

Palkka- ja palkkioselvitys 2014

Outokummun hallituksen ja johtoryhmän palkitsemisjärjestelyt

Palkitsemisen periaatteet ja päätöksentekoprosessi

Päätöksentekoprosessi

Outokummun hallitus nimittää toimitusjohtajan ja mahdollisen varatoimitusjohtajan ja päättää heidän työsuhteen ehdoista, sisältäen peruspalkan, luontoisedut, eläkejärjestelyt ja lyhyen kannustinohjelman yksityiskohdat.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta määrittelee ja päättää muiden johtoryhmän jäsenten työsuhteen ehdot sisältäen peruspalkan, luontoisedut, eläkejärjestelyt ja lyhyen kannustinohjelman tavoitteet.

Hallitus päättää osakepohjaisten kannustinohjelmien ehdoista, niiden tulkinnasta ja palkkioiden maksusta. Hallitus päättää myös ohjelmien ansaintakriteerit.

Hallituksen palkkiot päättää vuosittain yhtiökokous.

Palkitsemisen periaatteet

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten kokonaispalkitseminen koostuu peruspalkasta ja eduista, lyhyen aikavälin kannustinpalkkioista sekä osakepohjaisista pitkän aikavälin kannustepalkkioista. Hallitus arvioi kokonaiskompensaatiota säännöllisesti vertaamalla palkitsemiskokonaisuuden eri osatekijöitä markkinakäytäntöihin vastaavissa tehtävissä.

Hallitus

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Vuoden 2014 yhtiökokouksen vahvistamat palkkiot hallituksen jäsenille kuluvalle toimikaudelle ovat:

Vuosipalkkio, euroa	
Puheenjohtaja	140 000
Varapuheenjohtaja	80 000
Jäsen	60 000

Vuosipalkkiosta 40 % maksetaan markkinoilta ostettuna yhtiön osakkeina ja 60 % rahana. Hallituksen jäsenet eivät ole osallisina yhtiön osake-ohjelmissa.

Vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkioita 600 euroa/kokous (ulkomailla asuville jäsenille palkkio on 1 200 euroa/kokous). Kokouspalkkio maksetaan myös valiokuntien kokouksista.

Johtoryhmän palkitsemiselementit

Kiinteän ja muuttuvan palkitsemisen suhde

Pitkän aikavälin osakepalkkio-ohjelmista maksettujen osakkeiden sekä muiden pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinpalkkioiden kokonaismäärä ei saa ylittää 200 % vuosipalkasta. Jos tämä raja ylittyy, osakepohjaista palkkion osaa leikataan yhtiön päättämällä tavalla. Vuonna 2014, toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten maksimipalkkio lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta on 50 % peruskuukausiansion perusteella määräytyvästä vuosipalkasta.

Kiinteä palkitseminen

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän kiinteä palkitseminen koostuu peruspalkasta, luontoiseduista ja eläkejärjestelyistä. Toimitusjohtajalle tai konsernin johtoryhmän jäsenelle ei makseta erillistä korvausta jäsenyydestä johtoryhmässä tai toimimisesta muissa konsernin sisäisissä johtoelimissä.

Eläkejärjestelyt

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä on 63 vuotta, ja he osallistuvat työntekijöitä koskeviin paikallisiin eläkeohjelmiin työnantajayhtiönsä sijaintimaassa. Suomessa asuvat jäsenet osallistuvat TyEL-eläkejärjestelmään, minkä lisäksi kuuluvat maksuusteisen eläkejärjestelyn piiriin. Tavoite-eläke on 60 % vuosipalkasta 63 vuoden iässä, ja maksu on enintään 25 % vuosipalkasta. Yksi johtoryhmän jäsenistä työskentelee Ruotsissa ja kuuluu Ruotsin ITP-eläkejärjestelmän piiriin. Yksi johtoryhmän jäsenistä asuu Saksassa ja kuuluu Essener Verband -eläkejärjestelyn piiriin. Yksi johtoryhmän jäsenistä asuu Kiinassa ja kuuluu Kiinan valtiollisen eläkejärjestelmän piiriin, jonka lisäksi maksetaan rahapalkkio lisäeläkettä varten.

