

# Palkitsemisraportti 2020

10.2.2021

**Huhtamaki**

# Palkitsemisraportti 2020

## Johdanto

Huhtamäki Oyj ("yhtiö", yhdessä konserniyhtiöiden kanssa konserni) noudattaa kulloinkin voimassa olevaa Arvopaperimarkkinayhdistys r.y:n hyväksymää hallinnointikoodia (hallinnointikoodi). Tämä palkitsemisraportti on laadittu 1.1.2020 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukaisesti. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan saatavilla internetosoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Huhtamäki Oyj on Arvopaperimarkkinayhdistys r.y:n kannatusjäsen.

Tämä erillinen palkitsemisraportti on julkaistu toimintakertomuksen yhteydessä. Hallituksen henkilöstövaliokunta on käsitellyt raportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut, että tämä raportti on annettu.

Palkitsemisraportissa selostetaan tiedot yhtiön hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan (26.4.2019 aloittaneen toimitusjohtajan sekä 25.4.2019 saakka toimineen toimitusjohtajan) palkitsemisesta tilikaudella 2020. Yhtiön verkkosivuilla osiossa "Palkitseminen" ([www.huhtamaki.com](http://www.huhtamaki.com) – Sijoittajat – Hallinto- ja ohjausjärjestelmä – Palkitseminen) on ajankohtaista ja päivitettyä tietoa yhtiön palkitsemisesta.

Tilikaudella 2020 hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot olivat linjassa yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 29.4.2020 (yhtiökokous) hyväksytyyn toimielinten palkitsemispolitiikan (palkitsemispolitiikka) kanssa. Palkitsemispolitiikasta ei poikettu, eikä palkkioita ole peritty takaisin.

Palkitsemispolitiikan mukaan hallituksen jäsenten vuosipalkkion tulee ottaa huomioon hallitusjäsenyyden edellyttämä ajallinen sitoutuminen sekä olla riittävän kilpailukykyisellä tasolla hallituksen vastuulla olevien tehtävien kannalta merkityksellisen asiantuntemuksen, kokemuksen ja osaamisen saamiseksi ja turvaamiseksi. Hallituksen keskeiset vastuut sisältävät yhtiön strategian ja pitkän aikavälin tavoitteiden määrittelyn sekä näiden toteutumisen seurannan. Hallituksen palkitsemispolitiikka edistää näin yhtiön pitkän aikavälin taloudellista suoriutumista ja menestystä. Hallituksen jäsenten palkitseminen tilikaudella 2020 koostui yhtiökokouksen hyväksymistä vuosipalkkioista ja läsnäolon perusteella maksettavista kokouspalkkioista.

Palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan palkitsemisperiaatteilla pyritään edistämään omistaja-arvon kasvattamista tarjoamalla toimitusjohtajalle kilpailukykyinen ja suoritukseen perustuva palkitseminen sekä yhdistämällä palkitsemisperiaatteet liiketoimintastrategiaan. Motivaation ja sitoutumisen varmistamiseksi palkitsemisen tulee kokonaisuutena ottaa huomioon relevanttien vastaavien globaalien teollisuustoimialojen markkinakäytännöt. Tilikaudella 2020 toimitusjohtajan palkkio koostui kiinteästä peruspalkasta, luontoiseduista ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmista. Yhtiö keskittyi omistaja-arvon kasvattamiseen myös yhtenäistämällä toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien intressit osakepohjaisella pitkän aikavälin kannustinohjelmalla.

## Palkkioiden kehitys viiden edellisen tilikauden aikana

Viimeisten viiden tilikauden aikana yhtiön liikevaihto on kasvanut 15 %. Oikaistu liikevoitto parani 13 %, ja samalla ajalla oikaistu osakekohtainen tulos parani 7 %. Yhtiön oikaistu liikevoittomarginaali oli 9,4 % vuonna 2016 ja 9,1 % vuonna 2020. Samaan aikaan palkitsemisessa ja palkkioissa on tapahtunut viiden edellisen tilikauden aikana maltillisia muutoksia.

Hallituksen jäsenten palkitsemisesta on päättänyt yhtiön yhtiökokous. Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat pysyneet ennallaan vuodesta 2016. Kokouspalkkioita kasvatettiin vuonna 2019.

