

Palkitsemisraportti 2021

Arvoisa osakkeenomistaja

Vuosi 2021 oli itsenäisen Neleksen ensimmäinen kokonainen vuosi, ja sen johdosta myös Neleksen hallituksen ("hallitus") ja toimitusjohtajan ("toimitusjohtaja") palkkiot raportoidaan tässä täysimääräisinä koko vuodelta. Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkkiot olivat tiiviisti linkitetty Neleksen strategian onnistuneeseen toteuttamiseen ja pitkän aikavälin arvon luomiseen osakkeenomistajille.

Hallituksen tai toimitusjohtajan peruspalkkioihin tai etuihin ei tehty muutoksia vuoden aikana. Neles teki vahvaa tulosta läpi vuoden parantaen vuoden loppua kohden. Vuoden 2021 lyhyen aikavälin tavoitteet saavutettiin hyvin useilla mitattavilla alueilla.

Valmet Oyj ("Valmet") ja Neles julkistivat yhtiöiden yhdistymissuunnitelman 2.7.2021. Samassa yhteydessä hallitus päätti osittain lakkauttaa pitkän aikavälin kannustinohjelman ja muuntaa ohjelman palkkiot käteismaksuiksi.

Liittyen Valmetin kanssa suunniteltuun sulautumiseen, julkistettiin 30.11.2021, että toimitusjohtaja Olli Isotalo luopuu Neleksen toimitusjohtajan tehtävästä ja että talous- ja varatoimitusjohtaja Simo Sääskilähti toimii väliaikaisena toimitusjohtajana 1.1.2022 alkaen sulautumisen suunniteltuun päätöspäivään asti.

Palkitsemisen periaatteet ja toteuttaminen

Palkitsemispolitiikan noudattaminen. Neles noudatti palkitsemispolitiikkaansa ilman poikkeuksia vuonna 2021. Neleksen tärkeimpien palkitsemisperiaatteiden mukaisesti palkitsemisessa huomioidaan markkinoiden ja alan käytännöt sekä henkilön työssä suoriutuminen. Palkkioiden muuttuvat osat on kehitetty siten, että niissä otetaan huomioon nämä periaatteet sekä yhtiön ja sen osakkeenomistajien etu. Pyrkimyksenä on, että yhtiön kannattavuus vaikuttaa selkeästi palkkion muuttuvaan osaan. Tähän päästään käyttämällä sopivia keskeisiä suorituskykykymittareita ja asettamalla tavoitteet tasoille, jotka tukevat yhtiön strategian toteuttamista sekä taloudellisten tavoitteiden saavuttamista. Vuonna 2021 toimitusjohtajalla, Neleksen johtoryhmällä ja kannustinohjelmaan osallistuvilla työntekijöillä oli yhteiset tavoitteet ja mittarit.

Suunnitellun sulautumisen vuoksi pitkän aikavälin kannustinohjelmien jatkoa ja mahdollisia käsittelyvaihtoehtoja tarkasteltiin ja haettiin vertailua markkinakäytäntöihin yhdessä ulkoisten neuvonantajien kanssa.

Hallituksen palkitsemisessa tavoitteena on varmistaa yhtiön ja sidosryhmien näkökulmasta, että Neles pystyy houkuttelemaan ja pitämään palveluksessaan sellaisia hallituksen jäseniä, joilla on tarvittavat taidot, osaaminen sekä kokemus tehtävien ja vastuiden hoitamiseen. Hallituksen vuoden 2021 palkkio pysyi samalla tasolla kuin vuonna 2020.

Palkitseminen ja yhtiön kannattavuus

Seuraavat tiedot palkitsemisesta ja yhtiön kannattavuudesta perustuvat Metson konsolidoituihin lukuihin vuodesta 2017 kesäkuun 30. päivään 2020 saakka. Tästä johtuen niissä on mukana myös Metson Minerals-liiketoiminta. Ilmoitetut luvut eivät sisällä muita välillisiä työvoimakustannuksia. Yhtiön kannattavuuden raportoinnissa on käytetty samoja suorituskykykymittareita kuin yhtiön lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmissä.

