

TOKMANNI



Palkitsemisraportti

2022

Tokmannin palkitsemisraportti 2022

Tokmannin toimielinten palkitsemisraportti on lainsäädännön ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2020 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukainen. Palkitsemisraportti koskee Tokmannin hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitsemisen raportointia vuodelta 2022.

Tokmannin vuoden 2022 palkitsemisraportti noudattaa 17.2.2020 julkistettua palkitsemispolitiikkaa. Palkitsemispolitiikka käsiteltiin 7.5.2020 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa, jossa yhtiökokous päätti kannattaa esitettyä palkitsemispolitiikkaa.

Palkitsemispolitiikka esitetään osakkeenomistajille neljän vuoden välein. Talous- ja tarkastusvaliokunta tarkastelee palkitsemispolitiikkaa säännöllisesti, jotta se pysyy Tokmannin strategisten tavoitteiden ja pitkän aikavälin tavoitteiden mukaisena ennen sen seuraavaa esittelyä vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa, ellei hallitus ennen vuotta 2024 harkitse palkitsemispolitiikkaan tehtäväksi merkittäviä muutoksia ja esitä sitä aikaisemmassa yhtiökokouksessa neuvoa-antavaa päätöksentekoa varten.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti Tokmannin hallitus valvoo palkitsemispolitiikan täytäntöönpanoa ja varmistaa, että yhtiön toimielinten palkitseminen tapahtuu yhtiökokoukselle esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa. Tokmannin varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkitsemisesta osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valmisteleman ehdotuksen perusteella.

Tokmannin tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että palkitsemisraportissa on annettu tarvittavat tiedot. Palkitsemisraportti käsitellään Tokmannin varsinaisessa yhtiökokouksessa 2023.

Palkitsemisraportin tarkoituksena on esittää, miten palkitsemispolitiikkaa on sovellettu vuonna 2022 palkkioiden maksamisen osalta ja palkitsemisen yhdenmukaistamiseksi pitkän aikavälin strategian onnistuneen saavuttamisen kanssa.

Palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti ovat saatavilla Tokmannin internetsivuilla osoitteessa <https://ir.tokmanni.fi/fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen>.

Palkitseminen lyhyesti

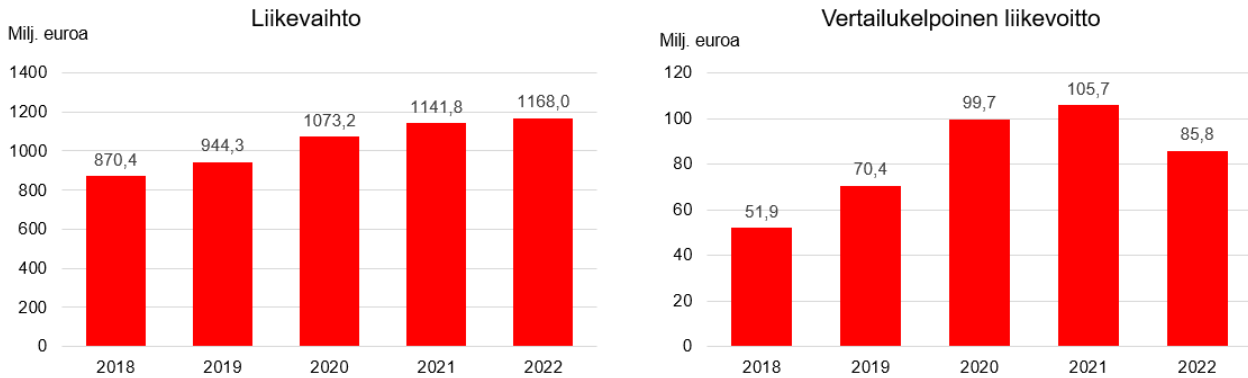
Tokmannissa palkitseminen on paitsi korvausta yhtiön saamasta työpanoksesta myös keskeinen kannustinkeino, jolla ohjataan ja motivoidaan Tokmannin toimielimiin kuuluvia henkilöitä. Vastuullisella palkitsemisella sitoutetaan henkilöitä yhtiöön ja sillä tavoin vahvistetaan liiketoiminnan jatkuvuutta ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Toimiva ja kilpailukykyinen palkitseminen on olennainen väline kyvykkään henkilöstön palkkaamiseksi Tokmanniin, pitämiseksi yhtiössä ja motivoimiseksi antamaan panoksensa yhtiön menestykseksi.

