

FISKARS



GROUP

2018

# Palkka- ja palkkioselvitys

# Sisällys

Fiskars Groupin palkitsemisfilosofia ....	2
Hallituksen palkitseminen.....	3
Johtoryhmän palkitsemisen pääpiirteet .....	4
Toimitusjohtajan palkitseminen .....	6
Johtoryhmän palkitseminen.....	7

# Fiskars Groupin palkitsemisfilosofia

Fiskars Groupin palkitsemisfilosofia ja -rakenteet on suunniteltu markkinarelevanteiksi ja suoritukseen perustuviksi niin, että poikkeuksellisen hyvästä suorituksesta palkitaan keskivertosuoritusta paremmin. Useimpien Fiskars Groupin työntekijöiden palkitseminen koostuu peruspalkasta, bonuksesta ja eduista. Bonukset sisältävän kokonaispalkitsemisen tulee olla kilpailukykyinen kyseisellä markkinalla. Kunkin työntekijän palkka perustuu kyseisen maan yleiseen palkkatasoon, vastuualueeseen, osallisuuteen liiketoiminnassa, kokemukseen ja suoritukseen. Bonuskäytäntö tukee suoritukseen perustuvaa palkitsemisfilosofiaa.

# Hallituksen palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Hallituksen nimitysvaliokunta valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät esitykset hallituksen jäsenten palkkioista.

Vuonna 2018 yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten vuosipalkkioiksi:

- hallituksen puheenjohtaja: 90 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja: 60 000 euroa
- hallituksen jäsenet: 45 000 euroa

Tämän lisäksi hallituksen ja hallituksen muiden valiokuntien kuin tarkastusvaliokunnan kokouksista maksetaan kokouspalkkio, joka on 750 euroa/kokous Suomessa asuville ja 2 000 euroa/kokous ulkomailla asuville hallituksen jäsenille ja 1 500 euroa/kokous hallituksen ja hallituksen valiokuntien puheenjohtajille. Tarkastusvaliokunnan kokouksista maksetaan kokouspalkkio, joka on 1 000 euroa/kokous Suomessa asuville ja 2 250 euroa/kokous ulkomailla asuville hallituksen jäsenille ja 2 500 euroa/kokous tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle. Hallituksen jäsenille korvataan lisäksi matka- ja muut kulut, jotka ovat syntyneet heidän hoitaessaan yhtiön asioita. Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot olivat yhteensä 746 500 euroa vuonna 2018. Hallituksen jäsenet eivät ole mukana Fiskars Groupin kannustinjärjestelmissä, eivätkä he ole työ- tai toimitushteessa yhtiöön.

## HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT VUODELTA 2018

NIMI	VUOSIPALKKIO, EUROA	KOKOUSPALKKIO, EUROA	YHTEENSÄ, EUROA
Paul Ehrnrooth, puheenjohtaja	90 000	31 500	121 500
Jyri Luomakoski, varapuheenjohtaja	56 250	20 500	76 750
Albert Ehrnrooth	33 750	10 750	44 500
Alexander Ehrnrooth	15 000	5 250	20 250
Louise Fromond	45 000	13 750	58 750
Gustaf Gripenberg	45 000	13 750	58 750
Ingrid Jonasson Blank	45 000	30 000	75 000
Inka Mero	45 000	12 000	57 000
Fabian Månsson	45 000	32 000	77 000
Ritva Sotamaa	45 000	35 000	80 000
Peter Sjölander	45 000	32 000	77 000
Yhteensä	510 000	236 500	746 500

# Johtoryhmän palkitsemisen pääpiirteet

Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja hyväksyy hänen johtajasopimuksensa ehdot sekä palkitsemisen. Hallitus nimittää myös konsernin johtoryhmän jäsenet, hyväksyy heidän työsuhteidensa ehdot ja muun palkitsemisen sekä päättää konsernin palkitsemisjärjestelmien perusteista. Hallituksen palkitsemisvaliokunta vastaa näiden asioiden valmistelusta.

