



# KIERTOTALOUDEN KÄYTÄNNÖN TEKIJÄ

LASSILA & TIKANOJA OYJ  
Palkka- ja palkkioselvitys 2017

## Palkka- ja palkkioselvitys 2017

Tämä on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2016 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukainen palkka- ja palkkioselvitys. Tämä selvitys palkitsemisesta sisältää kuvaukset yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemista koskevasta päätöksen- teköjärjestyksestä ja palkitsemisen keskeisistä periaatteista sekä palkitsemisraportin. Hallituksen henkilöstövaliokunta on käsitellyt selvityksen. Tämä ja muut hallinnointikoodin mukaan esitettävät tiedot ovat saatavilla L&T:n internetsivuilla osoitteessa [www.lt.fi/fi/sijoittajat/hallinnointi](http://www.lt.fi/fi/sijoittajat/hallinnointi).

## Hallitus

### Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista. Merkittävät osakkeenomistajat valmistelevat hallituksen palkkioita koskevat ehdotukset.

### Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Yhtiökokouksen 16.3.2017 tekemän päätöksen mukaisesti vuoden 2017 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien 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 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.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei ole työ- tai toimsuhteessa yhtiöön tai yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvaan yhtiöön tai toimi yhtiön neuvonantajana eivätkä he näin ollen saa palkkaa, eläke-etuja, työ- tai toimsuhteeseen 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.

### Palkitsemiseen liittyvät valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous päätti 16.3.2017 hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään

2 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 5,2 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, ja sillä on oikeus poiketa osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta (suunnattu anti). Valtuutus on voimassa 18 kuukautta.

Vuoden 2017 aikana yhtiön hallitus päätti valtuutuksen perusteella luovuttaa yhteensä 16 110 yhtiön omaa osaketta osana yhtiön osakepalkkiojärjestelmää (suunnattu anti).

## Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

### Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja taloudellisista etuuksista vuosittain. Ennen hallituksen päätöksentekoa asiakokous valmistellaan hallituksen henkilöstövaliokunnassa.

### Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta luontoisetuineen sekä vuosittain erikseen päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Lisäksi toimitusjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän toimivan osakepalkkiojärjestelmän piiriin.

### Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten lyhyen aikavälin kannustinpalkki-

ot perustuvat konsernin ja toimialan tulokseen. Toimialoista vastaavien johtajien lyhyen aikavälin kannustinpalkkio määräytyy konsernin ja toimialan liikevoitosta. Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten lyhyen aikavälin kannustinpalkkio määräytyy konsernin liikevoiton perusteella. Tulospalkkion suuruus vastaa enintään 3–6 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen.

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

### Osakepalkkiojärjestelmät

Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten pitkän aikavälin kannustimena toimii osakepalkkiojärjestelmä. Yhtiön hallitus päättää osakepohjaisesta kannustinohjelmasta osana avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Ohjelman ansaintajakso on kalenterivuosi. Hallitus päättää ansaintajakson ansaintakriteerit, kohderyhmän ja osakepalkkion enimmäismäärät henkilöstövaliokunnan 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 6–12 kuukauden palkkaa palkkion saajan tehtävästä riippuen.

Palkkion maksamisen edellytyksenä on, että henkilön työsuhde on maksuhetkellä voimassa. 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.

Alla on kuvattu osakepalkkiojärjestelmät, joiden ansaintajaksot ovat vuosi 2017 ja 2016:

- Osakepohjainen kannustinohjelma 2017 alkoi vuonna 2016. Palkkio perustui konsernin EVA-tulokseen ja se maksettiin 2017.
- Osakepohjainen kannustinohjelma 2018 alkoi vuonna 2017. Palkkio perustui konsernin EVA-tulokseen ja se maksetaan 2018.

### 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. Muiden konsernin johtoryhmän jäsenten irtisanomisajasta ja mahdollisten toimitusjohtajan irtisanomisen perusteella maksettavien korvausten ehdoista on sovittu kunkin konsernin johtoryhmän jäsenen työsopimuksessa.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta erillisiä palkkioita tytäryhtiöiden hallitusten jäsenyyksistä.

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle ei makseta lisäeläkettä.

## PALKITSEMISRAPORTTI

Tämä palkitsemisraportti sisältyy Lassila & Tikanoja Oyj:n (L&T tai yhtiö) palkka- ja palkkioselvitykseen, joka on julkaistu hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä. Palkitsemisraportissa selostetaan hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja muille konsernin johtoryhmän jäsenille tilikauden 2017 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

### Hallitus ja sen valiokunnat

Varsinainen yhtiökokous 16.3.2017 päätti pitää L&T:n hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan ja ne olivat vuonna 2017 seuraavat:

- hallituksen puheenjohtaja 46 250 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja 30 500 euroa
- jäsenet 25 750 euroa.

Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkioina 1 000 euroa, hallituksen vara-

puheenjohtajalle 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.

Seuraavassa taulukossa on koottu tiedot hallituksen jäseninä tilikausilla 2017 ja 2016 toimineille henkilöille maksetuista palkkioista.

### Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot (euroa\*)

	2017			2016		
	Vuosipalkkio	Kokouspalkkiot	Yhteensä	Vuosipalkkio	Kokouspalkkiot	Yhteensä
Heikki Bergholm	46 250	15 800	62 050	46 250	14 800	61 050
Sakari Lassila	30 500	12 000	42 500	25 750	8 500	34 250
Teemu Kangas-Kärki	25 750	9 000	34 750	25 750	6 000	31 750
Laura Lares	25 750	8 000	33 750	25 750	8 000	33 750
Miikka Maijala	25 750	8 500	34 250	25 750	8 000	33 750
Laura Tarkka	25 750	7 500	33 250	-	-	-
Eero Hautaniemi	-	2 100	2 100	30 500	11 900	42 400

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

**Toimitusjohtaja**

Vuonna 2017 toimitusjohtaja Pekka Ojanpään kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen oli 424 104 euroa (vuonna 2016: 424 104 euroa). Vuoden 2016 perusteella määräytynyt lyhyen aikavälin kannustinpalkkio oli 96 941 euroa (2016: 84 823 euroa). Vuonna 2017 toimitusjohtajalle suoritettiin vuotta 2016 koskien palkkiona 5 944 osaketta (2016: 5 032 osaketta), joiden arvo luovutushetkellä oli 112 105 euroa (2016: 80 814 euroa) ja osakepalkkioiden

veroihin liittyvä rahapalkkio, jonka suuruus oli 112 105 euroa (2016: 80 814 euroa), eli yhteensä 224 210 euroa (2016: 161 628 euroa). Toimitusjohtajan palkka ja palkkiot vuonna 2017 olivat siten yhteensä 745 255 euroa (2016: 670 555 euroa).

**Muut johtoryhmän jäsenet**

Muille konsernin johtoryhmän jäsenille maksettiin vuonna 2017 kiinteää vuosipalkkaa luontoisetuineen 1 300 359 euroa (2016:

1 213 050 euroa) ja vuoden 2016 suorituksen perusteella määräytynyttä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiota yhteensä 167 303 euroa (2016: 149 223 euroa). Vuonna 2017 johtoryhmän jäsenille suoritettiin vuotta 2016 koskien palkkiona osakkeita yhteensä 9 317 osaketta (2016: 6 580 osaketta), joiden arvo oli 175 694 euroa (2016: 105 675 euroa) ja osakepalkkion veroihin liittyvä rahapalkkio, jonka kokonaisarvo oli 175 694 euroa (2016: 105 675 euroa), eli yhteensä 351 388 euroa (2016: 211 350 euroa).

Muun johtoryhmän palkat ja palkkiot olivat näin ollen yhteensä 1 819 050 euroa (2016: 1 573 623 euroa).

13.6.2011 asti toimitusjohtajana toimineen Jari Sarjon etuuspohjaisesta eläkesopimuksesta kirjattiin tuloslaskelmaan 6 000 euroa vuonna 2017.

Seuraavassa taulukossa on koottu tiedot tilikausilta 2017 ja 2016 yhtiön toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäseninä toimineille henkilöille maksetuista palkkioista.

**Toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkat ja palkkiot (euroa)**

	2017				2016			
	Kiinteä palkka	Kannustinpalkkiot	Osakeperusteiset palkkiot	Yhteensä	Kiinteä palkka	Kannustinpalkkiot	Osakeperusteiset palkkiot	Yhteensä
Toimitusjohtaja	424 104	96 941	224 210	745 255	424 104	84 823	161 628	670 555
Muut johtoryhmän jäsenet yhteensä	1 300 359	167 303	351 388	1 819 050	1 213 050	149 223	211 350	1 573 623

**KIERTOTALOUDEN  
KÄYTÄNNÖN  
TEKIJÄ**



**Lassila & Tikanoja Oyj**

Valimotie 27, 00380 Helsinki

puh. 010 636 111

[www.lt.fi/fi/](http://www.lt.fi/fi/)