

Loihde Oyj:n palkitsemisraportti vuodelta 2021

1. JOHDANTO

Loihde Oyj:n (jatkossa Loihde) toimielinten palkitseminen tulee jatkossa perustumaan palkitsemispolitiikkaan, jonka varsinainen yhtiökokous käsittelee keväällä 2022. Palkitsemispolitiikan tavoitteena on edistää Loihteen liiketoimintastrategian ja pitkän aikavälin kasvun ja kannattavuuden toteuttamista sekä kestävästä omistaja-arvon kasvua.

Palkitsemisraportti on laadittu 1.1.2020 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Sen tarkoituksena on antaa selkeä ja ymmärrettävä kuva Loihteen hallituksen, hallintoneuvoston, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, toimitusjohtajan ja mahdollisen toimitusjohtajan sijaisen palkitsemisen toteutumisesta ja jatkossa myös palkitsemispolitiikan toteutumisesta.

Palkitsemisen ja yhtiön taloudellisen tuloksen kehitys viiden vuoden ajalta

| (tuhatta euroa) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|
| Liikevaihto | 87 910 | 104 924 | 103 104 | 106 823 | 108 079 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 19 % | -2 % | 4 % | 1 % |
| Oikaistu käyttökate (EBITDA) | 5 275 | 6 309 | 5 492 | 6 160 | 4 250 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 20 % | -13 % | 12 % | -31 % |
| Hallitukselle maksetut palkkiot ¹ | 163 | 165 | 159 | 179 | 208 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 1 % | -3 % | 12 % | 17 % |
| Konsernijohtajalle maksettu peruspalkka ja etuudet ² | 223 | 242 | 258 | 273 | 291 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 9 % | 6 % | 6 % | 7 % |
| Konsernijohtajalle maksetut palkkiot yhteensä | 246 | 345 | 331 | 307 | 416 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 41 % | -4 % | -7 % | 35 % |
| Työntekijöiden keskipalkka ³ | 49 | 57 | 61 | 61 | 65 |
| Muutos edellisvuodesta % | | 16 % | 6 % | 1 % | 6 % |

¹ Hallituksen palkkioihin sisältyy hallitusten jäsenten kokouspalkkiot heidän osallistumisestaan hallintoneuvoston kokouksiin.

² Vuonna 2021 maksettu palkka sisältää sekä Samu Konttisen että Mika Vihervuoren toimitusjohtajan tehtävästä maksetut palkat, mutta ei Mika Vihervuoren toimitusjohtajasopimuksen päättämiskorvausta.

³ Työntekijöiden keskipalkka sisältää rahapalkan ilman sivukuluja, jaettuna henkilöstön keskimääräisellä määrällä (FTE) vuoden aikana. Palkka- ja palkkiotiedoissa esitetään kullakin tilikaudella maksetut palkat ja palkkiot. Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä maksettavat palkkiot maksetaan ansaintajakson päättymistä seuraavana vuonna.

2. HALLINTONEUVOSTON, OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN JA HALLITUKSEN PALKKIOT TILIKAUDELTA 2021

Hallintoneuvosto

Yhtiökokous päätti lakkauttaa hallintoneuvoston kokouksessaan 6.5.2021, ja hallintoneuvoston toiminta on päättynyt uuden yhtiöjärjestyksen astuessa voimaan 6.10.2021. Hallintoneuvoston kokouspalkkiot päätettiin yhtiökokouksessa 6.5.2021 säilyttää ennallaan 700 eurossa kokoukselta puheenjohtajan ja 400 eurossa hallintoneuvoston jäsenen osalta.

Hallintoneuvoston vuoden 2021 aikana ansaitsemat palkkiot olivat:

| Kokouspalkkiot* | (tuhatta euroa) |
|-----------------|-----------------|
| Puheenjohtaja | 11 |
| Muut yhteensä | 34 |

*Hallintoneuvoston kokouspalkkioita on maksettu jälkikäteen, minkä vuoksi hallintoneuvoston puheenjohtajalle on maksettu vuoden 2021 aikana 3 tuhatta euroa ja hallintoneuvoston jäsenille 3 tuhatta euroa vuonna 2020 ansaittuja palkkioita, joita ei ole mukana tässä taulukossa. Hallintoneuvoston kokouspalkkiossa on mukana myös palkkiot hallintoneuvoston jäsenten osallistumisesta hallituksen kokouksiin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiökokous päätti 6.5.2021, että osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenille maksetaan kokouspalkkiota 400 euroa kokoukselta ja nimitystoimikunnan puheenjohtajalle 700 euroa kokoukselta. Nimitystoimikunnan kokouksiin asiantuntijana osallistuvalla hallituksen puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkiota 400 euroa kokoukselta.