Tokmannin hallituksen jäsenten palkitseminen järjestetään yhtiössä erillään toimitusjohtajaan, toimitusjohtajan sijaiseen, johtoryhmään tai henkilöstöön sovellettavista palkitsemisjärjestelmistä. Hallituksen jäsenille ei makseta luontaisetuja eivätkä he kuulu tulospalkkioiden tai kannustin- tai osakepalkkiojärjestelmien piiriin. Hallituksen palkkiot määrittää yhtiökokous.

Tokmannin palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitsemisessa noudatetaan pääasiassa muuhun henkilöstöön sovellettavia periaatteita huomioiden kiinteään ja muuttuvaan palkitsemiseen sekä erilaisiin luontaisetuihin tai muihin etuihin vaikuttava toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen tehtävien vaativuus ja vastuu.

Palkitseminen suhteessa Tokmannin taloudelliseen kehitykseen

Tokmannin palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen perustuu kiinteään vuosipalkkaan ja suoritusperusteisiin palkkioihin. Koska Tokmannin lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien tavoitteet ovat yhteydessä yhtiön kannattavuustavoitteiden ja muiden taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen, yhtiön liiketoiminnan kehitys näkyy myös toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksetuissa palkkioissa. Muutokset kokonaispalkitsemisessa ovat johtuneet pääasiassa muutoksista toteutuneissa tulos- ja osakepalkkioissa.



Vuoden 2020 vertailukelpoista liikevoittoa on oikaistu. Vertailukelpoisen liikevoiton luvut vuosilta 2018–2019 eivät ole täysin vertailukelpoisia, koska niitä ei ole oikaistu aikaisempiin tilikausiin kohdistuneen korjauksen seurauksena. Korjaukset koskevat ostohyvitteiden kirjauskäytäntöä sekä IFRS 16 -vuokrasopimusten kirjausten oikaisuja. Oikaisun vaikutus vuoden 2020 tulokseen on -0,4 milj. euroa.

Keskimääräinen palkitseminen (euroissa)

	2018	2019	2020	2021	2022
Hallituksen puheenjohtaja	83 500	102 000	90 996	95 015	88 860
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin	36 500	44 000	40 781	46 332	50 934
Toimitusjohtaja	969 977	444 966	668 490	910 123	873 014
Tokmannin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys*	25 503	25 839	26 648	26 453	26 574

Tiedot taulukossa suoriteperusteisesti

* Tokmannin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys lasketaan henkilöstökuluista vähentäen kokonaisluvusta muut henkilösivukulut ja jakamalla se keskimääräisellä henkilöstön määrällä vuoden aikana.

Vuoden 2022 aikana Tokmannin hallitus ei päättänyt lykätä, jättää kokonaan tai osittain maksamatta muuttuvia palkkioita tai periä niitä takaisin.

Hallituksen palkitseminen ja osakeomistus

Tokmanni Group Oyj:n nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset yhtiökokoukselle. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on perustettu toistaiseksi. Nimitystoimikunta koostuu yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista sekä yhtiön hallituksen puheenjohtajasta asiantuntijajäsenenä. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy, kun uusi nimitystoimikunta on nimitetty.

Vuoden 2022 aikana nimitystoimikunta keskusteli hallituksen koosta, kokoonpanosta ja monimuotoisuudesta sekä niistä osaamisalueista, joiden se katsoo eniten hyödyttävän yhtiötä. Toimikunta tarkasteli myös hallituksen jäsenten palkitsemista.