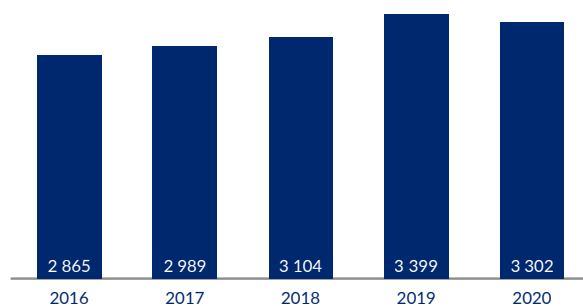
	Maksettu palkkio (euroa)				
	2020	2019	2018	2017	2016
Hallitus <sup>1</sup>	687 490	679 790	687 590	663 590	621 090
Toimitusjohtaja Charles Héaulmé (toimitusjohtaja 26.4.2019 alkaen)	1 732 507	1 368 666	-	-	-
Toimitusjohtaja Jukka Moisio (toimitusjohtaja 25.4.2019 saakka)	-	243 143	2 538 525	2 755 159	2 278 727
Henkilöstön keskimääräinen palkkio <sup>2</sup>	32 601	29 990	29 200	28 780	27 636

<sup>1</sup> Hallituksen palkkiot yhteensä.

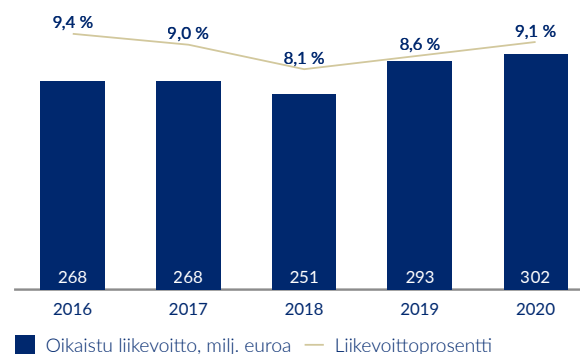
<sup>2</sup> Konsernin kokonaispalkkasumma (lukuun ottamatta osakepohjaisia maksuja) vähennettynä yhtiön toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille maksetuilla palkkioilla (lukuun ottamatta osakepohjaisia maksuja), ja jaettuna konsernin henkilöstömäärällä (lukuun ottamatta toimitusjohtajaa) kyseessä olevan tilikauden lopussa. Lyhyen aikavälin kannustimet on huomioitu maksuperusteisesti. Eläkkeitä ei ole huomioitu.

## Liikevaihto

milj. euroa

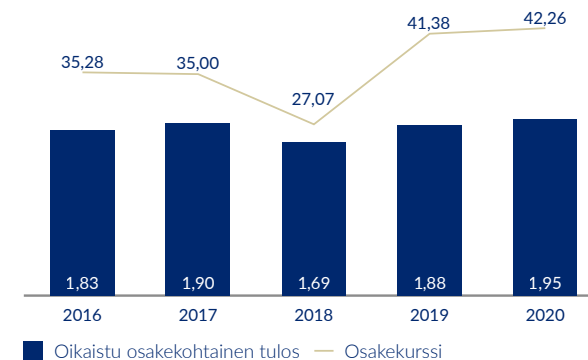


## Oikaistu liikevoitto ja liikevoittoprosentti



## Oikaistu osakekohtainen tulos ja osakekurssi

euroa vuoden lopussa



Oikaistu liikevoitto, oikaistu liikevoittoprosentti ja oikaistu osakekohtainen tulos on esitetty ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä.

IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardi on otettu käyttöön 1.1.2019 alkaen soveltaen täysin takautuvaa menetelmää. Vuoden 2018 taloudelliset tiedot on oikaistu. Vuosien 2016–2017 taloudellisia tietoja ei ole oikaistu, joten ne eivät ole täysin vertailukelpoisia.

