



Palkka- ja palkkioselvitys 2019

Raisio Oyj

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2019

Tämä esitys hallintoneuvoston, hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemista koskevasta päätöksentekojärjestyksestä, palkitsemisen keskeisistä periaatteista sekä tilikaudelta 2019 suoritetuista palkkioista on laadittu helmikuussa 2020 Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodin (2015) mukaisesti.

Vuonna 2021 Raisio Oyj tulee raportoimaan vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymän palkitsemispolitiikan mukaisesti hallitukselle, hallintoneuvostolle ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2020 maksetut palkkiot Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2020) edellyttämällä tavalla annettavassa palkitsemisraportissa. Johtoryhmän palkitseminen tullaan hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla esittämään jatkossa vain yhtiön kotisivuilla (www.raisio.com).

Sisältö

Palkitsemisen päätöksentekojärjestys	2
Palkitsemisvaliokunta	2
Hallintoneuvoston palkitseminen	3
Hallituksen palkitseminen	5
Toimitusjohtajan palkitseminen	6
Johtoryhmän palkitseminen	7
Tiedot osakepohjaisista palkitsemisjärjestelmistä	8
Hallituksen voimassa oleva palkitsemista koskeva valtuutus	8
Osakepalkkiojärjestelmät (LTI)	8

Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Palkitsemispäätösten valmisteluun ja päätöksentekoon osallistuvat osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, hallintoneuvosto, hallintoneuvoston nimitystyöryhmä, hallitus sekä hallituksen palkitsemisvaliokunta.

Yhtiökokous päättää hallituksen ja hallintoneuvoston puheenjohtajien ja jäsenten palkkioista ja heille kokouksista aiheutuvien kulujen korvaamisesta. Hallintoneuvoston nimitystyöryhmä valmistelee hallituksen palkkiota ja kulukorvauksia koskevan esityksen, josta hallintoneuvosto puolestaan tekee ehdotuksen yhtiökokoukselle.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkkausta ja muita taloudellisia etuja koskevat asiat ja niistä päättää hallitus.

Yhtiökokous tai sen valtuuttamana yhtiön hallitus päättää osakkeiden, optioiden tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta esimerkiksi osana osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

Palkitsemisvaliokunta

Raisio Oyj:n hallitus on vuodesta 2009 lähtien asettanut palkitsemisvaliokunnan. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on tehdä hallitukselle esitykset toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän palkitsemisesta, yhtiön henkilöstön palkitsemisen periaatteista sekä kannustinjärjestelmistä. Palkitsemisvaliokunnan toiminta ja tehtävät on kuvattu hallituksen valiokunnalle vahvistamassa työjärjestyksessä.

Palkitsemisvaliokunnan kokoonpano vuonna 2019 oli seuraava:

1.1.-19.3.2019

Ilkka Mäkelä (puheenjohtaja)

Erkki Haavisto (jäsen)

Ann-Christine Sundell (jäsen)

19.3.-31.12.2019

Ilkka Mäkelä (puheenjohtaja)

Erkki Haavisto (jäsen)

Arto Tiitinen (jäsen)

Palkitsemisvaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallintoneuvoston palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallintoneuvoston puheenjohtajan ja jäsenten palkkioista ja heille kokouksista aiheutuvien kulujen korvaamisesta.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallintoneuvostoon kuuluu vähintään 15 ja enintään 25 jäsentä, joiden toimikausi alkaa valinnan tekevästä yhtiökokouksesta ja päättyy kolmannen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Kolmannes jäsenistä on erovuorossa vuosittain. Kevään 2019 yhtiökokous vahvisti hallintoneuvoston jäsenmääräksi 25.

Vuonna 2019 hallintoneuvosto kokoontui kolme kertaa ja hallintoneuvoston nimitystyöryhmä piti viisi kokousta.

