

Palkitsemisraportti 2021

9.2.2022

Huhtamaki

Palkitsemisraportti 2021

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 internet-osoitteessa 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 jäsenen ja toimitusjohtajan (26.4.2019 aloittaneen toimitusjohtajan sekä 25.4.2019 saakka toimineen toimitusjohtajan) palkitsemisesta tilikaudella 2021. Yhtiön verkkosivuilla osiossa "Palkitseminen" (www.huhtamaki.com – Sijoittajat – Hallinto- ja ohjausjärjestelmä – Palkitseminen) on ajankohtaista ja päivitettyä tietoa yhtiön palkitsemisesta.

Tilikaudella 2021 hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot olivat linjassa yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 29.4.2020 (yhtiökokous) hyväksytyyn toimielinten palkitsemispolitiikan (palkitsemispolitiikka) kanssa. Palkitsemispolitiikasta ei poikettu. Yhtiö käyttää takaisinperintä- ja malus-säännöksiä kannustinjärjestelmissään (sekä lyhyen- että pitkän aikavälin kannustimissa). Palkkioita ei peritty takaisin tilikaudella 2021.

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 2021 koostui yhtiökokouksen hyväksymistä vuosipalkkiosta 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 2021 toimitusjohtajan palkkio koostui kiinteästä peruspalkasta, luontoiseduista ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmista. Yhtiö keskittyi omistaja-arvon kasvattamiseen myös yhtenäistämällä toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien intressit osakepohjaisilla pitkän aikavälin kannustinohjelmilla.

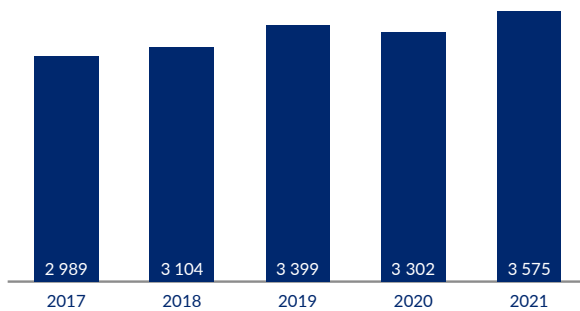
Palkkioiden kehitys viiden edellisen tilikauden aikana

Viimeisten viiden tilikauden aikana yhtiön liikevaihto on kasvanut 20 %. Oikaistu liikevoitto parani 18 %, ja samalla ajalla oikaistu osakekohtainen tulos parani 9 %. Yhtiön oikaistu liikevoittomarginaali oli 9,0 % vuonna 2017 ja 8,8 % vuonna 2021.

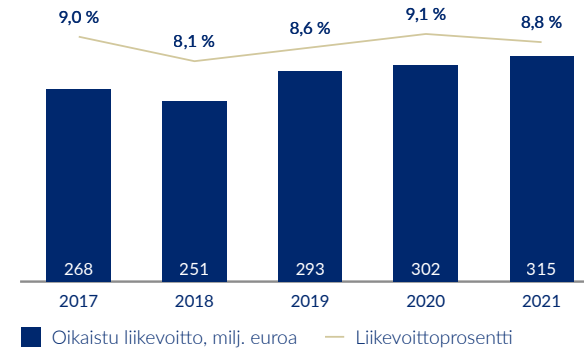
Hallituksen jäsenten palkitsemisesta on päättänyt yhtiön yhtiökokous. Hallituksen vuosipalkkioita nostettiin vuonna 2021. Lisäksi vuoden 2021 yhtiökokous päätti hallituksen valiokuntien puheenjohtajille ja jäsenille maksettavasta vuosipalkkiosta. Osana näitä muutoksia hallituksen ja valiokunnan kokoukseen osallistuvalla maksettava kokouspalkkio yhtenäistettiin 1 500 euroksi per kokous. Edellisen kerran hallituksen palkkioita korotettiin vuonna 2019, jolloin kokouspalkkioita nostettiin.

Liikevaihto

milj. euroa

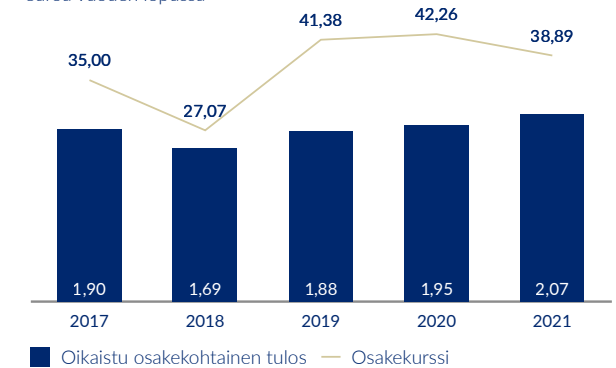


Oikaistu liikevoitto ja liikevoittoprosentti



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. Vuoden 2017 taloudellisia tietoja ei ole oikaistu, joten ne eivät ole täysin vertailukelpoisia.

