

Palkitsemis- raportti 2020



outokumpu



Palkitsemisraportti 2020

Hyvä osakkeenomistaja,

Minulla on ilo hallituksen puolesta esitellä Outokummun vuoden 2020 palkitsemisraportti, joka on uudistetun hallinnointikoodin 2020 mukainen.

Raportti esittelee hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vuodelta 2020 maksetut tai erääntyneet palkkiot. Toteutunut palkitseminen on Outokummun palkitsemispolitiikan mukaista ja heijastaa politiikassa asetettuja tavoitteita. Palkitsemispolitiikka hyväksyttiin vuoden 2020 yhtiökokouksessa.

Palkitsemispolitiikan tavoitteena on luoda Outokummun perinteiden pohjalta sellainen palkitsemisen viitekehys, joka houkuttelee ja sitouttaa liiketoimintakulttuuriimme sopivia ihmisiä sekä tuottaa lahjakkuuksia, kansainvälistä kokemusta ja asennetta, joka sopii pitkän aikavälin liiketoimintatavoitteisiimme.

Tämän tavoitteen mukaisesti Outokummun hallituksen jäsenten palkitseminen vuodelta 2020 korvasi hallituksen jäsenille heidän hallitustyöskentelylle antamansa ajallisen

sitoutumisen, osaamisen ja kokemuksen sekä heidän hallituksen jäseninä kantamansa vastuun. Hallitukselle maksettavien palkkioiden avulla voidaan houkutella ja sitouttaa hallituksen jäseniksi kovan luokan ammattilaisia, joilla on sellaista osaamista ja tietoa, jota tämän kokoluokan yhtiössä ja liiketoiminnassa sekä globaalissa, monimutkaisessa kilpailu- ja toimintaympäristössä tarvitaan. Näin hallitus voi myötävaikuttaa yhtiön pitkän aikavälin taloudelliseen tulokseen ja menestykseen.

Samalla tavalla myös toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2020 oli palkitsemisen periaatteiden mukaista. Palkitsemisperiaatteemme ovat omistaja-arvon kasvattaminen palkitsemisstrategian keskeisenä painopistealueena, liiketoimintastrategiaan yhteensovitettujen kannustinojelmien sekä suoriteperusteisten ja kilpailukykyinen palkitseminen. Vuodelta 2020 toimitusjohtajalle maksettiin kilpailukykyinen peruspalkka mutta ei kannustinpalkkiota. Tämä heijastaa tavoitetason alapuolelle jäänyttä taloudellista tulosta, johon vaikutti haastava

markkinatilanne: tuonti Eurooppaan jatkui korkealla tasolla, ja COVID-19-pandemia vaikutti globaaliin talouteen.

Tulevaisuudessa jatkamme palkitsemisjärjestelmiemme tarkastelua ja kehittämistä varmistaaksemme, että ne tukevat yhtiön tavoitteiden saavuttamista sekä vastaavat jatkuvasti muuttuvan liiketoimintaympäristön

haasteisiin, lainsäädännön muutoksiin sekä osakkeenomistajien näkemyksiin.

Alla olevassa taulukossa kuvataan, miten hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitseminen on kehittynyt verrattuna henkilöstön keskimääräiseen palkitsemiseen sekä Outokummun taloudelliseen kehitykseen viimeisen viiden vuoden aikana.

Kari Jordan, hallituksen puheenjohtaja

Palkitsemisen ja taloudellisen suorituksen kehitys viimeisten viiden vuoden aikana

	2020	2019	2018	2017	2016
Hallitus ¹⁾ , €	658 400	705 800	576 200	617 315	763 000
Toimitusjohtaja ²⁾ , €	1 264 729	2 534 480	2 705 913	4 104 317	3 578 465
Henkilöstö keskimäärin ³⁾ , €	53 637	53 922	52 159	54 554	53 293
Oikaistu käyttökate, € milj.	250	263	485	631	309

¹⁾ Hallitukselle maksetut palkkiot sisältävät kaikkien jäsenien vuosi- ja kokouspalkkiot.