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Lyhyen aikavälin kannustinohjelman ansaintakausi on kalenterivuosi. Mahdolliset palkkiot maksetaan osallistujille ansaintakautta seuraavana vuonna kun konsernin tilinpäätös on julkistettu.

Vuonna 2014 lyhyen aikavälin kannustinpalkkion enimmäismäärä toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten osalta on 50 % peruskuukausiansion perusteella määräytyvästä vuosipalkasta.

Outokummun osakepalkkiojärjestelmät

Outokummun hallitus on vahvistanut osakepalkkiojärjestelmät osaksi yhtiön avainhenkilöiden kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää. Näiden palkkiojärjestelmien tavoitteena on palkita avainhenkilöitä yhtiön strategiaa tukevista hyvistä suorituksista, sitouttaa heitä sekä tarjota kilpailukykyinen palkkiojärjestelmä. Osakepalkkio-ohjelmien tavoitteena on myös ohjata työntekijöiden huomiota Outokummun taloudellisten tavoittei-

den saavuttamiseen ja omistaja-arvon kasvattamiseen pidemmällä aikavälillä.

Osakepohjaisten kannustinjärjestelyjen yhteydessä ei anneta uusia osakkeita, joten järjestelyillä ei ole Outokummun osakeomistajien omistusta laimentavaa vaikutusta. Outokummulla ei ole tällä hetkellä voimassa olevaa optio-ohjelmaa.

Vuoden 2012 suoriteperusteinen osakekannustinjärjestely

Vuoden 2012 suoriteperusteinen osakekannustinjärjestely (*Performance Share Plan 2012*) on osa Outokummun avainhenkilöstön palkitsemis- ja sitouttamisohjelmaa. Järjestely tarjoaa mahdollisuuden vastaanottaa Outokummun osakkeita pitkän aikavälin kannustimena edellyttäen, että hallituksen kullekin ansaintajaksolle asettamat tavoitteet on saavutettu. Järjestely koostuu vuosittain alkavista suoriteperusteisista osake-ohjelmista, jotka sisältävät kolmen vuoden pituisen ansaintajakson.

Ensimmäinen osakeohjelma, vuosien 2012–2014 ohjelma, alkoi vuoden 2012 alusta, ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2015, jos Outokummun hallituksen asettamat ansaintakriteerit saavutetaan. Ohjelmaan sovellettavat ansaintakriteerit ovat liikevoitto (EBIT) vuoden 2012 osalta, käyttökate (EBITDA) vuoden 2013 osalta sekä liikevoiton muutokset (delta EBIT) vuoden 2014 osalta, joiden painoarvo on yhteensä 70 % kokonaispalkkiosta sekä TSR-tunnusluvun suhteellinen kehitys, jonka painoarvo on 30 % kokonaispalkkiosta.

Toinen osakeohjelma, vuosien 2013–2015 ohjelma, alkoi vuoden 2013 alusta ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2016. Ohjelmaan sovellettavat ansaintakriteerit ovat käyttökate (EBITDA) vuoden 2013 osalta ja liikevoiton kasvu (delta EBIT) vuoden 2014 osalta, yhteensä 1/3 kokonaispainoarvosta, Outokummun osakekurssin kehitys osingoilla korjattuna, 1/3 kokonaispainoarvosta, sekä Inoxum-yrityskauppaan liittyvien synergioiden saavuttamiseen liittyvä mittari, 1/3 kokonaispainoarvosta.

Kolmas osakeohjelma, vuosien 2014–2016 ohjelma, alkoi vuoden 2014 alusta ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2017. Ohjelmaan sovellettavat ansaintakriteerit vuoden 2014 osalta ovat liikevoiton kasvu (delta EBIT) ja kassavirta, molemmat 50 % painoarvolla. Hallitus on vahvistanut että osakeohjelman 2014–2016 piiriin voidaan kutsua enintään 150 henkilöä. Jos hallituksen asettama maksimisuuritus-taso saavutetaan, osakeohjelman 2014–2016 perusteella suoritettavien osakkeiden määrä on enintään 2 240 000 brutto-osaketta, josta vähennetään sovellettavat verot. Jäljelle jäävä nettoarvo suoritetaan osallistujille Outokummun osakkeina.

