

TAALERI

TOIMIELINTEN PALKITSEMIS-
RAPORTTI

Tilikaudelta 1.1.-31.12.2020

SISÄLLYSLUETTELO

1. JOHDANTO	2
Yhtiön taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys	2
<i>Yhtiön taloudellisen tuloksen kehitys viiden edellisen tilikauden aikana (miljoona euroa):</i>	<i>2</i>
<i>Viiden vuoden palkitsemiskehitys (maksetut palkkiot vuoden aikana, EUR):</i>	<i>2</i>
2. HALLITUKSEN PALKKIOT EDELLISELTÄ TILIKAUDELTA	3
Maksetut palkkiot	3
<i>Tilikauden 2020 aikana hallituksen jäsenille maksetut palkkiot (EUR):</i>	<i>3</i>
<i>Hallituksen puheenjohtajan palkitseminen hänen aiemman toimitusjohtajansa perusteella</i>	<i>4</i>
Osakepalkkiojärjestelmä	4
Tulospalkkiot	4
3. TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN EDELLISELTÄ TILIKAUDELTA	4
Toimitusjohtaja	5
<i>Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2020 (EUR):</i>	<i>5</i>
<i>Kiinteä palkitseminen</i>	<i>5</i>
<i>Vuotuinen tulospalkkio</i>	<i>5</i>
<i>Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä</i>	<i>5</i>
Toimitusjohtajan sijainen	5
<i>Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2020 (EUR):</i>	<i>6</i>
<i>Kiinteä palkitseminen</i>	<i>6</i>
<i>Vuotuinen tulospalkkio</i>	<i>6</i>
<i>Pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmä</i>	<i>6</i>

1. JOHDANTO

Tämä toimielinten palkitsemisraportti koskee Taaleri Oyj:n hallituksen, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitsemista tilikauden 1.1.–31.12.2020 aikana se perustuu Suomessa voimassa oleviin Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2020 Hallinnointikoodin suosituksiin sekä arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölain vaatimuksiin.

Taaleri Oyj:n toimielinten palkitseminen tilikauden 2020 aikana on toteutettu Taaleri Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 18.5.2020 hyväksymän palkitsemispolitiikan puitteissa ja sen periaatteita noudattaen. Palkitsemispolitiikasta ei ole poikettu edellisen tilikauden aikana. Maksettuja palkkioita ei ole takaisinperitty tilikauden 2020 aikana.

Toimielinten palkitseminen edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellisten tavoitteiden saavuttamista motivoimalla toimielimiin kuuluvia henkilöitä toteuttamaan liiketoimintastrategiaa ja toimimaan yhtiön kaikkien sidosryhmien edun mukaisesti. Lisäksi kilpailukyisellä 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
2016	60,6	12,8
2017	81,0	21,8
2018	72,5	21,6
2019	67,2	11,5
2020	69,4	13,1

Viiden vuoden palkitsemiskehitys (maksetut palkkiot vuoden aikana, EUR):¹

Rooli	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja	38 000	38 000	50 000	50 000	53 000
Hallituksen varapuheenjohtaja	28 000	28 000	36 000	36 000	36 000
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	23 000	23 000	36 000	36 000	36 000
Hallituksen muut jäsenet	23 000	23 000	30 000	30 000	30 000

¹ Taulukossa on esitetty kultakin vuodelta ansaitut muuttuvat palkkiot (maksetaan seuraavana vuonna).

Toimitusjohtaja					
Kiinteä vuosiansio	358 280	368 100	392 080	565.489	458 827
Muuttuvat palkkiot	49 999	87 604	133 468	166 800	272 549
Toimitusjohtajan sijainen					
Kiinteä vuosiansio	232 600	232 440	232 440	233 400 ²	157 022
Muuttuvat palkkiot	36.951	55.046	85.800	70.200	70.200
Yhtiön työntekijä					
Kiinteä vuosiansio	72 345	76 817	80 387	82 303	74 748
Muuttuvat palkkiot	15 276	19 458	36.963	13 947	15 689

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.

2. HALLITUKSEN PALKKIOT EDELLISELTÄ TILIKAUDELTA

Maksetut palkkiot

Tilikauden 2020 aikana hallituksen jäsenille maksetut palkkiot (EUR):

Jäsenen nimi	Vuosipalkkiot	Kokouspalkkiot	Muut taloudelliset etuudet	Palkkiot yhteensä
Juhani Elomaa	50 000	3000	444 (puhelinetu)	53 444
Juha Laaksonen	36 000			36 000
Elina Björklund	30 000			30 000
Petri Castrén	30 000	3000		33 000
Hanna Maria Sievinen	36 000	6000		42 000
Tuomas Syrjänen	30 000			30 000

² Toimitusjohtajan sijainen jätti tehtävänsä 13.8.2020, josta lähtien Taalerilla ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista. Vuoden 2020 osalta taulukkoon on merkitty toimitusjohtajan sijaisen palkkiot ajalta 1.1-13.8.2020.