²⁾ Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen käsittää peruspalkan, etuudet ja kannustinpalkkiot, jotka on maksettu Roeland Baanille 2016–15.5.2020 ja Heikki Maliselle 16.5.2020 alkaen.

³⁾ Henkilöstökulut ilman sivukuluja ja työsuhteiden päättymisestä aiheutuneita etuuksia jaettuna kunkin vuoden keskimääräisellä henkilöstön lukumäärällä.

Hallituksen palkitseminen

Outokummun yhtiökokous 2020 päätti, että hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat 163 000 euroa puheenjohtajalle, 91 600 euroa varapuheenjohtajalle ja hallituksen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle sekä 71 100 euroa muille hallituksen jäsenille. Varsinainen yhtiökokous 2020 päätti, että 40% vuosipalkkiosta maksetaan yhtiön omina osakkeina käyttäen yhtiön hallussa olevia osakkeita tai osakkeita, jotka ostetaan markkinoilta

julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan soveltuvien sisäpiirisääntöjen mukaisesti.

Vuosipalkkio maksetaan kerran vuodessa, eivätkä hallituksen jäsenet ole oikeutettuja muihin osakepohjaisiin palkkioihin. Vuosipalkkionsa lisäksi kaikille hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkio, joka on hallituksen jäsenelle 600 euroa kokoukselta ja 1 200 euroa kokoukselta matkustettaessa

kokoukseen, joka pidetään hallituksen jäsenen asuinmaan ulkopuolella.

Hallituksen jäsenet eivät ole oikeutettuja muihin taloudellisiin etuuksiin, eivätkä he pääsääntöisesti ole työ- tai toimeisuhteessa yhtiöön tai mihinkään sen konserniyhtiöistä. Hallituksen jäsenet eivät siten ole oikeutettuja työsuhdeliitännäisiin palkanluontoisiin etuihin eivätkä eläke-etuihin. Alla olevassa taulukossa esitetään hallitukselle maksetut palkkiot.

Hallituksen palkitseminen ja kokouspalkkiot vuosina 2020 ja 2019

€	Erääntynyt vuodelta 2020 Kokouspalkkiot ¹⁾	Maksettu vuonna 2020				2019			
		Vuosispalkkio		Kokouspalkkiot ¹⁾	Yhteensä	Vuosispalkkio		Kokouspalkkiot ¹⁾	Yhteensä
		Osakeosuus	Käteisosuus			Osakeosuus	Käteisosuus		
Kari Jordan, puheenjohtaja	1 800	66 241	96 759	18 000	181 000	64 645	95 355	12 600	172 600
Eeva Sipilä, varapuheenjohtaja ²⁾	1 800	37 225	54 375	16 200	107 800	36 360	53 640	9 000	99 000
Kati ter Horst, jäsen	1 800	42 206	28 894	16 800	87 900	28 280	41 720	10 200	80 200
Vesa-Pekka Takala, jäsen	1 800	42 206	28 894	16 800	87 900	28 280	41 720	7 200	77 200
Pierre Vareille, jäsen	1 800	42 206	28 894	22 800	93 900	28 280	41 720	20 400	90 400
Julia Woodhouse, jäsen	1 800	42 206	28 894	21 600	92 700	28 280	41 720	10 800	80 800
Heikki Malinen, varapuheenjohtaja ³⁾	0	0	0	7 200	7 200	36 360	53 640	12 600	102 600
Olli Vaartimo, varapuheenjohtaja ⁴⁾	0	0	0	0	0	0	0	3 000	3 000
Yhteensä	10 800	272 291	266 709	119 400	658 400	250 485	369 515	85 800	705 800

¹⁾ Kokouspalkkiot esitetään siltä vuodelta, jolloin ne on maksettu, ja ne sisältävät myös valiokuntien kokouksista maksetut palkkiot.