23.3.2022 pidetty Tokmannin varsinainen yhtiökokous vahvisti seuraavat vuosipalkkiot hallituksen jäsenille (euroissa):

	2022
Puheenjohtaja	84 000
Jäsenet	30 000
<u>Kokouspalkkiot</u>	
Kotipaikka Suomessa	1 000
Kotipaikka muualla Euroopassa	2 000
Kotipaikka Euroopan ulkopuolella	3 000

Talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan kuukausipalkkiona 1 000 euroa kuukaudelta.

Yhtiökokouksen päätöksen perusteella 40 % hallituksen vuosipalkkioista käytettiin Tokmannin osakkeiden hankintaan ja loput maksettiin rahana. Hallituksen jäsenelle hankittuja osakkeita ei voi luovuttaa ennen kuin ostopäivästä on kulunut kolme vuotta tai ennen kuin hallituksen jäsenen jäsenyys hallituksessa on päättynyt, riippuen siitä, kumpi ajankohdista on aikaisempi. Hallituksen jäsenten kokouspalkkiot ja talous- ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan palkkio maksetaan rahana.

Hallituksen jäsenillä ei ole osakepalkkiojärjestelmiä, eivätkä he kuulu yhtiön palkitsemis- tai eläkejärjestelmien piiriin.

Hallituksen palkkiot vuonna 2022 (euroissa)

Nimi	Vuosi- palkkio*	Osake- palkkion osuus vuosi- palkkiosta	Rahan osuus vuosi- palkkiosta	Hallituksen kokous- palkkiot	Talous- ja tarkastus- valiokunnan kokous- palkkiot	Yhteensä
Seppo Saastamoinen	77 860	34 129	43 731	11 000		88 860
Juha Blomster	30 353	12 184	18 169	11 000	6 000	47 353
Thérèse Cedercreutz	30 307	12 184	18 123	11 000		41 307
Erkki Järvinen	41 340	12 184	29 156	11 000	6 000	58 340
Ulla Lettijeff	30 317	12 184	18 133	11 000		41 317
Harri Sivula	35 353	12 184	23 169	25 000	6 000	66 353
Yhteensä	245 530	95 048	150 482	80 000	18 000	343 530

Tiedot taulukossa maksuperusteisesti

* Vuosipalkkio koostuu osakepalkkion osuudesta ja rahaosuudesta.

Hallituksen osakeomistus 31.12.2022

	Osakemäärä
Juha Blomster	8 840
Thérèse Cedercreutz	6 380
Erkki Järvinen	4 279
Ulla Lettijeff	2 325
Seppo Saastamoinen	111 987
Harri Sivula	214 574
Yhteensä	348 385

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen ja osakeomistus

Tokmannin toimitusjohtajana on toiminut koko tilikauden 2022 ajan Mika Rautiainen. Toimitusjohtajan sijaisena toimi 1.1.-12.8.2022 Markku Pirskanen ja 23.11.2022 alkaen Tapio Arimo.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten kokonaispalkitseminen vuonna 2022 (euroissa)

	Muuttuvat palkanosat					Yhteensä
	Kiinteä vuosipalkka*	Suoritus- perusteinen tulospalkkio rahana	Suoritus- perusteinen tulospalkkio eläkemaksuina*	Suoritus- perusteinen osakepalkkio	Sitouttava osakepalkkio	
Toimitusjohtaja Mika Rautiainen	403 513	192 000	34 668	224 541	52 960	907 682
Toimitusjohtajan sijainen Markku Pirskanen**	181 896	65 314	19 854	87 503		354 567
Toimitusjohtajan sijainen Tapio Arimo***	8 727					8 727
Muut johtoryhmän jäsenet	1 177 742	289 344	87 348	384 955		1 939 389

Tiedot taulukossa maksuperusteisesti

* Kiinteä vuosipalkka sisältää verolliset luontoisedut.

