



Glaston Oyj Abp:n palkka- ja palkkioselvitys 2019

Johdanto

Uuden Hallinnointikoodin mukainen palkitsemisraportti on julkistettava ensimmäisen kerran tilikaudelta, joka alkoi 1.1.2020. Tätä edeltävältä tilikaudelta, joka alkoi 1.1.2019, annettavassa palkka- ja palkkioselvityksessä Glaston Oyj Abp noudattaa vanhaa, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 hyväksymää, 1.1.2016 voimaan tullutta Hallinnointikoodia 2015.

Palkka- ja palkkioselvityksessä esitetään yhtiön palkitsemisen päätöksentekojärjestys, palkitsemisen periaatteet sekä maksetut palkat ja palkkiot hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2019.

Glastonin toimielinten palkitsemispolitiikka esitetään vahvistettavaksi yhtiön 2.4.2020 kokoontuvalle yhtiökokoukselle.

Päätöksentekojärjestys

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkkioista nimitystoimikunnan ehdotuksen pohjalta. Hallituksen palkkioita määritettäessä valiokunta ottaa huomioon hallituksen jäsenten vastuut ja velvoitteet yhtiötä kohtaan sekä vertaa hallituspalkkioita vastaaventyppisten yhtiöiden hallituspalkkioihin.

Yhtiön hallitus päättää palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta seuraavista:

- toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan palkasta ja muista eduista sekä heidän henkilökohtaisista suoritusavoitteistaan
- konsernin pitkän aikavälin kannustinohjelman sisällöstä, kohderyhmästä ja allokaatioista
- konsernin lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta sekä ohjelmaan liittyvistä tulostavoitteista

Palkitsemisen periaatteet

Hallitus

Hallituksen jäsenet saavat yhtiöltä ainoastaan hallituksen ja valiokuntien jäsenyyteen ja hallitustyöhön liittyviä korvauksia. Hallituksen jäsenet eivät ole Glastonin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkkarakenne koostuu kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja kannustinjärjestelmästä, joissa on määritelty sekä pitkän että lyhyen aikavälin tavoitteet. Muuttuva palkanosa koostuu pitkän aikavälin tavoitteisiin sidotusta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta sekä lyhyen aikavälin tulospalkkiosta. Vuosibonus määräytyy Glastonin taloudellisen menestymisen pohjalta.

Johtoryhmän palkitsemisen rakenne on seuraava:

Peruspalkka	Kiinteä palkka sisältäen verotettavat luontoisedut
Lyhyen aikavälin kannustinohjelma	Vuosibonus määräytyy Glastonin taloudellisen menestymisen pohjalta. Mittareina käytetään konsernin tulosta, liiketoiminta-alueen tai -yksikön tulosta sekä toimintokohtaisia tavoitteita. Toimitusjohtajan vuosibonusen enimmäismäärä on 50 % vuosipalkasta. Muiden johtoryhmän jäsenten vuosibonusen enimmäismäärä on 40 % vuosipalkasta.
Pitkän aikavälin kannustinohjelma	<p>Osakepalkkiojärjestelmässä 2019–2023 on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2019–2021, 2020–2022 ja 2021–2023. Hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kriteerien tasot kunkin ansaintajakson alussa. Avainhenkilöt saavat palkkiona yhtiön osakkeita, jos hallituksen asettamat ansaintakriteerien tasot saavutetaan. Palkkiota ei pääsääntöisesti makseta, jos avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksamista.</p> <p>Yhtiön toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenen on omistettava puolet järjestelmän perusteella saamistaan nettomääräisistä osakkeista, kunnes hänen omistamiensa yhtiön osakkeiden määrä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin henkilön työ- tai palvelusuhde konserniyhtiössä jatkuu.</p> <p><u>Ansaintajakso 2019–2021</u> Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2019–2021 perustuu konsernin vertailukelpoiseen EBITA:an*) ja keskiarvoiseen nettovelkaantumisasasteeseen ajanjaksolla 1.1.2019–31.12.2021.</p> <p>Jos ansaintajakson 2019–2021 ansaintakriteerien tasot saavutetaan kokonaisuudessaan, maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 500 000 Glaston Oyj Abp:n osaketta sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.</p> <p>Järjestelmän kohderyhmään ansaintajaksolla 2019–2021 kuuluu noin 15 avainhenkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet.</p> <p>*) vertailukelpoinen EBITA: liike-tulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia ja ennen PPA-allokaatiota ja ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.</p> <p>-----</p> <p>Vanhan kannustinjärjestelmän puitteissa on edelleen voimassa kaksi kautta. Järjestelmä on sidottu Glastonin osakekurssin kehitykseen.</p> <p><u>Kannustinohjelma 2017-2019</u> Jakso kattaa vuodet 2017–2019. Mahdollinen palkkio maksetaan rahana keväällä 2020. Vuonna 2017 alkaneen järjestelmän piiriin kuuluu 18 Glastonin avainhenkilöä.</p> <p><u>Kannustinohjelma 2018-2020</u> Jakso kattaa vuodet 2018–2020. Mahdollinen palkkio maksetaan rahana keväällä 2021. Vuonna 2018 alkaneen järjestelmän piiriin kuuluu 20 Glastonin avainhenkilöä.</p>