²⁾ Eeva Sipilä nimitettiin uudeksi hallituksen varapuheenjohtajaksi varsinaisessa yhtiökokouksessa 2020.

³⁾ Heikki Malinen oli hallituksen varapuheenjohtaja 30.4.2020 asti.

⁴⁾ Olli Vaartimo oli hallituksen varapuheenjohtaja 27.3.2019 asti.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu peruspalkasta, luontoiseduista ja vuosittain päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Lisäksi toimitusjohtaja osallistuu yhtiön pitkän aikavälin kannustinohjelmaan, joka koostuu yksittäisistä suoriteperusteisista osakepalkkio-ohjelmista.

Outokummussa on käytössä suoriteperusteisissa osakepalkkio-ohjelmissa seuraavaa osakeomistussuositus: Outokummun johtoryhmän jäsenten, mukaan lukien toimitusjohtajan, tulisi omistaa ja pitää hallussaan Outokummussa osakeomistus, joka vastaa hänen bruttomääräisen kiinteän vuosipalkansa määrää. Puolet (50%) osakepalkkio-ohjelmista saaduista netto-osakkeista tulee käyttää yllä kuvatun osakeomistussuosituksen täyttämiseen. Tämä suositus koski toimitusjohtaja Baania niin kauan kuin hän oli yhtiön palveluksessa, ja se koskee myös toimitusjohtaja Malista.

Toimitusjohtaja Malisen eläkeikä on 65 vuotta. Hän kuuluu TyEL-eläkejärjestelmän piiriin ilman lisäeläkejärjestelyitä. Toimitusjohtajan johtajasopimus on voimassa toistaiseksi. Toimitusjohtajalla on oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen, ja irtisanomisaika on kuusi kuukautta molempien sopijapuolten osalta.

Edellisen toimitusjohtajan Baanin eläkeikä oli 63 vuotta, ja hän kuului TyEL-eläkejärjestelmän piiriin, minkä lisäksi hänellä oli maksuperusteinen lisäeläke, jonka vuotuinen maksu oli 25% hänen vuosituloistaan pois lukien osakepohjaiset palkkiot. Maksuperusteisen lisäeläkkeen maksut olivat 281 344 euroa vuonna 2020 (444 208 euroa vuonna 2019). Edellisen toimitusjohtajan johtajasopimus oli voimassa toistaiseksi, eikä hänellä ollut oikeutta irtisanomiskorvaukseen. Irtisanomisaika oli kolme kuukautta molempien sopijapuolten osalta.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuosina 2020 ja 2019

€	2020 Heikki Malinen ¹⁾	2020 Roeland Baan ¹⁾	2019 Roeland Baan
Peruspalkka ja luontoisedut	487 010	501 510	1 074 495
Lyhyen aikavälin kannustimet ²⁾	0	276 209	347 782
Pitkän aikavälin kannustimet ³⁾	0	0	1 112 203
Osakeosuus	–	–	711 550
Käteisosuus	–	–	400 653
Kokonaispalkitseminen	487 010	777 719	2 534 480
Kiinteän palkitsemisen osuus	100%	64%	42%
Muuttuvan palkitsemisen osuus	0%	36%	58%

¹⁾ Heikki Malinen aloitti toimitusjohtajana 16.5.2020, mihin asti Roeland Baan oli toimitusjohtaja.

²⁾ Maksetut lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot esitetään taulukossa sinä vuonna, jona ne on maksettu. Yleensä ne perustuvat edellisen vuoden suoritukseen.

³⁾ Pitkän aikavälin kannustimet maksetaan osin osakkeina ja osin käteisenä ansiotulo- ja muiden palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseksi. Osakkeet luovutettiin seuraavina päivinä ja seuraavilla hinnoilla: 20.3.2019 (3,6102 euroa per osake) ja 20.12.2019 (2,767 euroa per osake).