## Hallitus

Yhtiökokouksen 29.4.2020 tekemän päätöksen mukaisesti vuoden 2020 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien hallituksen puheenjohtajalle on maksettu palkkiota 120 000 euroa, varapuheenjohtajalle 68 000 euroa ja muille jäsenille 57 000 euroa vuodessa. Lisäksi seuraavat kokouspalkkiot maksetaan osallistuttujen kokousten mukaisesti: 1 500 euroa kokoukselta, kuitenkin siten, että tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan 3 000 euroa tarkastusvaliokunnan kokoukselta ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle 1 750 euroa henkilöstövaliokunnan kokoukselta. Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalla on matkapuhelinetu.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei ollut työ- tai toimisuhteessa yhtiöön tai yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvaan yhtiöön eikä toiminut niiden neuvonantajana. Näin ollen hallituksen jäsenillä ei ollut oikeutta työsuhteeseen liittyviin palkkioihin, palkkioihin taikka taloudellisiin tai muihin hallitustyöhön liittymättömiin etuihin eikä oikeutta osallistua eläkejärjestelyihin. Hallituksen jäsenille ei maksettu palkkiona yhtiön osakkeita, eivätkä he olleet yhtiön osakepohjaisten tai muiden kannustinohjelmien piirissä. Hallituksen jäsenillä ei ole velvollisuutta hankkia yhtiön osakkeita.

Seuraavat palkkiot maksettiin hallituksen jäsenille tilikaudelta 2020.

	2020 (euroa)		
	Vuosipalkkio	Kokouspalkkiot	Yhteensä
Pekka Ala-Pietilä <sup>1</sup>	120 240	31 250	151 490
Kerttu Tuomas	68 000	31 500	99 500
Doug Baillie	57 000	30 000	87 000
William R. Barker	57 000	28 500	85 500
Anja Korhonen	57 000	39 000	96 000
Sandra Turner	57 000	25 500	82 500
Ralf K. Wunderlich	57 000	28 500	85 500
<b>Yhteensä</b>	<b>473 240</b>	<b>214 250</b>	<b>687 490</b>

<sup>1</sup> Pekka Ala-Pietilän vuosipalkkio sisältää matkapuhelinedun.

## Toimitusjohtaja

Seuraavat palkkiot maksettiin toimitusjohtajalle tilikaudelta 2020.

Palkkio	2020 (euroa)
<b>Kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen<sup>1</sup></b>	<b>1 209 476</b>
<b>Allekirjoituspalkkio<sup>2</sup></b>	
Allekirjoituspalkkiona maksetut osakkeet	-
Osakkeiden arvo luovutushetkellä	-
Allekirjoituspalkkioon liittyvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrä	-
Allekirjoituspalkkion arvo yhteensä	-
<b>Lyhyen aikavälin kannustinohjelmat<sup>3</sup></b>	
Maksuvuotta edeltävän vuoden suorituksen perusteella maksettu palkkio	523 031
<b>Pitkän aikavälin kannustinohjelmat<sup>4</sup></b>	
Osakepalkkiona maksetut osakkeet	-
Osakkeiden arvo luovutushetkellä	-
Osakepalkkioon liittyvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrä	-
Osakepalkkion arvo yhteensä	-
<b>Kokonaispalkkio</b>	<b>1 732 507</b>

<sup>1</sup> Kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen sisältää rahaosuuden eläkejärjestelyitä varten.

<sup>2</sup> Allekirjoituspalkkio koostuu kahdesta osasta. Allekirjoituspalkkion toinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksetaan vuonna 2021 ja ensimmäinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksettiin huhtikuussa 2019.

<sup>3</sup> Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot on kirjattu taulukkoon maksuperusteisesti. Kokonaispalkkiosumma sisältää vuoden 2019 lyhyen aikavälin kannustinohjelman sekä kertaluontoisen kannustinohjelman perusteella maksetut palkkiot.

<sup>4</sup> Osakeperusteiset palkkiot sisältävät osakepalkkioiden rahallisen arvon osakkeiden luovutushetkellä mukaan lukien osakepalkkioon liittyvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrän. Osakepohjaiset palkkiot perustuvat maksuvuotta edeltävän vuoden suoritukseen, ja ne on kirjattu taulukkoon maksuperusteisesti. Osakeohjelman 2017–2019 oikaistulle osakekohtaiselle tulokselle (EPS) asetettua tavoitetta ei saavutettu, joten tilikaudella 2020 ei maksettu osakeperusteista palkkiota pitkän aikavälin kannustinohjelman perusteella.

