös kokouspalkkioita, valiokunnan puheenjohtajalle 700 euroa kokoukselta ja kullekin jäsenelle 500 euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien piiriin eikä heillä ole eläkesopimuksia yhtiön kanssa.

Vuonna 2016 hallituksella oli 14 kokousta, tarkastusvaliokunnalla 5 kokousta ja henkilöstövaliokunnalla 4 kokousta.

Vuonna 2016 hallituksen puheenjohtajana on toiminut Heikki Bergholm ja varapuheenjohtajana Eero Hautaniemi. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut Eero Hautaniemi ja jäsenenä Sakari Lassila ja Teemu Kangas-Kärki. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajana on toiminut Heikki Bergholm ja jäsenenä Miikka Maijala ja Laura Lares.

Hallitukselle maksettiin vuodelta 2016 yhtiökokouksen päättämät palkkiot.

### Hallituksen jäsenille ajalta 1.1.-31.12.2016 maksetut palkkiot

	Vuosipalkkio, euroa*	Kokouspalkkiot, euroa	Yhteensä vuonna 2016, euroa	Yhteensä vuonna 2015, euroa
Heikki Bergholm	46 250	14 800	<b>61 050</b>	58 050
Eero Hautaniemi	30 500	11 900	<b>42 400</b>	40 300
Teemu Kangas-Kärki	25 750	6 000	<b>31 750</b>	-
Laura Lares	25 750	8 000	<b>33 750</b>	32 750
Sakari Lassila	25 750	8 500	<b>34 250</b>	32 750
Miikka Maijala	25 750	8 000	<b>33 750</b>	32 250

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

## Hallituksen jäsenten omistamat osakkeet

	31.12.2016	% osakkeista ja äänimäärästä	1.1.2016
Heikki Bergholm	827 050	2,13 %	825 885
Eero Hautaniemi	13 103	0,03 %	12 335
Teemu Kangas-Kärki	649	0,00 %	-
Laura Lares	1 972	0,00 %	1 323
Sakari Lassila	11 255	0,03 %	10 606
Miikka Maijala	73 159	0,19 %	72 510
<b>Yhteensä</b>	<b>927 188</b>	<b>2,38 %</b>	<b>922 659</b>

## Johtoryhmän palkitseminen ja osakeomistus

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan välittömien alaisten palkoista, palkkioista ja muista eduista päättää hallitus. Hallituksella on henkilöstövaliokunta, jonka tehtävänä on muun muassa käsitellä ja valmistella muita johdon ja henkilöstön palkitsemiseen liittyviä kysymyksiä ja tehdä näitä koskevia esityksiä hallitukselle.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta luontoisetuineen, tulospalkkiosta sekä osakepohjaisesta kannustinohjelmasta.

Toimitusjohtaja ja muu johtoryhmä kuuluvat yhtiön avainhenkilöstölle suunnattujen osakepohjaisten kannustinohjelmien piiriin. Hallitus päättää palkitsemisperusteet vuosittain. Vuodelta 2016 maksettava mahdollinen palkkio perustuu konsernin EVA-tulokseen. Palkkio vastaa enimmillään 4–12 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen. Päätöksen palkitsemisesta tekee hallitus henkilöstövaliokunnan esityksen perusteella.

Lisäksi käytössä on tulospalkkiojärjestelmä, jonka perusteet hallitus hyväksyy vuosittain etukäteen. Tulospalkkion suuruus perustuu operatiivisen toiminnan liikevoittoon ja se vastaa enintään 3–6 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen. Päätöksen palkitsemisesta tekee hallitus henkilöstövaliokunnan esityksen perusteella.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta erillisiä palkkioita tytäryhtiöiden hallitusten jäsenyyksistä.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta lisäeläkettä.

## Toimitusjohtajasopimus

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. Yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle lakisääteiset eläke- ja tapaturmavakuutukset.

## Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen vuonna 2016

Vuonna 2016 toimitusjohtajan palkka oli 670 555 euroa, joka sisältää palkan luontoisetuineen 585 732 euroa ja tulospalkkiot 84 823 euroa. Toimitusjohtajan palkka luontoisetuineen sisältää osakepalkkiota 161 628 euroa.

Muun johtoryhmän palkat olivat yhteensä 1 573 622 euroa, joka sisältää palkan luontoisetuineen 1 424 340 euroa ja tulospalkkiot 149 222 euroa. Johtoryhmän palkat luontoisetuineen sisältävät osakepalkkiota 211 350 euroa. Luvuissa on huomioitu palkat siltä ajalta, jona henkilöt ovat kuuluneet johtoryhmään.

Vuodelta 2016 maksetaan osakepalkkiota toimitusjohtajalle 5 944 osaketta ja muulle johtoryhmälle yhteensä 10 166 osaketta.

13.6.2011 asti toimitusjohtajana toimineen Jari Sarjon etuuspohjaisesta eläkesopimuksesta kirjattiin tuloslaskelmaan 9 000 euroa vuonna 2016.

### Johtoryhmän omistamat osakkeet

	30.12.2016	1.1.2016
Pekka Ojanpää	35 524	30 492
Timo Leinonen	5 582	4 424
Petri Salermo	10 299	8 726
Antti Tervo	4 808	3 650
Kirsi Matero	5 082	4 370
Tuomas Mäkipeska	4 662	3 950
Tutu Wegelius-Lehtonen	555	0
Tomi Kontinen*	0	0
Jorma Mikkonen	5 791	5 529

\*Johtoryhmän jäsen 1.7.2016 alkaen

### Lyhyt- ja pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät

Lassila & Tikanojalla on vuonna 2017 käynnistetty yksivuotinen osakepohjainen kannustinohjelma. Vuonna 2016 käynnistetty yksivuotinen osakepohjainen kannustinohjelma päättyi tilikauden lopussa. Lisäksi käytössä on tulospalkkiojärjestelmä, josta kerrotaan tarkemmin kohdassa Johtoryhmän palkitseminen ja osakeomistus.

### Osakepohjainen kannustinohjelma 2017

L&T:n hallitus päätti 13.12.2016 vuoden mittaisesta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta osana avainhenkilöstön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

Ohjelman ansaintajakso alkoi 1.1.2017 ja päättyi 31.12.2017. Mahdollinen palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavana kalenterivuonna. Palkkio maksetaan osittain osakkeina ja osittain rahana. Vuodelta 2017 maksettava mahdollinen palkkio perustuu konsernin EVA-tulokseen.

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

Ohjelman perusteella voidaan luovuttaa yhteensä enintään 31 900 L&T:n osaketta.

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

### **Osakepohjainen kannustinohjelma 2016**

Yhtiön hallitus päätti 16.12.2015 vuoden mittaisesta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta osana avainhenkilöstön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

Ohjelman ansaintajakso alkoi 1.1.2016 ja päättyi 31.12.2016. Palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavana kalenterivuonna. Palkkio maksetaan osittain osakkeina ja osittain rahana. Vuodelta 2016 maksettava palkkio perustuu konsernin EVA-tulokseen.

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

Ohjelman perusteella voitiin luovuttaa yhteensä enintään 34 200 L&T:n osaketta.

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

Ohjelman puitteissa luovutettiin 16 110 osaketta vuodelta 2016.