Peter Fagernäs ja Vesa Puttonen olivat yhtiön hallituksen jäseniä yhtiökokoukseen 18.5.2020 asti. Heidän palkkionsa maksettiin kokonaisuudessaan vuoden 2019 puolella, eikä heille ole maksettu palkkiota hallitustyöskentelystä enää tilikauden 2020 aikana.

Hallituksen puheenjohtajan palkitseminen hänen aiemman toimitushteensa perusteella

Taalerin hallituksen puheenjohtaja Juhani Elomaa toimi yhtiön toimitusjohtajana vuosina 2007–2019 ennen ryhtymistään 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 ansaintajakson päättymisen jälkeen noin neljän vuoden kuluessa neljässä erässä. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun yhden vuoden mittaisen odotusajan aikana.

Juhani Elomaaalle 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 Elomaaalle on allokoitu siten 22 500 osaketta ansaintajaksolta 2017–2020 ja 4 445 osaketta ansaintajaksolta 2018–2021. Ansaintajaksolta 2017–2020 ei muodostunut maksettavia palkkioita. Sen jälkeen, kun Juhani Elomaan jäsenyys Taaleri Oyj:n hallituksessa alkoi, hänelle ei ole allokoitu osakkeita.

Tulospalkkiot

Juhani Elomaaalle on maksettu vuonna 2020 tulospalkkiota, joka perustuu vuoteen 2019, jolloin hän toimi edelleen yhtiön toimitusjohtajana. Tulospalkkiota maksettiin yhteensä 57 750 euroa, josta ryhmäeläkevakuutukseen maksettiin 46 974,44 euroa ja käteisenä 10.775,56 euroa. Lisäksi Juhani Elomaaalle maksettiin viivästyksiä aikaisemmilta vuosilta yhteensä 16.800 euroa. Toimitushteensa ehtojen mukaisesti hän on hankkinut saamallaan nettosummalla yhtiön osakkeita (yhteensä 725 osaketta 7 euron yksikköhintaan 15.9.2020 ja yhteensä 1 281 osaketta 6,2 euron yksikköhintaan 23.4.2020).

Juhani Elomaaalla on lisäksi 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 talou-

delliset 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 2020 (EUR):

	Kiinteä vuosipalkka (sisältäen verolliset luontoisedut)	Vuotuinen tulospalk- kio vuodelta 2019	Osakeperusteinen kannustinpalkkio vuodelta 2019	Yhteensä
Toimitusjohtaja	458 827	198 000	0	656 827

Kiinteä palkitseminen

Toimitusjohtajana tilikauden 2020 aikana toimineen Robin Lindahlin kiinteä vuosiansio oli 434 863 euroa ja verotettavat edut 23 964 euroa.

Vuotuinen tulospalkkio

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2020 tulospalkkiota yhteensä 198 000 euroa, josta ryhmäeläkevakuutukseen maksettiin 133 409 euroa ja käteisenä 64 591 euroa. Tulospalkkio perustui vuoteen 2019 ja hallituksen asettamien taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen. Toimisuhteensa ehtojen mukaisesti Robin Lindahl on hankkinut saamallaan nettosummalla yhtiön osakkeita (yhteensä 3025 osaketta 7 euron yksikköhintaan 15.9.2020 ja yhteensä 1 488 osaketta 6,2 euron yksikköhintaan 23.4.2020).

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 brutto-vuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin toimitusjohtajan toimeisuusyhteys yhtiössä jatkuu.

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 2020 (EUR):

	Kiinteä vuosipalkka (sisältäen verolliset luontoisedut)	Vuotuinen tulospalk- kio vuodelta 2019	Osakeperusteinen kannustinpalkkio vuodelta 2019	Yhteensä
Toimitusjohtajan si- jainen	157.002	59 400	0	191 927

Kiinteä palkitseminen

Toimitusjohtajan sijaisen kiinteä vuosiansio oli 146.272 euroa ja verotettavat edut 10 729 euroa.

Vuotuinen tulospalkkio

Toimitusjohtajan sijaiselle maksettiin vuonna 2020 tulospalkkiota yhteensä 59 400 euroa, josta ryhmäeläkevakuutukseen maksettiin 51 165 euroa ja käteisenä 8 235 euroa. Tulospalkkio perustui vuoteen 2019 ja hallituksen asettamien taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen. Toimisuhteensa ehtojen mukaisesti Karri Haaparinne on hankkinut saamallaan nettosummalla yhtiön osakkeita (yhteensä 855 osaketta 6,2 euron yksikköhintaan 23.4.2020).

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 ansaintajakson päättymisen jälkeen noin neljän vuoden kuluessa neljässä erässä. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. 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 toimosuhde on päättynyt, on molempien ansaintajaksojen myönnetty osakemäärät suhteutettu toimitusjohtajan sijaisuuden päättymisajankohtaan per ansaintajakso. Toimitusjohtajan sijaiselle allokoituid mää-
rät ansaintajaksolta 2017–2020 ovat siten 25 125 osaketta ja ansaintajaksolta 2018–2021 11 945 osaketta. Ansaintajaksolta 2017–2020 ei muodostunut maksettavia palkkioita.