

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2019

Tämä Kamux Oyj:n ("Kamux" tai "yhtiö") palkka- ja palkkioselvitys 2019 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

Kamuxin varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot sekä kulujen korvauserusteet vuosittain suurimpien osakkeenomistajien tekemän ehdotuksen perusteella.

Hallituksen ja sen valiokuntien jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina. Hallituksen tai valiokuntien kokouksista ei makseta erillistä korvausta. Hallituksen jäsenten kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan kohtuullista laskua vastaan. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenet eivät ole Kamuxin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitseminen

Yhtiön hallitus päättää Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista. Kamuxin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta, bonuspalkkiosta ja osakeperusteisesta kannustinjärjestelystä. Yhtiön hallitus päättää bonuspalkkioiden ehdot vuosittain. Bonusjärjestelmän ja osakeperusteisen kannustinjärjestelmän tavoitteena on tukea sekä lyhyen että pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamista ja sitouttaa johtoa yhtiöön.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen henkilökohtaisten tavoitteiden sekä tiettyjen kannattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Vuodelta 2019 bonuspalkan osuus voi olla korkeintaan 40 prosenttia kiinteästä peruspalkasta toimitusjohtajan osalta, kuten myös muiden johtoryhmän jäsenten osalta. Hallitus seuraa bonusjärjestelmän tavoitteiden toteutumista säännöllisesti.

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

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimisuhteiden 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 tiettyin 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

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2019

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.

Kamux Oyj:n hallitus päätti 23.1.2019 hyväksyä konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän yksityiskohtaiset ehdot vuodelle 2019. Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso on kalenterivuosi 2019. Järjestelmän mahdollinen bruttopalkkio ansaintajaksolta määräytyy ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaan ansaintajaksoon 2019 sovellettava ansaintakriteeri on hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2019. Järjestelmän mahdolliset palkkiot maksetaan ansaintajakson päättymisen jälkeen toukokuun 2020 loppuun mennessä yhtiön osakkeina, ellei yhtiön hallitus päätä 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.

PALKKA- JA PALKKIO- SELVITYS 2019

Hallitus valitsee avainhenkilöt, jotka ovat oikeutettuja osallistumaan kannustinjärjestelmään. Hallitus voi osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti päättää ansaintajakson aikana uusien osallistujien ottamisesta mukaan järjestelmään. Kannustinjärjestelmän mukaisiin palkkioihin eivät järjestelmän ehtojen mukaisesti ole oikeutettuja henkilöt, joiden työsuhde päättyi vuoden 2019 aikana. Kannustinjärjestelmään kuului Kamuxin hallituksen päätöksellä vuoden 2019 lopussa yhteensä 27 henkilöä.

Mikäli ansaintakriteerille asetettu enimmäistavoitetaso saavutetaan, osakepalkkiojärjestelmän 2019 nojalla suoritettavien palkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 1,0 miljoonaa euroa (brutto), vastaten arviolta enintään noin 180 000 Kamuxin osaketta, kun arvio lasketaan Kamuxin osakkeen jouluun 2018 keskipäivän perusteella.

Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkaa palkkion maksamisesta ja päättyy 31.12.2021. 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 yhtiökokouksen päätöksellä 26.4.2018 Kamuxin

hallitukselle annettuun valtuutukseen. Yhtiön hallitus on valtuutettu päättämään enintään 400 000 uuden ja/tai olemassa olevan osakkeen liikkeeseenlaskusta Kamuxin avainhenkilöiden palkitsemiseen yhtiön osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti. Osakepalkkiojärjestelmää on tarkoitus jatkaa vastaavilla vuosittain alkavilla uusilla ansaintajakoilla yhtiön hallituksen harkinnan mukaan.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2019 on toinen hallituksen 27.4.2017 tekemän kannustinjärjestelmän perustamista koskevan päätöksen nojalla hyväksytty kannustinjärjestelmä. Vuoden 2018 ohjelmaan kuului 22 Kamuxin avainhenkilöä ja ohjelman ehdot olivat samat kuin 2019 vuoden ohjelmassa.

Lisätietoja Kamuxin osakepalkkiojärjestelmästä löytyy yhtiön verkkosivulla kamux.com/hallinnointi/palkitseminen

Palkitsemisraportti 2019

Hallituksen palkkiot vuonna 2019

Yhtiön 12.4.2019 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 3 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille kullekin 1 700 euroa kuukaudessa, ja että valiokuntajäsenyydestä maksetaan lisäksi palkkiona 1 500 euroa vuodessa. Matkakustannukset korvataan yhtiön matkustuskäytännön mukaisesti.

Kamux ja Virtanen Consulting GmbH (hallituksen puheenjohtaja Matti Virtasen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) sol-

mivat 1.2.2016 konsultointisopimuksen, jonka perusteella Virtanen Consulting GmbH:lle maksetaan erillistä sopimuspalkkiota 9 000 euroa kuukaudessa Kamuxin kansainvälistymiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Vuonna 2019 Virtanen Consulting GmbH:lle maksettiin konsultointisopimuksen perusteella 108 360 euroa.

31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta Kamuxin hallitukselle maksettiin palkkioita yhteensä 142 500 euroa.

HALLITUKSEN JÄSENILLE MAKSETUT PALKKIOT 31.12.2019 PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLE

Euroa	Kuukausipalkkiot	Valiokuntajäsenyys	Yhteensä
Matti Virtanen	36 000	-	36 000
Reija Laaksonen	20 400	1 500	21 900
David Nuutinen	20 400	-	20 400
Jokke Paananen	20 400	-	20 400
Vesa Uotila	20 400	1 500	21 900
Harri Sivula	20 400	1 500	21 900
Yhteensä	138 000	4 500	142 500

PALKKA- JA PALKKIO- SELVITYS 2019

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot vuonna 2019

Toimitusjohtaja Juha Kalliokosken peruspalkka luontoisetuineen vuonna 2019 oli 220 740 euroa. Eläkekulut olivat 62 458 euroa, ja lisäksi hänelle maksettiin bonuspalkkiona vuoden 2018 tavoitteiden perusteella 31 920 euroa ja osakepalkkioina 37 888 euroa.

TOIMITUSJOHTAJALLE MAKSETUT PALKAT JA PALKKIOT 31.12.2019 PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLE

Euroa	2019	2018
Peruspalkka luontoisetuineen	220 740	220 740
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	62 458	59 898
Bonuspalkkiot	31 920	18 546
Osakepalkkiot	37 888	-
Yhteensä	353 006	299 184

MUILLE JOHTORYHMÄN JÄSENIILLE MAKSETUT PALKAT JA PALKKIOT 31.12.2019 PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLE

Euroa	2019	2018
Peruspalkka luontoisetuineen	1 151 869	887 011
Eläkekulut (maksupohjaiset järjestelyt)	324 472	235 030
Bonuspalkkiot	163 108	53 341
Osakepalkkiot	112 793	-
Yhteensä	1 589 134	1 175 382

Vuonna 2019 muuhun johtoryhmään kuuluivat Tapio Arimo (12.4.2019 saakka), Tommi Iiskonmäki, Mikko-Heikki Inkeroinen, Olli Kilpi, Marko Lehtonen (17.6.2019 alkaen), Satu Ojala, Jennie Stenbom (19.9.2019 saakka), Tero Törmänen ja Ilkka Virtanen sekä Milla Kärpänen vt. talousjohtajana (ajalla 13.4.-16.6.2019). Taulukoiden luvut ovat pyöristettyjä.