Peruspalkan lisäksi Fiskars tarjoaa yhtiön ylimmälle johdolle erilaisia suorituksen parantamiseen tähtääviä palkkio-ohjelmia. Yhtiöllä on vuotuinen bonuspalkkio-ohjelma ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä. Lisäksi johtoryhmän jäsenillä on vapaaehtoinen maksuperusteinen lisäeläkevakuutus.

## Kannustinohjelmien rakenne

Sekä vuotuisen bonuspalkkio-ohjelman että pitkän aikavälin kannustinohjelman tarkoituksena on palkita ennalta vahvistettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Kannustinohjelmaan kuuluville määritetään tavoitepalkkiotaso, jonka perusteella kannustinpalkkio määräytyy prosenttiosuutena peruspalkasta. Tämä ei kuitenkaan takaa että palkkiota maksetaan.

## Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Vuotuisen bonuspalkkio-ohjelman palkkiot maksetaan vertaamalla suoritusta ohjelman mittareihin. Mittarit voivat koostua taloudellisista ja toiminnallisista mittareista sekä muista henkilökohtaisista tavoitteista. Mahdollisen palkkion suuruus vaihtelee nolasta maksimiprosenttiin vuosipalkasta. Vuodelta 2018 Fiskars Groupin johtoryhmän jäsenille maksettavien palkkioiden tavoitetasot vaihtelivat 30:stä 75 prosenttiin. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten enimmäistaso on joko 1,2 tai 1,5 kertaa tavoitetaso, poikkeuksena Functional-liiketoimintayksikön johtaja, jonka enimmäistaso on kaksi kertaa tavoitetaso.

## Pitkän aikavälin kannustinohjelma

Fiskarsin hallitus on hyväksynyt pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät osaksi yhtiön avainhenkilöiden palkitsemisohjelmaa. Ohjelmien tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista sekä yhtenäistää avainhenkilöiden ja yhtiön osakkeenomistajien tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä on kolmivuotiset ansaintajaksot. Avainhenkilölle maksettavan palkkion määrä riippuu ennalta määritettyjen tavoitteiden saavuttamisesta. Palkkiota ei makseta, jos tavoitteita ei saavuteta tai jos osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista.

Ansaintajaksojen 2016–2018 ja 2017–2019 osalta järjestelmät on toteutettu pääasiassa käteisperusteisina. Poikkeuksena ovat muutamat ylimmät johtohenkilöt, joiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä on näiden vuosien osalta osin käteisperusteinen ja osin osakeperusteinen. Vuodesta 2018 alkaen kaikki uudet pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät ovat olleet osakeperusteisia.

## Tulosperusteinen osakejärjestelmä 2018–2022

Helmikuussa 2018 hallitus hyväksyi uuden tulosperusteisen osakekannustinohjelman perustamisen vuosille 2018–2022. Kannustinjärjestelmässä on kolme kolmivuotista ansaintajaksoa, jotka muodostuvat kalenterivuosista 2018–2020, 2019–2021 ja 2020–2022. Hallitus päättää kullekin ansaintajaksolle erikseen kannustinjärjestelmään kuuluvat avainhenkilöt ja kullekin osallistujalle tulevat minimi-, tavoite- ja enimmäispalkkiot, sekä suorituskriteerit ja niihin liittyvät tavoitteet.

Jos kannustinjärjestelmän tavoitteet saavutetaan, palkkiot maksetaan kunkin ansaintajakson päätyttyä. Palkkio maksetaan yhtiön osakkeina sen jälkeen, kun palkkiosta on vähennetty osakepalkkiosta aiheutuvien verojen ja veroluonteisten maksujen kattamiseksi vaadittava käteisosuus. Yhtiöllä on kuitenkin oikeus maksaa palkkio tietyissä tilanteissa kokonaisuudessaan rahassa. Lähtökohtaisesti avainhenkilöille annettavat osakkeet maksetaan yhtiön olemassa olevilla osakkeilla, joten pitkän aikavälin kannustinjärjestelmällä ei odoteta olevan osakkeenomistajien omistusta laimentavaa vaikutusta.