Eläke	<p>Toimitusjohtajalla on mahdollisuus päästä eläkkeelle 63-vuotiaana. Toimitusjohtajalla ja varatoimitusjohtajalla on lakisääteisen järjestelmän ylittävä lisäeläkeoikeus. Kyseessä on maksuperusteinen lisäeläke, jonka kustannus on 12 % vuosiansiosta.</p> <p>Muiden konsernin johtoryhmän jäsenten eläkeikä on normaalin paikallisen lainsäädännön mukainen eli 63–68 vuotta.</p>
Irtisanomisaika ja erokorvaukset	<p>Yhtiön toimitusjohtajalla on kolmen kuukauden irtisanomisaika. Mikäli yhtiö irtisanoo hänet, hänelle maksetaan lisäksi 12 kuukauden palkkaa vastaava korvaus. Mikäli yhtiön osakkeista yli 50 prosenttia siirtyy uudelle omistajalle yritysjärjestelyn yhteydessä, toimitusjohtajalla on oikeus irtisanoa työsopimus 1 kuukauden irtisanomisaikaa noudattaen, jolloin hänelle maksetaan kertaluonteisena erokorvauksena 200 000 euroa.</p> <p>Yhtiön varatoimitusjohtajalla on kolmen kuukauden irtisanomisaika. Mikäli yhtiö irtisanoo hänet, hänelle maksetaan lisäksi 9 kuukauden palkkaa vastaava korvaus.</p> <p>Muilla johtoryhmän jäsenillä irtisanomisaika on 3–9 kuukautta. Lisäksi osa heistä on oikeutettu enintään kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.</p>

Hallituksen palkkiot 2019

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 60 000 (46 000) euroa, varapuheenjohtajan palkkioksi 40 000 (34 500) euroa ja muille jäsenille 30 000 (23 000) euron vuosipalkkiota. Kokouspalkkiota maksetaan puheenjohtajalle 800 euroa kokouksista Suomessa ja 1 500 euroa kokouksista ulkomailla ja muille jäsenille 500 euroa kokouksista Suomessa ja 1 000 euroa kokouksista ulkomailla. Hallituksen kokouksesta, joka pidetään per capsulam maksetaan puolet normaalipalkkiosta. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan hallitustyöstä aiheutuvat matka- ja majoituskulut sekä muut välittömät kulut.

Tarkastus- ja palkitsemisvaliokuntien jäsenille maksetaan kokouspalkkiona jokaisesta kokouksesta, johon jäsen on osallistunut, 500 euroa. Kokouspalkkion lisäksi tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 10 000 euroa ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle vuosipalkkiona 7 500 euroa.

Vuonna 2019 hallitukselle maksetut palkkiot olivat yhteensä 283 550 euroa.

Glaston Oyj Abp:n hallitukselle maksetut palkkiot

euroa	2019 Vuospalkkio	2019 Kokouspalkkio	2018 Vuospalkkio	2018 Kokouspalkkio
Teuvo Salminen, pj.	64 000	12 700	42 000	7 900
Sebastian Bondestam, hallituksen vpj. 1)	44 250	8 600	25 875	4 000
Antti Kaunonen 2)	28 250	8 600	17 250	4 000
Sarlotta Narjus	28 250	8 600	22 250	5 500
Kai Mäenpää	28 250	6 850	22 250	5 500
Tero Telaranta	28 250	8 600	22 250	5 500
Andreas Tallberg 3)	-	-	10 000	2 400
Claus von Bonsdorff 4)	-	-	5 000	1 500
Pekka Vauramo 5)	-	-	5 000	1 500
Anu Hämäläinen 6)	5 750	2 600	22 250	5 500
Yhteensä	227 000	56 550	194 125	43 300

(1) Hallituksen jäsen 10.4.2018 alkaen

(2) Hallituksen jäsen 10.4.2018 alkaen

(3) Hallituksen jäsen 10.4.2018 asti

(4) Hallituksen jäsen 10.4.2018 asti

(5) Hallituksen jäsen 10.4.2018 asti

(6) Hallituksen jäsen 4.4.2019 asti

Toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun johtoryhmän palkkiot

Taulukossa esitetään suoriteperusteiset palkat ja palkkiot. Johtoryhmän jäsenten palkat on huomioitu vain johtoryhmän jäsenyysajalta.

euroa	2019	2018
Toimitusjohtaja Arto Metsänen		
Rahapalkka	405 646	428 461
Tulospalkkiot	40 000	-
Osakepalkkio	-	-
Rahapalkat yhteensä	445 646	428 461
Luontoisedut	1 432	1 242
Yhteensä	447 078	429 703
Lakisääteiset eläkemaksut (TyEL tai vastaava)	86 167	77 316
Vapaaehtoiset eläkemaksut	48 960	57 460
Varatoimitusjohtaja Sasu Koivumäki		
Rahapalkka	271 221	188 332
Tulospalkkiot 1)	75 000	-
Osakepalkkio	-	-
Rahapalkat yhteensä	346 221	188 332
Luontoisedut	11 576	12 300
Yhteensä	357 797	200 632
Lakisääteiset eläkemaksut (TyEL tai vastaava)	67 359	33 411
Vapaaehtoiset eläkemaksut	27 984	22 369
1) Sisältää vuoden 2019 lopussa jaksotetun tulospalkkion 50 000 euroa		

Muu johtoryhmä yhteensä		
Rahapalkka *)	752 151	948 747
Tulospalkkiot 2) *)	93 188	34 776
Osakepalkkio	-	-
Rahapalkat yhteensä	845 339	983 523
Luontoisedut *)	71 631	134 175
Yhteensä	916 970	1 117 698
Lakisääteiset eläkemaksut (TyEL tai vastaava) *)	56 755	115 664
Vapaaehtoiset eläkemaksut	9 130	-
*) Lukuja on korjattu 28.4.2020		
2) Sisältää vuoden 2019 lopussa jaksotetun tulospalkkion 10 000 euroa		