

PALKITSEMISRAPORTTI 2017

Tämä Kamuxin palkitsemisraportti 2017 on tehty Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (2015) mukaisesti.

Kamuxin palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän aikavälin menestymistä. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on kannustaa avainhenkilöitä ja koko henkilöstöä pitkäjänteiseen työhön omien ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja omistaja-arvon luomiseksi.

HALLITUKSEN PALKKIOT

Kamux Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot sekä kulujen korvausperusteet vuosittain.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 27.4.2017 yksimielisellä päätöksellä, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan hallituspalkkiota 36 000 euroa vuodessa ja yhtiön hallituksen muille jäsenille 20 000 euroa hallituspalkkiota vuodessa.

Hallituksen kokouksista ei makseta erillistä korvausta. Hallituksen jäsenten kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan kohtuullista laskua vastaan. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Kamux ja Virtanen Consulting GmbH (hallituksen puheenjohtaja Matti Virtasen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 1.2.2016 konsultointisopimuksen, jonka perusteella Virtanen Consulting GmbH:lle maksetaan erillistä sopimuspalkkiota 9 000 euroa kuukaudessa Kamuxin kansainvälistymiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Lisäksi yhtiö on maksanut Kamuxin pörssilistautumiseen liittyvästä vuoden 2017 toisen vuosineljänneksen aikana tehdystä työstä Virtanen Consulting GmbH:lle yhteensä 62 000 euroa.

Kamux ja DN Advisory Oy (hallituksen jäsen David Nuutisen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 5.1.2017 konsultointisopimuksen, joka päättyi 30.9.2017. Sopimuksen perusteella DN Advisory Oy:lle maksettiin erillistä sopimuspalkkiota 7 500 euroa kuukaudessa Kamuxin Ruotsin liiketoiminnan kehittämiseen ja johtamiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Kuukausi-

veloituksen lisäksi yhtiö korvasi DN Advisory Oy:n matkakulut, ja osapuolet sopivat erikseen konsulttipalvelujen tuloksellisuuteen perustuvasta bonuksesta.

TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Yhtiön hallitus päättää Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista.

Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuspalkkiosta, jonka ehdot yhtiön hallitus päättää vuosittain. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kannattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Tulospalkan osuus voi olla korkeintaan 50 prosenttia kiinteästä palkasta toimitusjohtajan osalta, kuten myös muiden johtoryhmän jäsenten osalta.

Toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja matkapuhelinetuun. Muut johtoryhmän jäsenet kuin toimitusjohtaja ovat oikeutettuja autoetuun. Yhdellä johtoryhmän jäsenellä on internetyhteys.

TOIMITUSJOHTAJAN TOIMISUHTEEN EHDOT

Kamuxin toimitusjohtajalla Juha Kalliokoskella on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja hänellä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Lisäksi yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen on toimitusjohtajalla oikeus tietyn edellytyksin 12 kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan määrään.

Muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kolme kuukautta pois lukien yksi johtoryhmän jäsen, jolla irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Johtoryhmän jäsenillä on oikeus palkkaan irtisanomisajalta. Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄT

Kamuxin hallitus päätti 27.4.2017 perustaa Kamuxin avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän. Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet Kamuxin arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Kamuxiin ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Kamuxissa ei ollut vuodelle 2017 kohdistuvaa pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmää.

Osana yhtiön osakepalkkiojärjestelmää, Kamux Oyj:n hallitus päätti 13.12.2017 hyväksyä konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yksityiskohtaiset ehdot vuodelle 2018. Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso on kalenterivuosi 2018. Järjestelmän mahdollinen bruttopalkkio ansaintajaksolta määräytyy ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaan ansaintajaksoon 2018 sovellettava ansaintakriteeri on hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2018. Järjestelmän mahdolliset palkkiot maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen toukokuun 2019 loppuun mennessä yhtiön osakkeina, ellei yhtiön hallitus päättä maksaa palkkiota kokonaan tai osaksi rahana. Maksettava palkkio koostuu osakkeiden nettomäärästä, joka jää jäljelle vahvistetusta palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen tarvittavan rahaosuuden vähentämisen jälkeen. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Hallitus on valinnut noin 20 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan kannustinjärjestelmään. Hallitus voi osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti päättää ansaintajakson aikana uusien osallistujien ottamisesta mukaan järjestelmään.

Mikäli ansaintakriteerille asetettu enimmäistavoitetaso saavutetaan, osakepalkkiojärjestelmän 2018 nojalla suoritettavien palkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 1,0 miljoonaa euroa (brutto), vastaten arviolta enintään noin 150 000 Kamuxin osaketta, kun arvio lasketaan Kamuxin osakkeen marraskuun 2017 keskikurssin perusteella.

Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkaa palkkion maksamisesta ja päättyy 31.12.2020. Konsernin johtoryhmän jäsenen on omistettava puolet järjestelmän perusteella palkkiona saamistaan netto-osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa yhtiössä yhteensä vastaa hänen

vuosipalkkansa arvoa (omistusvelvollisuus). Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin osallistujan jäsenyys konsernin johtoryhmässä jatkuu.

Osakkeiden antaminen osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti perustuu yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 12.4.2017 Kamuxin hallitukselle annettuun valtuutukseen. Yhtiön hallitus on valtuutettu päättämään enintään 300 000 uuden ja/tai olemassa olevan osakkeen liikkeeseenlaskusta Kamuxin avainhenkilöiden palkitsemiseen yhtiön osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti. Osakepalkkiojärjestelmää on tarkoitus jatkaa vastaavilla vuosittain alkavilla uusilla ansaintajaksoilla yhtiön hallituksen harkinnan mukaan.

YHTEISSIJOITUSJÄRJESTELYT

Kamux on toteuttanut tietyille sen avainhenkilöille suunnattuja yhteissijoitusjärjestelyjä, joissa järjestelyn piiriin kuuluvat avainhenkilöt ovat sijoittaneet Kamuxin osakkeisiin. Yhteissijoitusjärjestelyjä toteutettiin vuosina 2011–2017 Kamuxin palveluksessa olleiden ja palvelukseen tulleiden avainhenkilöiden sekä yhtiön hallituksen jäsenten kanssa. Mahdollisuus yhteissijoituksiin päättyi yhtiön listautuessa pörssiin.

Niiden avainhenkilöiden omistukset, jotka ovat sijoittaneet osakkeisiin vuoden 2011 järjestelyn jälkeen, ovat IFRS 2 – Osakeperusteiset maksut -standardin soveltamisalan piirissä. Avainhenkilöiden tekemät sijoitukset on toteutettu samalla arvonmääritysperiaatteella ja olennaisilta osin samoin ehdoin kuin Interan tekemät sijoitukset.

Avainhenkilöt merkitsivät suunnatuissa osakkeissa osakkeita 676 000 eurolla alkuvuodesta 2017.

HALLITUKSEN PALKKIOT VUONNA 2017

Yhtiön 27.4.2017 tehdyllä osakkeenomistajien yksi-
mielisellä päätöksellä päätettiin, että

- puheenjohtajan palkkio on 36 000 euroa vuodessa
- jäsenen palkkio on 20 000 euroa vuodessa
- hallituksen kokouksista ei makseta erillistä kor-
vausta

Hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2017 päät-
tyneellä tilikaudella seuraavat yhtiökokouksen
päättämät palkkiot:

HALLITUKSEN PALKKIOT (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Matti Virtanen (29.1.2016 alkaen)*	198	137
Reija Laaksonen (10.3.2017 alkaen)	15	-
David Nuutinen**	107	13
Jokke Paananen	13	-
Harri Sivula (12.5.2017 alkaen)	13	-
Vesa Uotila	13	-
Inka Mero (29.1.2016 alkaen 12.4.2017 asti)	4	11
Alexej von Bagh (24.3.2016 asti)	-	3
Yhteensä	365	163
* Matti Virtasen palkkiot sisältävät 166 tuhatta euroa (117 tuhatta euroa vuonna 2016) Virtanen Consulting GmbH:n konsultointipalkkioita. ** David Nuutisen palkkiot sisältävät 90 tuhatta euroa (0 tuhatta euroa vuonna 2016) DN Advisory Oy:n konsultointi- ja tulospalkkioita.		

TOIMITUSJOHTAJAN JA
JOHTORYHMÄ PALKKIOT

Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten
palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuksesta.
Bonuspalkkion ehdot päättää yhtiön hallitus vuo-
sittain. Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän
bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen
henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kan-
nattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella.
Tulospalkan osuus voi olla korkeintaan 50 prosent-
tia kiinteästä palkasta toimitusjohtajan osalta ja 50
prosenttia kiinteästä palkasta muiden johtoryhmän
jäsenten osalta.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Palkat, palkkiot ja etuudet	232	249
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	58	61
Palkat ja palkkiot yhteensä	290	311

JOHTORYHMÄN PALKKIOT (PL. TOIMITUSJOHTAJA) (TUHATTA EUROA)		
	2017	2016
Palkat, palkkiot ja etuudet	768	776
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	191	185
Palkat ja palkkiot yhteensä	959	960