Keskimääräinen palkkio €	2021	2020	2019	2018	2017
Hallituksen puheenjohtaja	137 798	116 000 ¹⁾	140 000	139 000	126 000
Hallitus (yhteensä)	560 743	558 000 ¹⁾	631 000	668 000	582 000
Toimitusjohtaja	883 950	1 158 533 ¹⁾	752 574	819 238	706 173
Työntekijä	48 041	47 283	44 798	46 172	47 766
Tilaukset (milj. EUR)	625	590 ²⁾	3 690	3 499	2 982
Myynti (milj. EUR)	611	576 ²⁾	3 635	3 173	2 706
Oik. EBITA (milj. EUR)	87	85 ²⁾	474	369	244
Vapaa kassavirta (milj. EUR)	78	63 ²⁾	39	146	158

¹⁾ Sisältää Metson tiedot 1.1.–30.6. ja Neleksen tiedot 1.7.–31.12.

²⁾ Ainoastaan jatkuvien toimintojen kannattavuustiedot.

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkitsemisesta päätettiin Neleksen varsinaisessa yhtiökokouksessa 26. 3. 2021 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen perusteella.

Hallituksen palkitsemisperusteisiin kuuluu kiinteä vuotuinen palkkio, joka määräytyy sen mukaan, mitä tehtäviä jäsenellä on hallituksessa ja sen valiokunnissa (esim. puheenjohtaja, varapuheenjohtaja valiokunnan jäsen). Lisäksi jäsenet saavat kokouspalkkion jokaisesta kokouksesta, johon he osallistuvat. Kiinteä vuotuinen palkkio säilyi ennallaan vuonna 2021. Hallituksen jäsenten oli käytettävä 40 prosenttia kiinteästä vuotuisesta palkkiostaan Neleksen osakkeiden hankkimiseen. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön tulospalkkauksen, osakepohjaisten kannustinjärjestelmien tai eläkejärjestelmien piiriin.

Neleksen hallituksen palkkiot 2021

	Osakepalkkio €	Rahapalkkio €	Kokous- palkkiot €	Yhteensä €
Jaakko Eskola, puheenjohtaja	49 874	72 724	13 600	136 198
Mark Vernon	21 882	31 911	16 800	70 593
Anu Hämäläinen	30 600	44 625	16 800	92 025
Niko Pakalén	23 977	34 960	17 600	76 537
Teija Sarajärvi	21 882	31 911	15 200	68 993
Jukka Tiitinen	23 410	34 136	18 400	75 946
Jukka Moisio, puheenjohtaja 26. 3. 2021 asti	0	0	1 600	1 600
Britta Giesen, jäsen 26. 3. 2021 asti	0	0	3 200	3 200
Petter Söderström, jäsen 26. 3. 2021 asti	0	0	1 600	1 600
Perttu Louhiluoto, jäsen 26. 3.–26. 7. 2021	9 948	14 503	9 600	34 051
Yhteensä	181 573	264 770	114 400	560 743

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää hallitus palkitsemispolitiikan mukaisesti. Palkkio sisältää peruspalkan, luontoisedut, lisäeläkkeen sekä ja lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet, jotka maksetaan tarkasteltavan kauden ajalta. Toimitusjohtajan peruspalkka, luontoisedut ja kannustimet säilyivät ennallaan vuonna 2021.

Peruspalkka ja luontoisedut. Toimitusjohtaja Olli Isotalolle maksettiin peruspalkka ja luontoisedut (matkapuhelin ja sairausvakuutus) sekä vuoden 2020 tulospalkkio, mutta ei pitkän aikavälin kannustimia. Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää hallitus palkitsemispolitiikan mukaisesti. Palkkio sisältää peruspalkan, luontoisedut, lisäeläkkeen sekä ja lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet, jotka maksetaan tarkasteltavan kauden ajalta. Toimitusjohtajan peruspalkka, luontoisedut ja kannustimet säilyivät ennallaan vuonna 2021.

Maksuperusteiset lisäeläkevakuutukset. Toimitusjohtajan maksuperusteisen lisäeläkevakuutuksen peruste on 20 prosenttia perusvuosipalkasta. Isotalon eläkeikä on 64 vuotta ja 4 kuukautta.

Vuoden 2021 tulospalkkio. Kaikki lyhyen aikavälin kannustimien tavoitteet perustuivat taloudellisiin mittareihin, joita olivat myynti (painotus 30 %), EBITA (painotus 50 %) ja vapaa kassavirta (painotus 20 %).

Toimitusjohtaja saavutti 57,73 prosenttia tavoitteistaan, myynnin päättyessä 51,32 prosenttiin maksimista, EBITA 44,66 prosenttiin maksimista ja vapaa kassavirta maksimiin. Tämän perusteella lopullinen palkkio on 46,18 prosenttia toimitusjohtajan vuosipalkasta eli yhteensä 221,775 EUR. Vuoden 2021 tulospalkkio maksetaan maaliskuussa 2022.