Toimitusjohtajalle vuodelta 2020 erääntyneet palkkiot

€	2020 Heikki Malinen
Lyhyen aikavälin kannustimet	
Lyhyen aikavälin kannustinohjelman 2020 suoritusmittareiden saavutuksen perusteella erääntynyt palkitseminen	0
Pitkän aikavälin kannustimet	
Pitkän aikavälin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2018–2020 suoritusmittareiden saavutuksen perusteella erääntynyt brutto-osakkeiden lukumäärä	0

Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuus ja suoritussmittarit lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa

Ansaintamahdollisuus	Heikki Malinen			Roeland Baan		
	(% vuotuisesta bruttoperuspalkasta)			(% vuotuisesta bruttoperuspalkasta)		
Minimitaso	0,5%			0,6%		
Tavoitetaso	50%			60%		
Maksimitaso	100%			120%		
Suoritusmittarit vuonna 2019	Paino	Saavutus	Maksu	Paino	Saavutus	Maksu
Nettovelka	–	–	–	40%	Saavutettiin osittain	62% tavoitteesta
Strategiset projektit	–	–	–	60%	Saavutettiin osittain	35% tavoitteesta
Suoritusmittarit vuonna 2020	Paino	Saavutus	Maksu¹⁾	Paino	Saavutus	Maksu
Konsernin käyttökate	40%	Alle minimitason	0% tavoitteesta	–	–	–
Strategiset projektit	60%	Saavutettiin	0% tavoitteesta	–	–	–

¹⁾ Mikäli konsernin käyttökateen saavutus jää alle johdolle asetetun tavoitetason, hallitus päättää lyhyen aikavälin palkkioiden maksamisesta. Siksi eri tavoitteista maksetut palkkiot voivat sellaisissa tapauksissa poiketa saavutetuista tavoitteista.

Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuus ja suoritussmittarit pitkän aikavälin kannustinohjelmissa ja allokaatiot vuonna 2020

Ansaintamahdollisuus	Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2018–2020	Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2019–2021	Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2020–2022
Minimitaso ^{1), 2)}	6%	14%	22%
Tavoitetaso ^{1), 3)}	11%	28%	44%
Maksimitaso ^{1), 4)}	22%	56%	67%
Allokaatio ⁵⁾	21 500	48 500	130 451
Maksuvuosi	2021	2022	2023
Suoritusmittarit			
Suoritusmittari	Sidotun pääoman tuotto vertailuryhmään verrattuna (Q4 2019–Q3 2020)	Sidotun pääoman tuotto vertailuryhmään verrattuna (Q4 2020–Q3 2021)	Sidotun pääoman tuotto vertailuryhmään verrattuna (Q4 2021–Q3 2022)
Paino	100%	100%	100%
Saavutus	Alle minimitason – ei maksua	Suoritusjakso on kesken	Suoritusjakso on kesken

¹⁾ Prosentteina vuotuisesta bruttoperuspalkasta allokaatiohetkellä.

²⁾ Minimitaso on 50% tavoitetasosta kaikilla suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman jaksoilla.

³⁾ Tavoitetaso (50% vuotuisesta peruspalkasta) on suhteutettu sen mukaisesti, kuinka kauan toimitusjohtaja on ollut tehtävässään suoritusjakson aikana, eli 8/36 suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2018–2020 osalta, 20/36 ohjelman 2019–2021 osalta ja 32/36 ohjelman 2020–2022 osalta.

⁴⁾ Maksimitaso on 200% tavoitetasosta suoriteperusteisissa osakepalkkio-ohjelmissa 2018–2020 ja 2019–2021 sekä 150% tavoitetasosta ohjelmassa 2020–2022.

⁵⁾ Brutto-osakkeiden määrä tavoitetasolla. Osakkeiden lukumäärä päätettiin perustuen ohjelman hyväksymishetkellä vallinneeseen osakekurssiin eli 4,00 euroa suoriteperusteisessa osakepalkkio-ohjelmassa 2018–2020, 4,50 euroa ohjelman 2019–2021 osalta ja 2,66 euroa ohjelman 2020–2022 osalta.