Kevään 2019 yhtiökokous päätti hallintoneuvoston jäsenten palkkioista seuraavasti:

- puheenjohtajan vuosipalkkio 12.000 euroa
- puheenjohtajalle kokouspalkkiona 350 euroa jokaiselta hallintoneuvoston kokoukselta sekä jokaiselta hallituksen kokoukselta, johon hän osallistuu
- jäsenelle kokouspalkkiona 350 euroa jokaiselta kokoukselta
- matkakustannukset ja päiväraha kokousmatkoilta yhtiön matkustussäännön mukaan

Palkkiot hallintoneuvoston puheenjohtajalle ja jäsenille on suoritettu yksinomaan rahana. Puheenjohtajan vuosipalkkio maksetaan kahtena tasaeränä kesäkuussa ja joulukuussa ja jäsenten kokouspalkkio, kulukorvaus ja päiväraha ensi tilassa jokaisen kokouksen jälkeen.

Raisio Oyj:n hallintoneuvostoon kuuluu myös kolme henkilöstön keskuudestaan valitsemaa edustajaa (Laki henkilöstön edustajista yrityksen hallinnossa 725/1990), joille ei suoriteta kokouspalkkioita. Henkilöstön valitsemille hallintoneuvoston jäsenille korvataan matkakustannukset ja suoritetaan päivärahaa yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallintoneuvoston puheenjohtaja ja jäsenet eivät ole mukana yhtiön osakepohjaisissa kannustinjärjestelmissä.

Hallintoneuvoston jäsenet ja heille vuonna 2019 suoritettut palkkiot

Nimi	Hallintoneuvosto	Nimitystyöryhmä	Yhteensä	
Paavo Myllymäki, <i>puheenjohtaja</i>	12.000 + 1.050	1.750	20.750	*)
Holger Falck, <i>varapuheenjohtaja</i>	1.050	1.750	3.150	**)
Henrik Brotherus	700	1.750	2.450	
Mårten Forss	1.050		1.050	
Timo Himberg	0		0	***)
John Holmberg	1.050		1.050	
Mikael Holmberg	700		700	
Kimmo Inovaara	1.050		1.050	
Heikki Keisari	700		700	
Markku Kiljala	350	1.400	1.750	
Timo Könttä	350		350	
Linda Langh	1.050	1.750	2.800	
Tuomas Levomäki	1.050		1.050	
Juha Marttila	0		0	
Ilkka Mattila	350		350	
Jukka Niittyoja	700		700	
Yrjö Ojaniemi	1.050		1.050	
Olli-Pekka Saario	1.050		1.050	
Juha Salonen	700		700	
Jari Sankari	0		0	***)
Matti Seitsonen	350		350	
Urban Silén	1.050		1.050	
Mervi Soupas	1.050		1.050	
Tuomas Virsiheimo	0		0	***)
Tapio Ylitalo	1.050		1.050	
Yhteensä			44.200	

*) Vuosipalkkio 12.000 euroa; lisäksi 350 euron palkkio jokaisesta hallituksen kokouksesta, jossa läsnä.

***) Sisältää 350 euron palkkion hallintoneuvoston puheenjohtajan sijaisuudesta hallituksen kokouksessa.

***) Henkilöstön edustajat, joille ei makseta kokouspalkkiota.

Hallituksen palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten palkkioista ja heille kokouksista aiheutuvien kulujen korvaamisesta. Hallintoneuvoston nimitystyöryhmä valmistelee po. asiassa esityksen, josta hallintoneuvosto puolestaan tekee ehdotuksen yhtiökokoukselle.

Kevään 2019 yhtiökokous päätti hallituksen palkkiosta seuraavasti:

- puheenjohtaja 5.000 euroa kuukaudessa
- jäsen 2.500 euroa kuukaudessa

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti palkkiosta noin 20 prosenttia maksetaan luovuttamalla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ja noin 80 prosenttia rahana. Palkkiot suoritettiin kahtena eränä toimikauden aikana (kesäkuussa yhteensä 6.721 Raisio Oyj:n vaihto-osaketta ja joulukuussa yhteensä 6.138 Raisio Oyj:n vaihto-osaketta). Joulukuun suoritus käsitti palkkion myös jaksolta tammikuu-maaliskuu 2020.

Hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten hallitustyöstä palkkiona saamiin osakkeisiin liittyen ei ole annettu määräyksiä tai ohjeita esimerkiksi niiden omistusasajasta tai luovuttamisesta edelleen.

Hallituksen puheenjohtaja ja jäsenet eivät ole mukana yhtiön osakepohjaisissa kannustinjärjestelmissä, eivätkä he ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

Vuonna 2019 yhtiökokous päätti kokouspalkkioiden korvauksista seuraavasti:

- puheenjohtaja ja hallituksen keskuudestaan asettamien valiokuntien puheenjohtaja 800 euroa hallituksen ja valiokuntien kokoukselta ja 400 euroa puhelinkokoukselta
- jäsen 400 euroa hallituksen ja valiokuntien kokoukselta ja 200 euroa puhelinkokoukselta
- päiväraha ja matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaan

Yhteenveto hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille maksetuista palkkioista vuonna 2019:

Nimi	Vuosipalkkio (EUR) 2019	Kokouspalkkio (EUR) 2019
Ilkka Mäkelä, puheenjohtaja	60.000 (n. 20 % osakeosuus 3674 Raisio V)	18.000
Ann-Christine Sundell, varapuheenjohtaja	30.000 (n. 20 % osakeosuus 1837 Raisio V)	9.800
Erkki Haavisto	30.000 (n. 20 % osakeosuus 1837 Raisio V)	8.200
Leena Niemistö	30.000 (n. 20 % osakeosuus 1837 Raisio V)	8.000
Pekka Tennilä	30.000 (n. 20 % osakeosuus 1837 Raisio V)	4.600
Arto Tiitinen	30.000 (n. 20 % osakeosuus 1837 Raisio V)	6.600
Yhteensä	210.000 (12.859 Raisio V)	55.200

Hallituksen jäsenenä 19.3.2019 asti olleelle Kari Kauniskankaalle vuosipalkkio on maksettu joulukuussa 2018. Kokouspalkkioina Kauniskangas on vuonna 2019 ansainnut 2.000 euroa.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan palkkausta ja muita taloudellisia etuja koskevat asiat ja niistä päättää hallitus.

Raisiossa on erilliset kannustinjärjestelmät toimitusjohtajalle, johdolle, keskijohdolle ja muulle henkilöstölle. Toimitusjohtajan osalta kannustinjärjestelmä perustuu liiketulos- (EBIT) ja nettomyyntitavoitteiden (NS) saavuttamiseen. Toimitusjohtajan bonus on vuositasolla enintään 80 % vuosipalkasta. Toimitusjohtajan bonustavoitteiden saavuttaminen arvioidaan tilivuoden päätyttyä kokonaisuutena ja mahdollinen bonus maksetaan rahana tilivuotta seuraavan vuoden maaliskuun loppuun mennessä.

Toimitusjohtaja kuuluu konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisten kannustinjärjestelmien piiriin (voimassa olevat osakepalkkiojärjestelmät 2017 - 2019, 2018 – 2020, 2019 – 2021 ja 2020 - 2022). Kuvaukset järjestelmistä jäljempänä tässä esityksessä.

Toimitusjohtajan eläke määräytyy Suomen työeläkejärjestelmän mukaan ja hän kuuluu Raision konsernijohdon ryhmäeläkevakuutuksen piiriin.

Ryhmäeläkevakuutukseen maksetaan vuosittain 15 prosenttia toimitusjohtajan perusvuosipalkasta (rahapalkka ja autoedun verotusarvo).

Toimitusjohtajalla on sopimuksen mukaan oikeus ja velvollisuus siirtyä eläkkeelle 62 vuotta täytettyään.