Neleksen suoriteperusteiset osakepalkkiojärjestelmät vuosiksi 2020–2022 ja 2021–2023. Kummankin järjestelmän tärkeimpiä suorituskykymittareita ovat suhteellinen kokonaistuotto (painotus 50 %) ja osakekohtainen tulos (painotus 50 %). Toimitusjohtajan enimmäispalkkio kummassakin järjestelmässä on 75 750 Neleksen osaketta (arvoltaan 150 % toimitusjohtajan perusvuosipalkasta).

Koska sulautuminen Valmet Oyj:n kanssa oli suunnitteilla, hallitus perehtyi ulkopuolisten asiantuntijoiden avulla markkinakäytäntöihin, jotka koskevat pitkän aikavälin kannustimien käyttöä määräysvallan vaihtuessa. Tulosten perusteella hallitus päätti osittain lakkauttaa suoriteperusteiset osakepalkkiojärjestelmät (PSP-järjestelmät). Mahdolliset tuotot maksettaisiin avainhenkilöstölle käteisenä, kun päätöspäivää seuraava 6 kuukauden tai 12 kuukauden sitouttamisjakso on kulunut. Osakepalkkiojärjestelmät lakkautettiin seuraavalla tavalla:

- Suhteellisen kokonaistuoton suorituskykymittareiden seuraaminen lakkautettiin sulautumissuunnitelmaa koskevalla ilmoituksella 2. 7. 2021. Arvion mukaan Neleksen osakkeilla ei käytäisi kauppaa itsenäisinä osakkeina sulautumisilmoituksen jälkeen.
- Osakekohtaisen tuloksen suorituskykymittareiden seuraaminen lopetettiin 31. 12. 2021.

Lopulliset tuotot laskettiin ja talletettiin määritettyjen sitouttamisjaksojen päättymiseen asti. Vuosien 2020–2022 osakepalkkiojärjestelmän palkkio maksetaan täysimääräisesti ja vuosien 2021–2023 osakepalkkiojärjestelmän palkkiosta maksetaan suhteellisesti kaksi kolmasosaa (2/3). Kaikki palkkiot maksetaan käteisenä.

Neleksen toimitusjohtajalle maksettu palkkio vuodelta 2021

2021 (€)	Vuosipalkka ja edut	Lyhyen aikavälin kannustimet	Pitkän aikavälin kannustimet rahana	Pitkän aikavälin kannustimet osakkeina	Eläkevakuutus	Yhteensä	Kiinteän palkkion osuus
Olli Isotalo, toimitusjohtaja	502 107	281 421 ¹	0	0	100 422	883 950	68 %

¹ Sisältää tavanomaisen kertaluonteisen (6 kuukauden palkkaa vastaavan) sitouttamisbonuksen, jonka hallitus myönsi toimitusjohtajalle vuonna 2020, kun Neleksestä tehtiin julkinen tarjous ja siitä johtuneita kilpailevia tarjouksia, mukaan lukien mahdolliset myöhemmin tehdyt yritysjärjestelyt. Se raportoitii palkitsemispolitiikan poikkeamana vuoden 2020 raportissa.

Toimitusjohtajasopimuksen päättäminen

Toimitusjohtaja Isotalon toimitusjohtajasopimuksen päättäminen julkistettiin 30.11.2021. Toimitusjohtajasopimus päättyy 31.5.2022, ja Isotalo vapautettiin velvollisuuksistaan 1.1.2022. Hallitus nimitti talous- ja varatoimitusjohtaja Simo Sääskilahden väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi samasta päivämäärästä alkaen.

Isotalo on oikeutettu saamaan 31.5. asti maksettavan peruspalkan ja lomarahen, sekä vuoden 2021 tulospalkkion lisäksi seuraavat summat vuonna 2022:

- 1 318 812 euroa pitkän aikavälin kannustinohjelman (PSP 2020–2022 ja PSP 2021–2023) palkkioita Valmetiin sulautumisen onnistuneesta päätökseen saattamisesta
- 480 240 euroa irtisanomiskorvauksena (vastaa 12 kuukauden palkkaa)

Lisäksi Isotalo on oikeutettu saamaan maksullisen lisäeläkeohjelmansa säästöt.

Neles pääkonttori

Neles Pääkonttori
POSTIOSOITE
PL 304, 01301, Vantaa

KÄYNTIOSOITE
Vanha Porvoontie 229, 01380, Vantaa
Puh: +358 10 417 5000