Kun kyseessä ovat Fiskars Groupin johtoryhmän (tai myöhemmän vastaavan) jäsenet, niin kauan kuin työ- tai palvelusopimus tai muu sopimussuhde johtoryhmän jäsenen ja Groupin välillä on voimassa, jäsenen on kerrytettävä osakeomistuksensa vähintään tasolle, jossa jäsenen omistamien osakkeiden arvo vastaa kaikkina ajankohtina sataa prosenttia (100:aa %) vuosittaisesta bruttoperuspalkasta toimitusjohtajan osalta ja viittäkymmentä prosenttia (50:tä %) muiden johtoryhmän jäsenten osalta. Tämän ehdon täyttymiseen asti johtoryhmän jäsenen on säilytettävä omistuksessaan vähintään viisikymmentä prosenttia (50 %) netto-osakkeista, jotka on myönnetty hänelle tulosperusteisen osakeohjelman nojalla. Osakkeenomistusvaatimukset eivät koske muita ohjelman osallistujia.

## KÄYNNISSÄ OLEVIA PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMIEN YHTEENVETO, TILANNE 31.12.2018

TULOSPERUSTEINEN OSAKEOHJELMA (PSP)	2016–2018	2017–2019	2018–2020
Osallistujien määrä	1	2	42
Maksettavien brutto-osakkeiden enimmäismäärä <sup>1</sup>			
Toimitusjohtaja	14 814	22 452	43 554
Muut johtoryhmän jäsenet	-	6 698	59 386
Muut osallistajat	-	-	146 158
Maksettavien brutto-osakkeiden kokonaismäärä enintään	14 814	29 150	249 098
Ansaintakriteerit	Yhtiön osakkeen kokonaistuotto (TSR)	Yhtiön osakkeen kokonaistuotto (TSR)	Yhtiön osakkeen kokonaistuotto, liikevaihdon kasvu ja kumulatiivinen EBITA. Lisäksi liikevaihdon kasvuun sovellettava kumulatiivisen liikevoiton kynnystaso.
Osakkeiden luovutusvuosi	2019	2020	2021

<sup>1</sup> Maksettavien brutto-osakkeiden enimmäismäärä (verot mukaan lukien), jos ansaintakriteerit täyttyvät kokonaan.

KÄTEISPERUSTEINEN PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ	2016–2018	2017–2019
Osallistujien määrä	34	42
Palkkion suuruus, % vuosittaisesta peruspalkasta		
Toimitusjohtaja <sup>1</sup>	50 %	50 %
Muut osallistajat	15–50 %	20–50 %
Ansaintakriteerit	Liikevaihto ja liiketulos (EBIT)	Liikevaihto ja liiketulos (EBIT)
Maksuvuosi	2019	2020

<sup>1</sup> Maksetaan pro-rata perusteella. Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä on kausien 2016–2018 ja 2017–2019 osalta 50 prosenttisesti käteisperusteinen ja 50 prosenttisesti osakeperusteinen.

# Toimitusjohtajan palkitseminen

TOIMITUSJOHTAJAN KANNUSTINJÄRJESTELMIEN YHTEENVETO	TAVOITE-PALKKIO	ENIMMÄIS-PALKKIO	YKSIKKÖ	MAKSUVUOSI
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä	75	90	%ia peruspalkasta	2019
PSP 2016–2018	7 407	14 814	Brutto-osakkeet	2019
Käteisperusteinen ohjelma 2016–2018	127 626	255 252	Euroa	2019
PSP 2017–2019	11 226	22 452	Brutto-osakkeet	2020
Käteisperusteinen ohjelma 2017–2019	211 152	422 304	Euroa	2020
PSP 2018–2020	21 777	43 554	Brutto-osakkeet	2021

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteästä vuosipalkasta, vuotuisesta bonusohjelmasta ja pitkän aikavälin kannustinohjelmasta. Kiinteä peruspalkka on 500 000 euroa vuodessa, pois lukien luontaisedut (auto ja matkapuhelin). Vuonna 2018 toimitusjohtajan vuotuisen bonuspalkkion tavoitetaso on 75 % ja maksimitaso 90 % kiinteästä vuosipalkasta ja palkkion taloudelliset tavoitteet liittyivät liikevaihdon kasvuun, oikaistuun liiketulokseen ja kassavirtaan.