Yhtiö ja toimitusjohtaja voivat kumpikin irtisanoa toimitusjohtajasopimuksen päättymään kuuden kuukauden irtisanomisaikaa noudattaen. Yhtiön toimittaessa irtisanomisen toimitusjohtajalla on oikeus irtisanomisajan palkan lisäksi korvaukseen, joka määrältään vastaa hänen 12 kuukauden palkkaansa. Toimitusjohtajasopimuksen päättymistilanteessa yhtiöllä on oikeus vaatia ja toimitusjohtajalla velvollisuus sitoutua enintään kuuden kuukauden pituiseen kilpailunrajoitukseen, josta yhtiö on velvollinen korvauksena suorittamaan enintään toimitusjohtajan kuuden kuukauden palkkaa vastaavan rahamäärän.

Toimitusjohtaja Pekka Kuusniemelle vuonna 2019 maksetut palkkiot	EUR
Peruspalkka	504.504
Verotettavat etuudet	24.066
Lisäeläkevakuutukseen maksettu summa	75.600
Kiinteät palkkiot yhteensä	604.170
Lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta (STI) maksettu palkkio	0
Luovutetut pitkän aikavälin kannustinohjelman mukaiset palkkiot LTI 2017-2019 (luovutettujen osakkeiden arvo ja rahaosuus* yhteensä)	0
Muuttuvat palkkiot yhteensä	0
Palkitseminen yhteensä	604.170

*Rahaosuus on tarkoitettu vastaanottajan osakepalkkiosta menevien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseen.

Johtoryhmän palkitseminen

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee johtoryhmän jäsenten palkkausta ja muita taloudellisia etuja koskevat asiat ja niistä päättää hallitus.

Raisiossa on erilliset kannustinjärjestelmät toimitusjohtajalle, johdolle, keskijohdolle ja muulle henkilöstölle. Johtoryhmän kannustinjärjestelmä perustuu liiketulos- (EBIT) ja nettomyyntitavoitteen (NS) saavuttamiseen kriteereinä joko konsernin liiketulos tai tulosityksikön liiketulos ja nettomyynti. Bonus on enimmillään 50 % vuosipalkasta. Bonustavoitteiden saavuttaminen arvioidaan tilivuoden päätyttyä kokonaisuutena ja mahdollinen bonus maksetaan rahana tilivuotta seuraavan vuoden maaliskuun loppuun mennessä.

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisten kannustinjärjestelmien piiriin (voimassa olevat osakepalkkiojärjestelmät 2017 - 2019, 2018 – 2020, 2019 – 2021 ja 2020 - 2022). Kuvaukset järjestelmistä jäljempänä tässä selvityksessä.

Nykyisen johtoryhmän jäsenten eläkeikä on 62 vuotta. Hallitus on palkitsemisvaliokunnan esityksestä päättänyt, että vuodesta 2020 alkaen uusissa johtajasopimuksissa noudatetaan lakisääteistä eläkeikää.

Johtoryhmän jäsenten eläkkeet määräytyvät Suomen työeläkejärjestelmän mukaan ja he kuuluvat Raision konsernijohdon ryhmäeläkevakuutuksen piiriin.

Ryhmäeläkevakuutukseen maksetaan vuosittain 15 prosenttia johtajan perusvuosipalkasta (raha-palkka ja luontoisetujen verotusarvo).

Johtoryhmän jäsenten toimitusjohtajan irtisanomisaika on työsopimuslain mukainen, kuitenkin vähintään kolme kuukautta niin yhtiön kuin johtajan taholta. Yhtiön irtisanoessa sopimuksen johtajalla on oikeus irtisanomisaajan palkan lisäksi korvaukseen, joka määrältään vastaa hänen yhdeksän kuukauden palkkaansa.

Yhteenveto johtoryhmän jäsenille vuonna 2019 maksetuista palkkioista (pois lukien toimitusjohtaja)	EUR
Peruspalkka	852.076
Verotettavat etuudet	44.796
Lisäeläkevakuutukseen maksettu summa	127.764
Kiinteät palkkiot yhteensä	1.024.636
Lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta (STI) maksettu palkkio	0
Luovutetut pitkän aikavälin kannustinohjelman mukaiset palkkiot LTI 2017-2019 (luovutettujen osakkeiden arvo ja rahaosuus* yhteensä)	0
Muuttuvat palkkiot yhteensä	0
Palkitseminen yhteensä	1.024.636

*Rahaosuus on tarkoitettu vastaanottajan osakepalkkiosta menevien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseen.