** 12.8.2022 asti

*** 23.11.2022 alkaen

Hallitus valmistelee ja hyväksyy eri palkitsemisjärjestelmien ja palkanosien periaatteet sekä päättää toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkoista, palkkioista ja toimisuhteen keskeisistä ehdoista yhtiökokoukselle esitetyn toimielinten palkitsemispolitiikan puitteissa.

Tokmannin palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkitseminen perustuu kiinteään vuosipalkkaan ja muuttuviin palkanosiin. Muuttuvat palkanosat eli lyhyen (suoritusperusteinen tulospalkkio rahana ja suoritusperusteinen tulospalkkio eläkemaksuina) ja pitkän aikavälin kannustinpalkkiot (suoritusperusteinen osakepalkkio) ovat osa toimitusjohtajan palkitsemista. Kannustinjärjestelmien tavoitteet perustuvat yhtiön liiketoiminnan vuosittaiseen kehitykseen.

Toimitusjohtajalle vuonna 2022 maksetun kiinteän vuosipalkan osuus palkitsemisen kokonaismäärästä oli 44,5 % ja maksettujen lyhyen sekä pitkän aikavälin kannustinpalkkioiden osuus 55,5 %. Toimitusjohtajan sijaisen kiinteän palkan osuus oli 52,5 % ja kannustinpalkkioiden osuus 47,5 %.

Toimitusjohtajalla ja toimitusjohtajan sijaisella on voimassa oleva terveystakuutus, joka kattaa myös vapaa-ajan tapaturmien hoitokulut ja lääkkeet. Toimitusjohtajalla ja toimitusjohtajan sijaisella on myös puhelinetu käytössään ja mahdollisuus autoetuun.

Lyhyen aikavälin suoritusperusteinen tulospalkkio rahana

Toimitusjohtajalle lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän perusteella maksettavan rahapalkkion enimmäismäärä oli vuosien 2021 ja 2022 tulospalkkio-ohjelmassa 53,8 % kiinteästä vuosipalkasta. Kannustinjärjestelmästä maksettava palkkio perustuu liikevaihto- ja tulosperusteisiin tavoitteisiin. Liikevaihtosidonnaisen tavoitteiden painoarvo on 30 % ja tulosperusteisten tavoitteiden painoarvo on 70 %.

Vuonna 2021 toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteiden saavuttamisen aste oli 92,8 % enimmäispalkkiosta, joten rahapalkkiota kertyi 50,0 % vuoden 2021 kiinteästä vuosipalkasta. Rahana maksettava summa oli 192 000 euroa, ja palkkio maksettiin vuonna 2022.

Vuonna 2022 toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteiden saavuttamisen aste oli 0,0 % enimmäispalkkiosta, joten rahapalkkiota kertyi 0,0 % vuoden 2022 kiinteästä vuosipalkasta.

Eläke-etuudet ja lyhyen aikavälin suoritusperusteinen tulospalkkio eläkemaksuina

Tokmannin johtoon kuuluvien avainhenkilöiden eläkkeet määräytyvät yleisten työntekijän eläkkeisiin Suomessa sovellettavien säännösten (TyEL) mukaisesti. Vuonna 2022 toimitusjohtajalle maksettiin lisäeläkevakuutusta osana kannustejärjestelmää. Toimitusjohtajan lakisääteinen eläkekulu vuonna 2022 oli 102 092,21 euroa (96 887,47). Yhtiön eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot kirjataan kuluiksi kertymisvuonna.

Vuoden 2021 tulospalkkio-ohjelmaan perustuen toimitusjohtajalle maksettiin eläkemaksuja 7,4 % maksetusta vuoden 2021 kiinteästä vuosipalkasta vuonna 2022.

Vuoden 2022 tulospalkkio-ohjelmaan perustuen toimitusjohtajalle maksetaan eläkemaksuja 0,0 % maksetusta vuoden 2022 kiinteästä vuosipalkasta.

