

# Toimielinten palkitsemis- raportti

Tilikausi 2021

**TAALERI**

## Sisällys

<b>1. Johdanto .....</b>	<b>2</b>
Yhtiön taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys.....	2
Yhtiön taloudellisen tuloksen kehitys viiden edellisen tilikauden aikana (miljoona euroa):....	2
Viiden vuoden palkitsemiskehitys (maksetut palkkiot vuoden aikana, EUR):.....	2
<b>2. Hallituksen palkkiot edelliseltä tilikaudelta.....</b>	<b>4</b>
Maksetut palkkiot.....	4
Tilikauden 2021 aikana hallituksen jäsenille maksetut palkkiot (EUR): .....	4
Hallituksen puheenjohtajan palkitseminen hänen aiemman toimitusjohdonsa perusteella.....	4
Osakepalkkiojärjestelmä.....	4
Tulospalkkiot .....	5
<b>3. Toimitusjohtajan palkitseminen edelliseltä tilikaudelta.....</b>	<b>5</b>
Toimitusjohtaja.....	5
Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021 (EUR): .....	5
Kiinteä palkitseminen .....	5
Vuotuinen tulospalkkio .....	6
Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä .....	6
Toimitusjohtajan sijainen.....	6
Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2021 (EUR):.....	6
Kiinteä palkitseminen .....	7
Vuotuinen tulospalkkio .....	7
Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä .....	7

## 1. Johdanto

Tämä toimielinten palkitsemisraportti koskee Taaleri Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtajien palkitsemista tilikauden 1.1.–31.12.2021 aikana ja se perustuu Suomessa voimassa oleviin Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2020 Hallinnointikoodin suosituksiin sekä arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölain vaatimuksiin.

Taaleri Oyj:n toimielinten palkitseminen tilikauden 2021 aikana on toteutettu Taaleri Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 25.3.2021 hyväksymän palkitsemispolitiikan puitteissa ja sen periaatteita noudattaen. Palkitsemispolitiikasta ei ole poikettu edellisen tilikauden aikana. Maksettuja palkkioita ei ole takaisinperitty tilikauden 2021 aikana.

Toimielinten palkitseminen edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellisten tavoitteiden saavuttamista motivoimalla toimielimiin kuuluvia henkilöitä toteuttamaan liiketoimintastrategiaa ja toimimaan yhtiön kaikkien sidosryhmien edun mukaisesti. Lisäksi kilpailukykyisellä palkitsemisella mahdollistetaan kyvykkään johdon saaminen yhtiön palvelukseen ja sitouttaminen yhtiöön vahvistaen toiminnan jatkuvuutta.

## Yhtiön taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

Yhtiön taloudellisen tuloksen kehitys viiden edellisen tilikauden aikana (miljoona euroa):

Vuosi	Liikevaihto	Tilikauden voitto
2017	81,0	21,8
2018	72,5	21,6
2019	67,2	11,5
2020	69,4	13,1
2021	72,6	136,1

Viiden vuoden palkitsemiskehitys (maksetut palkkiot vuoden aikana, EUR):

Rooli	2017	2018	2019	2020	2021
Hallituksen puheenjohtaja	38 000	50 000	50 000	53 000	58 500
Hallituksen varapuheenjohtaja	28 000	36 000	36 000	36 000	41 000
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	23 000	36 000	36 000	42 000	48 000

Hallituksen jäsenet	23 000	30 000	30 000	30 000 + Mahdolliset kokouspalkkiot	35 000 + Mahdolliset kokouspalkkiot
<b>Toimitusjohtaja</b>	Kiinteä vuosiansio: 368 100  Muuttuvat palkkiot: <sup>1</sup> 87 604	Kiinteä vuosiansio: 392 080  Muuttuvat palkkiot: 133 468	Kiinteä vuosiansio: 565 489  Muuttuvat palkkiot: 166 800	Kiinteä vuosiansio: 458 827  Muuttuvat palkkiot: 272 549	Kiinteä vuosiansio: 427 868  Muuttuvat palkkiot: 1 662 732,34
<b>Toimitusjohtajan sijainen <sup>1</sup></b>	Kiinteä vuosiansio: 232 440  Muuttuvat palkkiot: 55 046	Kiinteä vuosiansio: 232 440  Muuttuvat palkkiot: 85 800	Kiinteä vuosiansio: 233 400  Muuttuvat palkkiot: 70 200	Kiinteä vuosiansio: 157 022  Muuttuvat palkkiot: 70 200	Kiinteä vuosiansio: N/A  Muuttuvat palkkiot: 143 188
<b>Yhtiön työntekijä</b>					
<b>Kiinteä</b>	76 817	80 387	82 303	74 748	82 332 <sup>2</sup>
<b>Muuttuva</b>	19 458	36 963	13 947	15 689	36 411 <sup>2</sup>