Toimitusjohtaja osallistuu sopimussuhteensa keston suhteessa käynnissä oleviin osakepohjaisiin pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin, jotka kattavat kalenterivuodet 2016–2018, 2017–2019 ja 2018–2020. Toimitusjohtajan tulee kerryttää osakeomistustaan, kunnes hänen omistamiensa yhtiön osakkeiden arvo vastaa vähintään 100 % vuosittaisesta bruttopalkasta.

Toimitusjohtajan vapaaehtoiseen maksuperusteiseen eläkevakuutukseen maksetaan 20 %:ia hänen kiinteästä vuosipalkastaan.

Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimus päättyy hänen saavuttaessaan lakisääteisen eläkeiän. Sekä yhtiöllä että toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Yhtiön toimesta tapahtuvan irtisanomisen yhteydessä kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi maksetaan yhden vuoden kiinteää palkkaa vastaava määrä.

Toimitusjohtaja Jaana Tuomisen palkka luontoisetuineen ja bonuspalkkioineen oli vuonna 2018 yhteensä 1 006 241 euroa.

## TOIMITUSJOHTAJA JAANA TUOMISEN PALKKIOT VUONNA 2018

	2018	2017
Peruspalkka ja edut, euroa	559 055	120 292
Bonuspalkkiot, euroa	297 600	0
Pitkän aikavälin kannustinohjelman perusteella maksetut bonuspalkkiot, euroa	149 586	0
<b>Yhteensä, euroa</b>	<b>1 006 241</b>	<b>120 292</b>
Maksut vapaaehtoiseen eläkevakuutukseen, euroa	108 819	23 947

# Johtoryhmän palkitseminen

Vuonna 2018 konsernin johtoryhmän jäsenien vuotuisen bonuspalkkio-ohjelman tavoitetaso oli 30–75 % vuosipalkasta. Ansaintakriteerit liittyivät pääosin konsernin taloudellisiin ja osin henkilökohtaisiin, omaan vastuualueeseen liittyviin tavoitteisiin. Vuonna 2018 taloudelliset tavoitteet liittyivät pääasiassa liikevaihdon kasvuun, oikaistuun liiketulokseen ja kassavirtaan.

Suomessa asuvilla konsernin johtoryhmän jäsenillä on vapaaehtoinen maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, johon maksetaan 16–20 %:ia johtajien edellisen vuoden vuosipalkasta ilman bonuspalkkioita. Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy lakisääteisen eläkeiän mukaisesti.

Johtoryhmän jäsenten (toimitusjohtajaa lukuun ottamatta) palkat luontoisetuineen ja bonuspalkkioineen olivat vuonna 2018 yhteensä 3 299 146 euroa.

## MUIDEN JOHTORYHMÄN JÄSENTEN PALKAT JA PALKKIOT 2018

	2018	2017	2016
Peruspalkka, euroa	1 580 686	1 663 397	2 773 060
Bonuspalkkio edelliseltä vuodelta, euroa	922 577	308 218	1 005 364
Pitkän aikavälin kannustinohjelman perusteella maksetut bonuspalkkiot, euroa	795 883	371 455	352 447
<b>Yhteensä, euroa</b>	<b>3 299 146</b>	<b>2 343 070</b>	<b>4 130 871</b>
Maksut vapaaehtoiseen eläkevakuutukseen, euroa	251 261	82 482	221 517

Tämän palkka- ja palkkioselvityksen luvut ovat maksuperusteisia. Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkat ja palkkiot on esitetty ansaintaperusteisesti Fiskarsin tilinpäätöksen 2018 liitetiedoissa.

Johtoryhmän jäsenet:

- Sari Pohjonen
- Ulla Lettijeffer, 11.1.2018 alkaen
- Risto Gaggl, 11.1.2018 alkaen
- Päivi Timonen, 11.1.2018 alkaen
- Maija Taimi, 11.1.2018 alkaen
- Niklas Lindholm, 11.8.2018 alkaen
- Tuomas Hyyryläinen, 1.9.2018 alkaen
- Paul Tonnesen, 11.6.2018 saakka