Nimitystoimikunnan vuoden 2021 aikana ansaitsemat palkkiot olivat:

| Kokouspalkkiot* | (tuhatta euroa) |
|-----------------|-----------------|
| Puheenjohtaja | 2 |
| Muut yhteensä | 7 |

*Vuoden 2021 aikana ansaituista ja taulukossa mukana olevista nimitystoimikunnan jäsenten palkkioista maksetaan 2 tuhatta euroa vuonna 2022.

Hallitus

Hallituksen palkkioiden suuruus on päätetty hallintoneuvoston kokouksessa 26.11.2020.

Hallituksen puheenjohtajalle päätettiin maksaa vuosipalkkiota 36 000 euroa ja kokouspalkkiota 700 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenille päätettiin maksaa vuosipalkkiota 15 000 euroa ja kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta. Valiokunnan puheenjohtajan kokouspalkkioksi päätettiin 700 euroa ja jäsenen kokouspalkkioksi 600 euroa kokoukselta.

Jatkossa hallituksen palkkioiden suuruudesta päättää yhtiökokous.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 25.6.2020 ottaa käyttöön hallituksen jäsenille suunnatun pitkän aikavälin osakepohjaisen palkkiojärjestelmän, jossa hallituksen jäsenet voivat meritä yhtiön osakkeita enintään puolella vuosipalkkionsa arvosta. Merkittävien osakkeiden hinnasta on vuonna 2021 annettu 10 %:n alennus. Alennuksen summa on lisätty hallituksen jäsenten verotettavaan ansioon. Yhtiökokous voi päättää, että tietyn ansaintajakson jälkeen ohjelmaan osallistuneille maksetaan palkkiona osakeomistukseen perustuvia sitouttamisosakkeita. Sitouttamisosakkeiden saaminen edellyttää, että henkilö on edelleen yhtiön hallituksen jäsen.

Hallituksen vuoden 2021 aikana ansaitsemat palkkiot olivat seuraavat:

| | Vuosi- palkkiot* 1000 € | Kokous- palkkiot* 1000 € | Yhteensä 1000 € | Osakepohjaisessa palkkio- järjestelmässä v. 2021 merkityt osakkeet, kpl | Jäsenyydet valiokunnissa |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|---|-------------------------------------|
| Timo Kotilainen | 36 | 20 | 56 | 1 028 | Tarkastusvaliokunta, jäsen |
| Kaj Hagros | 15 | 15 | 30 | 428 | Henkilöstövaliokunta, jäsen |
| Jussi Hattula | 15 | 15 | 30 | | Henkilöstövaliokunta, jäsen |
| Elina Piispanen | 15 | 16 | 31 | 428 | Henkilöstövaliokunta, puheenjohtaja |
| Matti Piri | 15 | 16 | 31 | 428 | Tarkastusvaliokunta, puheenjohtaja |
| Stefan Wikman | 15 | 15 | 30 | 428 | Tarkastusvaliokunta, jäsen |

*Vuosi- ja kokouspalkkiot ja hallituksen kokouspalkkiot maksetaan jälkikäteen, minkä vuoksi hallituksen puheenjohtajalle on maksettu vuoden 2021 aikana 5 tuhatta euroa ja hallituksen jäsenille yhteensä 10 tuhatta euroa vuonna 2020 ansaittuja palkkioita, joita ei ole mukana tässä taulukossa. Vuoden 2021 aikana ansaituista ja taulukossa mukana olevista palkkioista puolestaan maksetaan hallituksen puheenjohtajalle 3 tuhatta euroa ja hallituksen jäsenille yhteensä 9 tuhatta euroa vuonna 2022.

3. TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN TILIKAUDELTA 2021

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta, eduista ja muista toimitusjohtajasopimuksen ehdoista. Toimitusjohtajasopimus määrittelee myös taloudelliset etuudet sisältäen toimitusjohtajan irtisanomiskorvauksen ja muut mahdolliset korvaukset.

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteästä peruspalkasta (sisältäen luontoisedut), henkivakuutuksesta, vuosittaisesta tulospalkkiosta (STI), toimitusjohtajasopimukseen liittyvästä henkilökohtaisesta osakepalkkiosta sekä pitkän aikavälin osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä (LTI). Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät on kuvattu tarkemmin yhtiön verkkosivujen Sijoittajille-osion sivulla Palkitseminen.

Toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa.