Toimitusjohtajan palkkio koostui tilikaudella 2020 kiinteästä peruspalkasta sekä vuosittain päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta. Lisäksi toimitusjohtaja nimettiin yhtiön pitkän aikavälin kannustinohjelmaan (osakeohjelmaan) ja sai seuraavat luontoisedut:

- Autoetu
- Asuntoetu
- Lapsen koulutusmaksujen korvaaminen
- Osittainen vakuutusmaksujen korvaaminen

Toimitusjohtaja on vastuussa oman eläkkeensä järjestämisestä. Yhtiö suorittaa eläkejärjestelyitä varten rahaosuuden kuukausittain palkanmaksun yhteydessä. Vuonna 2020 eläkejärjestelyn kokonaisbrutosumma oli 280 000 euroa.

Toimitusjohtajalle maksettu kokonaispalkkio (lukuun ottamatta 280 000 euron eläke-etua) tilikaudella 2020 oli 1 452 507 euroa, josta muuttuvan palkitsemisen osuus oli 36 %. Muuttuvan palkkion suhteellisen pieni osuus johtuu siitä, että osakeohjelman 2017–2019 perusteella ei maksettu palkkiota, sillä oikaistulle osakekohtaiselle tulokselle (EPS) asetettua tavoitetta ei saavutettu.

Yhtiön ja entisen toimitusjohtajan Jukka Moisio'n välisen toimitusjohtajasopimuksen mukaan 18 kuukauden peruspalkkaa vastaava erokorvaus maksettiin tilikaudella 2020.

## Muuttuvan palkitsemisen ansaintamahdollisuus ja suorituskriteerit

Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuus vuosien 2019 ja 2020 lyhyen aikavälin kannustinohjelmissa on 100 % kiinteästä peruspalkasta. Lyhyen aikavälin kannustinohjelmien konsernitason mittarit ja maksut on esitetty oheisessa taulukossa.

	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma 2019	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma 2020
Suorituskriteerit	Oikaistu osakekohtainen tulos (EPS)	Oikaistu liikevoitto (EBIT)
	Sijoitetun pääoman tuotto (ROI)	Vapaa kassavirta
Maksettu vuonna 2020	356 364 euroa	
Maksetaan vuonna 2021		520 000 euroa

## Pitkän aikavälin kannustimet ja muiden osakepohjaisten palkkioiden allokaatiot

Toimitusjohtajalle on allokoitu osakkeita seuraavista osakeohjelmista.

Pitkän aikavälin kannustinohjelma	Ansaintamahdollisuus	Suorituskriteeri	Maksuvuosi	Toteuma
Osakeohjelma 2017–2019	31 000 osaketta (netto)	Oikaistu osakekohtainen tulos (EPS)	2020	Tavoitetta ei saavutettu
Osakeohjelma 2018–2020	31 000 osaketta (netto)		2021	Tavoitetta ei saavutettu
Osakeohjelma 2019–2021	31 000 osaketta (netto)		2022	Käynnissä
Osakeohjelma 2020–2022	62 000 osaketta (brutto)		2023	Käynnissä

Toimitusjohtajan tulee pitää omistuksessaan vähintään puolet (50 prosenttia) osakeohjelman perusteella saamistaan osakkeista, kunnes osakepalkkiojärjestelmiin kuuluvista osakeohjelmista ansaittujen osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa vuosittaisen palkkatulon määrää. Omistusvaatimus on voimassa toimitusjohtajan päättämiseen saakka.

## Toimitusjohtajan allekirjoituspalkkio

Toimitusjohtajan allekirjoituspalkkio koostuu kahdesta osasta. Allekirjoituspalkkion toinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksetaan vuonna 2021 ja ensimmäinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksettiin vuoden 2019 huhtikuussa. Allekirjoituspalkkion toisen osan edellytyksenä oli vuodelle 2020 asetetun oikaistun liikevoittotavoitteen saavuttaminen. Tämä tavoite saavutettiin. Lisäksi yhtiö suorittaa rahana sen määrän, jolla suoritetaan palkkiosta toimitusjohtajalle aiheutuvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrä. Osakkeiden myyntirajoitus on voimassa 12 kuukautta.