Tiedot osakepohjaisista palkitsemisjärjestelmistä

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja muun johdon kannustin- ja palkitsemisjärjestelmiä koskevat asiat hallituksen päätettäväksi.

Osakepohjaiset kannustin- ja palkitsemisjärjestelmät saattavat edellyttää yhtiökokouksen nimenomaista päätöstä, ellei yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta niistä päättämään.

Hallituksen voimassa oleva palkitsemista koskeva valtuutus

Raisio Oyj:n yhtiökokous on 19.3.2019 valtuuttanut hallituksen päättämään enintään 14.000.000 yhtiön hallussa olevan vaihto-osakkeen ja enintään 1.460.000 yhtiön hallussa olevan kantaosakkeen antamisesta sekä enintään 20.000.000 uuden vaihto-osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan ja uusia osakkeita annetaan.

Hallitus voi päättää omien osakkeiden luovuttamisesta ja uusien osakkeiden antamisesta muutoin kuin siinä suhteessa, jossa osakkeenomistajilla on etuoikeus yhtiön osakkeisiin, jos poikkeamiseen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Yhtiön pääomarakenteen kehittämistä, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamista tai toteuttamista sekä osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamista voidaan pitää yhtiön kannalta painavana taloudellisena syynä.

Hallitus voi päättää omien osakkeiden luovuttamisesta myös Nasdaq Helsinki Oy:n (Pörssi) järjestämissä julkisessa kaupankäynnissä varojen hankkimiseksi investointien ja mahdollisten yritysostojen rahoittamiseen. Osakkeet voidaan luovuttaa myös muuta kuin rahavastiketta vastaan, kuittausta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin. Hallitus on valtuutuksen perusteella oikeutettu päättämään osakeannin muista ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.4.2020 asti. Vuonna 2019 valtuutusta ei ole käytetty.

Osakepalkkiojärjestelmät (LTI)

Osakepalkkiojärjestelmän rakenne on ollut sama vuodesta 2013 alkaen. Voimassa olevat osakepalkkiojärjestelmät ovat 2017 - 2019, 2018 – 2020, 2019 – 2021 ja 2020-2022. Järjestelmän ansaintajakso on kolme vuotta ja mahdollinen palkkio perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (TSR). Palkkion maksaminen edellyttää ansaintakauden kumulatiivisen konsernin tulostavoitteen (EBT) saavuttamista.

Pitkän aikavälin järjestelmien tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden arvonkehitykseen ja ansaintaan perustuva palkkiojärjestelmä.

Palkkiot kultakin ansaintajaksolta maksetaan osittain yhtiön vaihto-osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhde päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Hallitus suosittaa, että järjestelmän kohderyhmään kuuluvat avainhenkilöt omistaisivat merkittävän osan kaikista järjestelmän perusteella saamistaan osakkeista niin kauan, kunnes heidän osakeomistustensa arvo vastaisi heidän puolen vuoden bruttopalkkaansa.

Yhteenveto toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten käynnissä olevien osakepalkkiojärjestelmien maksimiallokaatioista sekä tilikauden 2019 lopun kohderyhmästä ja maksimiallokaatiosta kokonaisuudessaan:

	LTI 2017 - 2019	LTI 2018 - 2020	LTI 2019 - 2021	LTI 2020 -2022
Toimitusjohtaja	100.000	100.000	100.000	100.000
Johtoryhmän jäsenet yhteensä	150.000	200.000	270.000	270.000
Kohderyhmä 31.12.2019 / henkilöä	14	16	21	23
Maksimiallokaatio yhteensä 31.12.2019 / kpl RAIVV	380.000	515.000	665.000	705.000