Ehdollisia osakepalkkioita koskeva kannustinjärjestely

Ehdollisia osakepalkkioita koskeva kannustinjärjestely (*Restricted Share Pool*) koostuu vuosittain alkavista osakeohjelmista, joissa on kolmen vuoden pituinen rajoitusjakso, jonka jälkeen allokoitujen osakepalkkiot suoritetaan osallistujille edellyttäen, että heidän työsuhteensa Outokumpuun jatkuu keskeytyksettä koko osakeohjelman ajan osakkeiden suorittamisajankohtaan saakka. Toimitusjohtaja hyväksyy vuosittain

rajoitetut osakepalkkioallokaatiot hallituksen myöntämän valtuutuksen nojalla. Poikkeuksen muodostavat mahdolliset allokaatiot johtoryhmän jäsenille, jotka hyväksyy hallituksen palkitsemisvaliokunta.

Ensimmäinen osakeohjelma alkoi vuoden 2012 alusta ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2015. Järjestelyn toinen osakeohjelma alkoi vuoden 2013 alusta ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2016. Osakeohjelmaan 2013–2015 kutsuttiin vuoden 2013 aikana kolme työntekijää, ja heille allokoitiin yhteensä 4 900 brutto-osaketta.

Kolmas osakeohjelma alkoi vuoden 2014 alusta. Vuosien 2014–2016 osakeohjelman puitteissa voidaan allokoita enintään 320 000 brutto-osaketta, josta vähennettäisiin sovellettavat verot ja jäljelle jäävä nettoarvo suoritetaan osallistujille osakkeina.

Ohjeet johtoryhmän jäsenten kannustinohjelmista saamien osakkeiden hallussapidosta

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten osakepalkkiojärjestelmistä saamien osakkeiden hallussapitoa koskevat säännöt on määritelty Outokummun johtoryhmän osakeomistusohjelmassa, jonka mukaisesti konsernin johtoryhmän jäsenillä on velvollisuus pitää omistuksessaan yhtiön palkitsemisjärjestelmien kautta saatuja Outokummun osakkeita sellainen määrä, jonka arvo vastaa henkilön vuoden bruttopalkkaa. 50 % netto-osakkeista, jotka on saatu vuoden 2012 suoriteperusteisen osakekannustinjärjestelyn ja ehdollisia osakepalkkioita koskevan kannustinjärjestelyn perusteella tulee käyttää edellä mainitun omistusvaatimuksen täyttämiseksi.

Toimitusjohtaja

Peruspalkka ja edut

Toimitusjohtajan peruspalkka on tällä hetkellä 756 000 euroa vuodessa (60 000 euroa kuukaudessa). Hänellä on lisäksi matkapuhelinetu sekä lisäeläkevakuutus, joka on kuvattu tarkemmin kohdassa 4.3.

Kannustinohjelmista ansaitut osakkeet

Toimitusjohtajalle ei maksettu palkkiota osakepohjaisista kannustinohjelmista vuonna 2013.

Toimitusjohtaja on mukana vuoden 2012 suoritusperusteisen osakekannustinjärjestelyn (englanniksi *Performance Share Plan 2012*) kausilla 2012–2014, 2013–2015 ja 2014–2016. Niiden nojalla suoritettavat mahdolliset osakepalkkiot suoritetaan keväällä 2015, 2016 ja 2017, mikäli Outokummun hallituksen asettamat ansaintakriteerit saavutetaan.

Lisäeläkejärjestelyt ja eläkkeen määräytymisen perusteet

Toimitusjohtajalla on maksuperusteinen lisäeläke, jossa tavoite-eläkkeen suuruus on 60 % prosenttia 63-vuotiaana ansaitusta palkasta. Vakuutusmaksu on enintään 25 % toimitusjohtajan vuosiansioista, sisältäen peruspalkan, luontoisedut ja lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot.