	Maksettu palkkio (EUR)				
	2021	2020	2019	2018	2017
Hallitus ¹	826 365	687 490	679 790	687 590	663 590
Toimitusjohtaja Charles Héaulmé (toimitusjohtaja 26.4.2019 alkaen)	2 699 262	1 732 507	1 368 666	-	-
Toimitusjohtaja Jukka Moisio (toimitusjohtaja 25.4.2019 saakka)			-	243 143	2 538 525
Henkilöstön keskimääräinen palkkio ²	29 753	32 601	29 990	29 200	28 780

¹ Hallituksen palkkiot yhteensä

² Konsernin kokonaispalkkasumma 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. Vuoden 2021 luku sisältää Elifin, joka hankittiin 23.9.2021.

Hallitus

Yhtiökokouksen 22.4.2021 tekemän päätöksen mukaisesti vuoden 2021 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien hallituksen puheenjohtajalle on maksettu palkkiota 140 000 euroa, varapuheenjohtajalle 75 000 euroa ja muille jäsenille 62 000 euroa vuodessa. Lisäksi seuraavat vuosipalkkiot maksetaan hallituksen valiokuntien puheenjohtajille ja jäsenille: tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 15 000 euroa ja muille tarkastusvaliokunnan jäsenille 5 000 euroa sekä henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle 5 000 euroa ja muille henkilöstövaliokunnan jäsenille 2 500 euroa. Lisäksi maksetaan 1 500 euron kokouspalkkio kultakin hallituksen ja valiokunnan 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 kannustinjärjestelmien piirissä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta suosittelee kaikkien hallituksen jäsenten omistavan Huhtamäki Oyj:n osakkeita.

Seuraavat palkkiot maksettiin hallituksen jäsenille tilikaudelta 2021.

	2021 (EUR)		
	Vuosipalkkio	Kokouspalkkiot	Yhteensä
Pekka Ala-Pietilä ¹	138 990	40 000	178 990
Kerttu Tuomas	77 000	40 500	117 500
Doug Baillie	62 625	40 500	103 125
William R. Barker	62 625	40 500	103 125
Anja Korhonen	72 000	45 000	117 000
Sandra Turner	64 500	40 500	105 000
Ralf K. Wunderlich	62 625	39 000	101 625
Yhteensä	540 365	286 000	826 365

¹ Pekka Ala-Pietilän vuosipalkkio sisältää matkapuhelinetun.

Toimitusjohtaja

Seuraavat palkkiot maksettiin toimitusjohtajalle tilikaudelta 2021.

Palkkio	2021 (EUR)
Kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen¹	1 209 476
Allekirjoituspalkkio²	
Allekirjoituspalkkiona maksetut osakkeet	15 000
Osakkeiden arvo luovutushetkellä	623 775
Allekirjoituspalkkioon liittyvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrä	346 011
Allekirjoituspalkkion arvo yhteensä	969 786
Lyhyen aikavälin kannustinohjelmat³	
Maksuvuotta edeltävän vuoden suorituksen perusteella maksettu palkkio	520 000
Pitkän aikavälin kannustinohjelmat⁴	
Osakepalkkiona maksetut osakkeet	-
Osakkeiden arvo luovutushetkellä	-
Osakepalkkioon liittyvien verojen ja veroluonteisten maksujen määrä	-
Osakepalkkion arvo yhteensä	-
Kokonaispalkkio	2 699 262

¹ Kiinteä vuosipalkka luontoisetuineen sisältää rahaosuuden eläkejärjestelyitä varten.

² Allekirjoituspalkkio koostuu kahdesta osasta. Allekirjoituspalkkion toinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksettiin huhtikuussa 2021 ja ensimmäinen osa (15 000 osaketta (netto)) maksettiin huhtikuussa 2019.

³ Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot on kirjattu taulukkoon maksuperusteisesti. Kokonaispalkkiosumma sisältää vuoden 2020 lyhyen aikavälin kannustinohjelman perusteella maksetun palkkion.