Toimitusjohtajasopimuksen molemminpuolinen irtisanomisaika on 6 kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen on toimitusjohtaja tietyin edellytyksin oikeutettu 12 kuukauden kuukausipalkkaa vastaavaan kertakorvaukseen.

Loihde Oyj:n toimitusjohtaja vaihtui 1.1.2021, jolloin toimitusjohtajana aloitti Samu Konttinen. Aiemman toimitusjohtajan Mika Vihervuoren toimitusjohtajatehtävä päättyi vuoden 2020 lopussa, mutta hänelle maksettiin vielä vuoden 2021 aikana palkkiota toimitusjohtajan tehtävän perusteella sekä vuonna 2020 saavutettujen tavoitteiden perusteella.

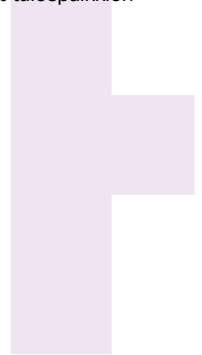
| Samu Konttinen: | 1000 € | Prosenttia enimmäismäärästä |
|---|--------|-----------------------------|
| Maksettu 2021 | | |
| Kiinteä vuosipalkka sisältäen lomapalkan ja lomarahat | 291 | |
| Osakepalkkio, maksettu osakkeina* | 49 | |
| Maksettu 2022 | | |
| Lyhyen aikavälin tulospalkkio (STI) vuodelta 2021 | 87 | 49 % |

*Toimitusjohtajasopimuksessa on sovittu henkilökohtaisesta osakeohjelmasta, jonka perusteella toimitusjohtajalla oli oikeus ostaa 6 000 (kuusituhatta) osaketta aikavälillä 1.12.2020–30.6.2021, ja oikeus saada vuoden kuluttua osakeostosta palkkiona 3 000 osaketta ja kahden vuoden kuluttua toiset 3 000 osaketta, sillä edellytyksellä, että hän on edelleen toimitusjohtaja. Merkintähinta perustui Loihdeen osakkeen keskimurssiin Privanetissa 24.5.2020–23.11.2020, josta laskettiin 10 prosentin alennus. Toimitusjohtajasopimuksen perusteella maksettu osakepalkkio vuodelta 2021 on 3 000 osaketta, joiden arvo on maksuhetkellä ollut 49 tuhatta euroa.

| Mika Vihervuori: | 1000 € | Prosenttia enimmäismäärästä |
|--|--------|-----------------------------|
| Maksettu 2021 | | |
| Toimitusjohtajasopimuksen mukainen erokorvaus | 195 | |
| Lyhyen aikavälin tulospalkkio (STI) vuodelta 2020 | 33 | 26 % |
| Pitkän aikavälin osakepalkkio (lisä- ja palkkio-osakkeet) vuosien 2018–2020 ansaintajaksolta | | |
| • Maksettu osakkeina | 21 | |
| • Maksettu rahana | 20 | |
| • Osakepalkkio yhteensä | 41 | 52 % |

Lyhyen aikavälin STI-palkkio vuodelta 2021:

Toimitusjohtajalle tilikauden 2021 perusteella maksettavan lyhyen aikavälin tulospalkkion (STI) tavoitteet perustuivat Loihde-konsernin liikevaihtoon (painoarvo 60 %) ja oikaistuun käyttökatteeseen (painoarvo 40 %). Tulospalkkio on maksettu maaliskuussa 2022. Toimitusjohtajalle maksetaan tulospalkkiota vuodelta 2021 yhteensä 87 tuhatta euroa (97 % palkkion tavoitetasosta ja 49 % tulospalkkion enimmäismäärästä).



Lyhyen aikavälin STI-palkkio vuodelta 2020:

Hallitus asetti vuoden 2020 kannustinjärjestelmän suorituskriteerit toimitusjohtajalle perustuen liikevaihdon ja kannattavuuden kehitykseen sekä strategiaan tavoitteisiin liittyen kasvun mahdollistamiseen, konsernisynergioiden edistämiseen myynnissä ja operatiivisen toiminnan kehittämiseen.

Pitkän aikavälin osakepalkkio osakepalkkio-ohjelmasta vuosien 2018–2020 ansaintajaksolta:

Hallituksen päättämän, vuonna 2018 alkaneen osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2018–2020 ehtojen mukaisesti järjestelmään osallistuneet saivat yhden lisäosakkeen jokaista ostamaansa neljää osaketta kohden. Lisäksi toimitusjohtajan oli mahdollista ansaita palkkio-osakkeita hallituksen asettamien, yhtiön kannattavuuteen ja omistaja-arvon kasvattamiseen liittyvien tavoitteiden saavuttamisesta.