Irtisanomis- ja irtisanoutumisehdot

Yhtiön toimitusjohtajan kanssa tehty johtajasopimus on voimassa toistaiseksi. Outokumpu voi irtisanoa sopimuksen 12 kuukauden irtisanomisajalla, ja toimitusjohtaja voi irtisanoa sopimuksen kuuden kuukauden irtisanomisajalla. Jos Outokumpu irtisanoa sopimuksen tai Outokummun omistuksessa

tapahtuu olennainen muutos, toimitusjohtaja saa ylimääräisen korvauksen, jonka määrä vastaa hänelle edeltäneiden 12 kuukauden aikana maksettua kiinteää rahapalkkaa lisättynä ilmoitushetkellä voimassa olevien luontoisetujen raha-arvolla edellyttäen, että palvelussuhteen päättymisen ei johdu toimitusjohtajan syystä tai hänen viakseen luettavasta laiminlyönnistä.

Konsernin johtoryhmän osakepalkkio-ohjelmat (kesäkuun 2014 tilanne)

Johtoryhmän jäsen	Suoriteperusteinen osakekannustinjärjestely 2012-2014 *	Suoriteperusteinen osakekannustinjärjestely 2013-2015 *	Suoriteperusteinen osakekannustinjärjestely 2014-2016 *	Rajoitettuja osakkeita koskeva ohjelma 2012-2014 **
Mika Seitovirta	65 280	127 620	200 100	-
Pekka Erkkilä	-	32 400	55 200	-
Reinhard Florey	-	38 880	55 200	14 075
Austin Lu	7 824	38 880	55 200	-
Kari Parvento	20 400	38 880	55 200	-
Johann Steiner	-	38 880	55 200	-
Jarmo Tonteri	-	-	-	-
Kari Tuutti	7 824	38 880	55 200	-

*) Osakemäärä (brutto, sisältää verot) joka maksetaan, jos asetettu maksimisuoritusaso saavutetaan. Austin Lun osalta mahdollinen palkkio maksetaan käteisenä osakkeiden sijaan, paikallisesta lainsäädännöstä johtuen.

**) Osakemäärä (brutto, sisältää verot), joka maksetaan keväällä 2015, jos johtoryhmän jäsenen työsuhte on jatkunut katkeamatta osakkeiden luovutushetkeen saakka.

Vuonna 2012 ja 2013 alkaneista ohjelmista allokoituiden osakemäärät on oikaistu huhtikuussa 2014 28.2.2014 tiedotetun merkintäosakeannin takia. Kaikista käynnissä olevista ohjelmista allokoituiden osakemäärät on lisäksi oikaistu kesäkuussa 2014 osakkeiden yhdistämisen takia. Oikaisu tehtiin, jotta allokoitujen osakkeiden suhde Outokummun osakkeiden kokonaismäärään pysyisi muuttumattomana, sillä osakkeiden kokonaismäärässä on tapahtunut muutos osakeannin ja osakkeiden yhdistämisen seurauksena.

Johtoryhmälle vuonna 2013 maksetut palkat ja palkkiot

2013	Palkat ja palkkiot luontoisetuineen, euroa	Tulos- ja hankepalkkiot, euroa ³⁾	Optio-ohjelmat, euroa	Yhteensä, euroa
Toimitusjohtaja Seitovirta	755 040	157 500	-	912 540
Toimitusjohtajan sijainen ¹⁾	449 445	77 175	-	526 620
Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ²⁾	2 664 604	353 274	-	3 017 878

¹⁾ Lager 1.1.-31.10.2013 ja Florey 1.11.-31.12.2013.

²⁾ Kotilainen 1.1.-28.2.2013 ja Albrecht-Früh 1.1.-13.6.2013.

³⁾ Maaliskuussa 2013 maksettu, vuodelle 2012 asetettujen operatiivisten tavoitteiden toteutumiseen perustunut lyhyen aikavälin kannustinpalkkio.