⁴ 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 2018–2020 oikaistulle osakekohtaiselle tulokselle (EPS) asetettua tavoitetta ei saavutettu, joten tilikaudella 2021 ei maksettu osakeperusteista palkkiota pitkän aikavälin kannustinohjelman perusteella.

Toimitusjohtajan palkkio koostui tilikaudella 2021 kiinteästä peruspalkasta sekä vuosittain päätettävästä lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta. Lisäksi toimitusjohtaja nimettiin yhtiön pitkän aikavälin kannustinohjelmiin (osakeohjelmaan ja ehdolliseen 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 2021 eläkejärjestelyn kokonaisbrutosumma oli 280 000 euroa.

Toimitusjohtajalle maksettu kokonaispalkkio (lukuun ottamatta 280 000 euron eläke-etua) tilikaudella 2021 oli 2 419 262 euroa, josta muuttuvan palkitsemisen osuus oli 62 %. Muuttuva palkitseminen koostui vuoden 2020 lyhyen aikavälin palkkiosta (maksettiin vuonna 2021) ja allekirjoituspalkkion toisesta osasta (maksettiin huhtikuussa 2021). Allekirjoituspalkkion toisen osan edellytyksenä oli vuodelle 2020 asetetun oikaistun liikevoittotavoitteen saavuttaminen. Tämä tavoite saavutettiin. Osakeohjelman 2018–2020 oikaistulle osakekohtaiselle tulokselle (EPS) asetettua tavoitetta ei saavutettu, joten tilikaudella 2021 ei maksettu osakeperusteista palkkiota pitkän aikavälin kannustinohjelman perusteella.

Muuttuvan palkitsemisen ansaintamahdollisuus ja suorituskriteerit

Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuus vuosien 2020 ja 2021 lyhyen aikavälin kannustinohjelmissa on 100 % kiinteästä peruspalkasta. Lyhyen aikavälin kannustinohjelmien konsernitason mittarit ja maksut on esitetty oheisessa taulukossa. Lyhyen aikavälin kannustinohjelmien palkkiot maksetaan rahana, mikä on linjassa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja markkinakäytännön kanssa.

Suorituskriteerit	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma 2020	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma 2021
		Oikaistu liikevoitto (EBIT)
	Vapaa kassavirta	Vapaa kassavirta
		Huhtamäen globaali vastuullisuusindeksi*
Maksettu vuonna 2021	EUR 520 000	
Maksetaan vuonna 2022	EUR 800 000**	

** Summa sisältää vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinohjelman sekä kertaluontoisen kannustinohjelman perusteella maksetut palkkiot.

Pitkän aikavälin kannustimet ja muiden osakepohjaisten palkkioiden allokaatiot

Toimitusjohtajalle on allokoitu osakkeita seuraavista osakeohjelmista ja ehdollisesta osakeohjelmasta.

Pitkän aikavälin kannustinohjelma	Ansaintamahdollisuus	Suorituskriteeri	Maksuvuosi	Toteuma
Osakeohjelma 2018–2020	31 000 osaketta (netto)	Oikaistu osakekohtainen tulos (EPS)	2021	Tavoitetta ei saavutettu
Osakeohjelma 2019–2021	31 000 osaketta (netto)		2022	Tavoitetta ei saavutettu
Osakeohjelma 2020–2022	62 000 osaketta (brutto)		2023	Käynnissä
Osakeohjelma 2021–2023	62 000 osaketta (brutto)		2024	Käynnissä
Ehdollinen osakeohjelma 2021–2023	11 000 osaketta (brutto)	Työ- tai toimitusuhteen jatkuminen	2023	Käynnissä

Suomen markkinakäytännön mukaisesti toimitusjohtajan tulee pitää omistuksessaan vähintään puolet (50 prosenttia) pitkän aikavälin kannustinohjelmien perusteella saamistaan osakkeista, kunnes ansaittujen osakkeiden yhteenlaskettu arvo vastaa vuosittaisen palkkatulon määrää. Omistusvaatimus on voimassa toimitusuhteen päättymiseen saakka.

Toimitusjohtajan allekirjoituspalkkio

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

* Yhtiö otti vuonna 2021 käyttöön Huhtamäen globaalin vastuullisuusindeksin yhtenä liiketoimintatavoitteena lyhyen aikavälin kannustinohjelmissa. Vastuullisuus on avaintekijä yhtiön strategiassa ja siksi on tärkeää, että myös palkitseminen on sidottu vastuullisuuteen. Lisätietoja Huhtamäen globaalista vastuullisuusindeksistä löytyy [täältä](#).