Palkitsemispolitiikan mukaan osa toimitusjohtajan (ja tämän sijaisen) palkitsemisesta koostuu muuttuvasta palkitsemisesta eli lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista, jotka määräytyvät määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamisen tai Taaleri Oyj:n osakekurssin kehityksen perusteella. Määrällisiä tavoitteita voivat olla esimerkiksi yhtiön taloudellinen ja tuloksellinen suoriutuminen. Määrällisten tavoitteiden saavuttamisella edistetään yhtiön liiketoimintastrategiaa ja pitkän aikavälin taloudellisia intressejä asettamalla taloudelliset tavoitteet siten, että niiden saavuttaminen luo arvoa pitkällä aikavälillä esimerkiksi osakkeenomistajille maksettavien osinkojen ja yhtiön arvon kehittymisen kautta. Näin ollen yhtiön taloudellinen kehitys ja toimitusjohtajan ja tämän sijaisen palkitseminen ovat yhteydessä toisiinsa.

<sup>1</sup> Toimitusjohtajan sijainen jätti tehtävänsä 13.8.2020, josta lähtien yhtiöllä ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista

<sup>2</sup> Varainhoitoliiketoiminnan palkat, palkkiot ja henkilöstömäärä huomioitu 11.-30.4.2021 ajalta

## 2. Hallituksen palkkiot edelliseltä tilikaudelta

### Maksetut palkkiot

#### Tilikauden 2021 aikana hallituksen jäsenille maksetut palkkiot (EUR):

Jäsenen nimi	Vuosipalkkiot	Kokouspalkkiot	Muut taloudelliset etuudet	Palkkiot yhteensä
Juhani Elomaa	55 000	3500	444 (puhelinetu)	58 944
Juha Laaksonen	41 000			41 000
Elina Björklund	35 000			35 000
Petri Castrén	35 000	3 500		38 500
Hanna Maria Sievinen	41 000	7 000		48 000
Tuomas Syrjänen	35 000			35 000
Peter Ramsay (25.3-25.10.2021)	20 416,66	1 500		21 916,66

### Hallituksen puheenjohtajan palkitseminen hänen aiemman toimitushteensa perusteella

Taalerin hallituksen puheenjohtaja Juhani Elomaa toimi yhtiön toimitusjohtajana vuosina 2007–2019 ennen valintaansa hallituksen puheenjohtajaksi. Johtuen hänen aiemmasta asemastaan yhtiön toimitusjohtajana, Juhani Elomaa osallistuu edelleen yhtiön pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmään ja lisäksi hänelle on maksettu tulospalkkioita alla kuvatulla tavalla:

#### Osakepalkkiojärjestelmä

Juhani Elomaa osallistuu yhtiön avainhenkilöille tarkoitettuun osakepohjaiseen pitkän aikavälin sitouttavaan osakepalkkiojärjestelmään, josta yhtiön hallitus päätti 30.10.2017. Järjestelmän mahdollinen palkkio eri ansaintajaksolta (2017–2020 ja 2018–2021) perustuu Taaleri Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa.

Ansaintajaksolta 2017–2020 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 180 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa ja ansaintajaksolta 2018–2021 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 240 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa, sisältäen myös rahana maksettavat osuudet.

Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2017–2020 sekä ansaintajaksolta 2018–2021 maksetaan mahdollisemman pian ansaintajakson päättymisen jälkeen, ellei hallitus toisin päätä vuosittain. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana, ellei hallitus toisin päätä vuosittain. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun yhden vuoden mittaisen odotusajan aikana.