Pitkän aikavälin suoritusperusteinen osakepalkkio

Toimitusjohtajalle vuonna 2022 osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä maksettu palkkio perustui vuoden 2021 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään, ja järjestelmän ansaintajakso oli vuosi 2021. Palkkio maksettiin osaksi yhtiön osakkeina ja osaksi rahana. Raha-osuudella katettiin palkkion maksamisesta aiheutuneita veroseuraamuksia.

Vuoden 2021 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti toimitusjohtajan enimmäispalkkio oli 63,2 % ansaintajakson kiinteästä vuosipalkasta. Järjestelmän suoritusmittarit olivat yhtiön tulos/osake 60 % painoarvolla ja yhtiön osakkeen arvon kehitys 40 % painoarvolla. Tavoitteiden saavuttamisen aste oli 100 % enimmäispalkkiosta vuonna 2021, joten palkkiota kertyi 68,8 % vuoden 2021 kiinteästä vuosipalkasta. Palkkio oli 224 541 euroa, josta puolet maksettiin rahana ja puolet osakkeina vuonna 2022. Osakkeiden kappalemäärä määräytyi vuoden neljän viimeisen kuukauden viimeisen pörssipäivän päätöskurssin keskiarvon (19,73 euroa) mukaisesti. Osakkeet ovat siirtorajoituksen alaisia ansaintavuotta seuraavat kaksi vuotta.

Vuoden 2022 osakepohjaisen kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti toimitusjohtajan enimmäispalkkio oli 63,2 % ansaintajakson kiinteästä vuosipalkasta. Järjestelmän suoritusmittarit olivat yhtiön tulos/osake 60 % painoarvolla, yhtiön osakkeen arvon kehitys 30 % painoarvolla sekä oman toiminnan päästöjen vähentäminen 10 % painoarvolla. Tavoitteiden saavuttamisen aste oli 10,0 % enimmäispalkkiosta vuonna

2022, joten palkkiota kertyi 6,3 % vuoden 2022 kiinteästä vuosipalkasta. Palkkiosta puolet maksetaan rahana ja puolet osakkeina vuonna 2023. Osakkeiden kappalemäärä määräytyy vuoden 2022 vuosineljännesten viimeisen pörssipäivän päätöskurssin keskiarvon (12,19 euroa) mukaisesti. Osakkeet ovat siirtorajoituksen alaisia ansaintavuotta seuraavat kaksi vuotta.

Toimitusjohtajan sitouttava osakepalkkio-ohjelma

Tokmanni hallitus päätti 28.10.2020 täsmentää yhtiön palkitsemispolitiikan puitteissa toimitusjohtajan palkitsemista siten, että toimitusjohtajalle luovutetaan vastikkeetta yhtiön osakkeita enintään 12 000 kappaletta palkitsemisjakson aikana, joka alkoi 1.11.2020 ja päättyy 31.10.2023. Toimitusjohtajan sitouttavan osakepalkkio-ohjelman ehtojen mukaisesti toimitusjohtajalle maksettiin 4,000 osakkeen osakepalkkio, josta puolet maksettiin rahana ja puolet osakkeina vuonna 2021 ja 2022. Maksetut osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ilman palautusvelvollisuutta. Toimitusjohtajan sitouttavasta palkkio-ohjelmasta on vielä käyttämättä 4 000 osaketta.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän osakeomistus 31.12.2022

	Osakemäärä
Toimitusjohtaja Mika Rautiainen	174 915
Toimitusjohtajan sijainen Tapio Arimo*	2 000
Muut johtoryhmän jäsenet	258 099

* 23.11.2022 alkaen

Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet

Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajalla on irtisanomistilanteessa oikeus 12 kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan korvaukseen. Muilla johtoryhmän jäsenillä, mukaan lukien toimitusjohtajan sijainen, on irtisanomistilanteissa oikeus enintään yhdeksän kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan korvaukseen.

Muut taloudelliset edut

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtaja sijaiselle ei maksettu yllä kuvatun lisäksi muita taloudellisia etuja vuonna 2022.

Lisätietoa palkitsemisesta löytyy Tokmannin verkkosivuilta osoitteesta

<https://ir.tokmanni.fi/fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen>.