Juhani Elomalle on allokoitu 40 500 osaketta ansaintajaksolta 2017–2020 ja 20 000 osaketta ansaintajaksolta 2018–2021. Koska hänen toimitushteensa yhtiöön on päättynyt, on molempien ansaintajaksojen myönnetty osakemäärät suhteutettu toimitusjohtajuuden päättymisajankohtaan per ansaintajakso. Juhani Elomalle on allokoitu siten 22 500 osaketta ansaintajaksolta 2017–2020 ja 4 445

osaketta ansaintajaksolta 2018–2021. Ansaintajaksolta 2017–2020 ei muodostunut maksettavia palkkioita. Ansaintajaksolta 2018–2021 muodostui maksettavia palkkioita ja rahaksi muunnettuna osakepalkkio sekä varojenjaon hyvitys olivat yhteensä 29 081,05 euroa.

#### Tulospalkkiot

Juhani Elomaalla oli erääntyviä viivästettyjä tulospalkkioita maksussa keväällä 2021 yhteensä 9 333,33 euroa. Kyseessä on vuodelta 2017 ansaitun tulospalkkion viimeinen viivästyserä. Muita viivästyksiä ei ole erääntymässä keväällä 2021 eikä myöhemmin.

### 3. Toimitusjohtajan palkitseminen edelliseltä tilikaudelta

Palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan (ja hänen sijaisensa) palkitseminen voi koostua kiinteästä palkitsemisesta, muuttuvasta palkitsemisesta ja muista taloudellisista eduista. Kiinteää palkitsemista ovat kaikki sellaiset taloudelliset etuudet, joiden suuruus on etukäteen osapuolten tiedossa, kuten vuosipalkka ja luontoisedut. Muuttuva palkitseminen voi määräytyä määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamisen tai Taaleri Oyj:n osakekurssin kehityksen perusteella ja käsittää vuotuisen tulospalkkion ja pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmän.

#### Toimitusjohtaja

##### Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021 (EUR):

	Kiinteä vuosipalkka luontois-etuihin	Vuotuinen tulospalkkio vuodelta 2020	Osakeperusteinen kannustinpalkkio vuodelta 2021 (TJ LTI)	Erokorvaus ja irtisanomis-ajanpalkka (8kk)	Tulospalkkio 2021	Yhteensä
Toimitusjohtaja (Robin Lindahl 1.1-25.10.2021)	427 868	176 000	854 732	320 000	312 000	2 090 600
Karri Haaparinne (25.10. – 30.11.2021)	20 000	0	0	0	0	20 000
Peter Ramsay (01.12.2021 →)	40 020	0	0	0	0	40 020

#### Kiinteä palkitseminen

Toimitusjohtajana 01.01.–25.10.2021 aikana toimineen Robin Lindahlin kiinteä vuosiansio oli 409 676 euroa ja verotettavat edut 18 192 euroa.

Toimitusjohtajana 25.10.–30.11.2021 aikana toimineen Karri Haaparinteen kiinteä vuosiansio oli 20 000 euroa ja hänellä ei ollut verotettavia etuja edellä mainitulla ajalla.

Toimitusjohtajana 01.12.2021 aloittaneen Peter Ramsayn kiinteä vuosiansio oli tilikaudella 2021 40 000 euroa, josta maksetaan suoraan ryhmäeläkevakuutukseen 10 000 euroa kuukaudessa. Peter Ramsayn verotettavat edut olivat 20 euroa.

### Vuotuinen tulospalkkio

Toimitusjohtajana 25.10.2021 asti toimineelle Robin Lindahlille maksettiin vuonna 2021 tulospalkkiota yhteensä 488 000 euroa, josta ryhmäeläkevakuutukseen maksettiin 335 407,50 euroa ja käteisenä 152 592,50 euroa. Tulospalkkio perustui vuoteen 2020 ja hallituksen asettamien taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen. Toimisuhteensa ehtojen mukaisesti Robin Lindahl on hankkinut saamallaan nettosummalla yhtiön osakkeita yhteensä 1 397 osaketta 10,95 euron yksikköhintaan (10.05.2021).

### Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä

Taaleri Oyj:n hallitus päätti 19.6.2019 ottaa käyttöön osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yhtiön toimitusjohtajalle. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja toimitusjohtajan tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa toimitusjohtaja toteuttamaan yhtiön strategiaa ja tarjota hänelle kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden hankintaan, ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Toimitusjohtaja hankkii järjestelmässä yhtiön osakkeita vähintään 200 000 eurolla. Osakepalkkiojärjestelmä on kertaluonteinen viiden vuoden järjestelmä. Järjestelmän ansaintajakso on 1.6.2019–15.6.2024. Ansaintajakso sisältää kolme mittausjaksoa, jotka alkavat ansaintajakson alkaessa ja päättyvät 15.9. vuosina 2022, 2023 ja 2024. Järjestelmän mahdollinen palkkio perustuu Taaleri Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon (TSR). Järjestelmän palkkio vastaa yhteensä enintään 249 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Palkkiota maksetaan TSR-tavoitteiden saavuttamisen perusteella kunkin mittausjakson päättymisen jälkeen noin kolmen vuoden kuluessa neljässä erässä. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Toimitusjohtajan on omistettava järjestelmän perusteella hänelle maksetut nettomääräiset osakkeet, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin toimitusjohtajan toimisuhte yhtiössä jatkuu.

Koska Robin Lindahlin toimitusjohtajasopimus päättyi 25.10.2021, maksettiin hänelle ensimmäinen osa yllä mainitusta osakepalkkiojärjestelmästä suhteutettuna. Maksettu osuus tilikaudella 2021 oli 854 732 euroa ja hallituksen erillisellä päätöksellä Lindahlin ei tarvinnut ostaa nettosummalla Taalerin osakkeita.

### Toimitusjohtajan sijainen

Karri Haaparinne toimi yhtiön toimitusjohtajan sijaisena ajalla 1.1.-13.8.2020, jonka jälkeen yhtiöllä ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista.

### Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2021 (EUR):

	Kiinteä vuosipalkka (sisältäen verolliset luontoisedut)	Vuotuinen tulospalkkio vuodelta 2020	Osakeperusteinen kannustinpalkkio vuodelta 2021	Yhteensä
Toimitusjohtajan sijainen	0	65 033	78 154	143 187

Julkinen

**Kiinteä palkitseminen**

Karri Haaparinne ei enää toiminut toimitusjohtajan sijaisena tilikaudella 2021, joten hänelle ei maksettu kiinteää vuosipalkkaa.

**Vuotuinen tulospalkkio**

Toimitusjohtajan sijaiselle maksettiin vuonna 2021 tulospalkkiota yhteensä 65 033 euroa, josta ryhmäläkevakuutukseen maksettiin 43 346 euroa ja käteisenä 21 687 euroa. Tulospalkkio perustui vuoteen 2020 ja hallituksen asettamien taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen.

**Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä**

Toimitusjohtajan sijainen osallistuu yhtiön avainhenkilöille tarkoitettuun pitkän aikavälin sitouttavaan osakepalkkiojärjestelmään, josta yhtiön hallitus päätti 30.10.2017. Järjestelmän mahdollinen palkkio eri ansaintajaksolta (2017–2020 ja 2018–2021) perustuu Taaleri Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa.

Järjestelmän mahdollinen palkkio eri ansaintajaksolta (2017–2020; 2018–2021 ja 2019–2022) perustuu Taaleri Oyj:n osakkeen kokonaistuottoon. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin ansaintakriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa.

Ansaintajaksolta 2017–2020 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 180 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa, ansaintajaksolta 2018–2021 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 240 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa ja ansaintajaksolta 2019–2022 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 235 000 Taaleri Oyj:n osakkeen arvoa, sisältäen myös rahana maksettavat osuudet.

Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2017–2020; 2018–2021 ja 2019–2022 maksetaan mahdollisemman pian ansaintajakson päättymisen jälkeen, ellei hallitus toisin päättä vuosittain. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana, ellei hallitus toisin päättä vuosittain. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun yhden vuoden mittaisen odotusajan aikana.

Toimitusjohtajan sijaiselle on allokoitu 27 000 osaketta ansaintajaksolta 2017–2020 ja 20 000 osaketta ansaintajaksolta 2018–2021. Koska toimisuhte on päättynyt, on molempien ansaintajaksojen myönnettyt osakemäärät suhteutettu toimitusjohtajan sijaisuuden päättymisajankohtaan per ansaintajakso. Toimitusjohtajan sijaiselle allokoitut määrät ansaintajaksolta 2017–2020 ovat siten 25 125 osaketta ja ansaintajaksolta 2018–2021 11 945 osaketta. Ansaintajaksolta 2017–2020 ei muodostunut maksettavia palkkioita. Ansaintajaksolta 2018–2021 muodostui maksettavia palkkioita ja rahaksi muunnettuna osakepalkkio sekä varojenjaon hyvitys olivat yhteensä 78 154 euroa.