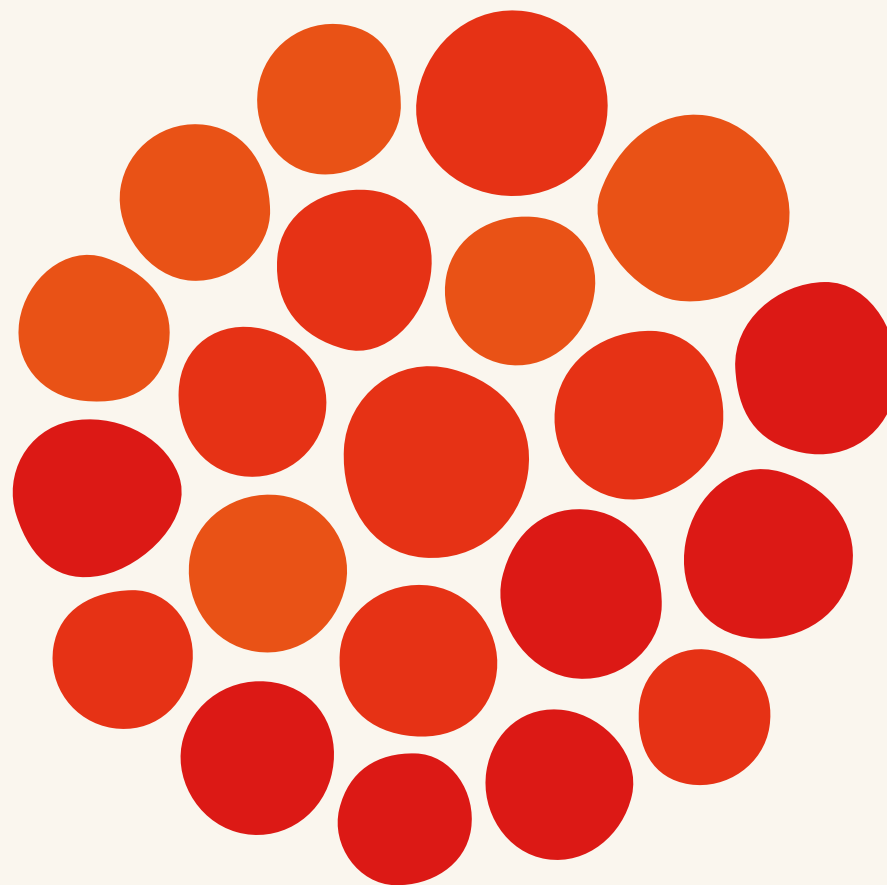


2021



Pihlajalinna

PALKITSEMISRAPORTTI 2021

PALKITSEMISRAPORTTI 2021

SISÄLLYSLUETTELO

I Johdanto	2
II Hallituksen palkkiot	4
III Toimitusjohtajan palkkiot	4



Pihlajalinna

I Johdanto

Pihlajalinna Oyj:n ("Yhtiö" tai "Pihlajalinna") palkitsemisraportti on osakeyhtiölain, arvopaperimarkkinalain ja hallinnointikoodin 2020 suositusten mukainen raportti yhtiön toimielinten palkitsemisesta. Palkitsemisraportti sisältää tiedot hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemisesta tilikaudella 2021. Palkitsemisraportin tavoitteena on antaa selkeä kuva yhtiön palkitsemispolitiikan toteuttamisesta. Palkitsemispolitiikka on saatavilla Yhtiön sijoittajasivuilla osoitteessa investors.pihlajalinna.fi. Pihlajalinnan hallitus on hyväksynyt palkitsemisraportin esitettäväksi varsinaiselle yhtiökokoukselle 2022.

Pihlajalinnan palkitsemispolitiikassa esitetään Yhtiön hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja päätöksentekoprosessi. Yhtiön palkitsemispolitiikka on hyväksytty varsinaisessa yhtiökokouksessa

15.4.2020. Palkitsemispolitiikka on saatavilla Yhtiön sijoittajasivuilla osoitteessa investors.pihlajalinna.fi.

Pihlajalinna Oyj:n tilintarkastajana tilikaudella 2021 toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on valtiovarainministeriön asetuksessa 608/2019 tarkoitettulla tavalla tarkistanut, että tässä raportissa on annettu asetuksen 3 §:ssä tarkoitettut tiedot.

Palkitsemisen kehitys suhteessa Yhtiön keskeisiin taloudellisiin tunnuslukuihin

Seuraavassa taulukossa ja grafiikoissa on esitetty hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna konsernin työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja konsernin taloudelliseen kehitykseen viimeiseltä viideltä tilikaudelta.

Palkitsemisen kehitys suhteessa Yhtiön keskeisiin taloudellisiin tunnuslukuihin

	2017	2018	2019	2020	2021
Hallituksen kokonaispalkkiot ¹⁾	404 000	522 000	487 000	473 000	587 742 ^{c)}
Toimitusjohtajan kokonaispalkkiot ¹⁾	339 000	285 000	285 000	433 000	405 000
Työntekijän keskimääräinen ansio ²⁾	37 000	37 000	41 000	42 000	45 000
Liikevaihto, m€	424,0	487,8	518,6	508,7	577,8
Liikevoitto (EBIT), m€	19,1	13,2	10,2	18,1	27,9
Tilikauden voitto, m€	14,1	6,8	4,5	8,9	19,1

1) Pyöristettynä lähimpiin tuhansiin

2) Työntekijän keskimääräinen ansio on laskettu jakamalla tilikauden maksetut palkat kokoaikaisiksi muunnetun henkilöstön määrällä (FTE, henkilöstö keskimäärin kokoaikaisiksi muunnettuna), pyöristettynä lähimpiin tuhansiin

*) Hallitukselle maksetut kuukausipalkkiot 1-4/2021 toimikaudelta 2020-2021 sekä toimikaudelta 2021-2022 kertasuorituksena 14.5.2021 maksettu vuosipalkkio osakkeina ja rahana.

II HALLITUKSEN PALKKIOT

Pihlajalinnan varsinainen yhtiökokous 2021 päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että kiinteänä vuosipalkkiona hallituksen päätoimiselle puheenjohtajalle maksetaan 250 000 euroa, varapuheenjohtajalle ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 36 000 euroa ja muille jäsenille 24 000 euroa.

Vuosipalkkio päätettiin maksaa yhtiön osakkeina ja rahana siten, että noin 40 prosentilla palkkion määräästä hankitaan hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun yhtiön osakkeita ja loput maksetaan rahana. Yhtiö vastasi osakkeiden hankinnasta aiheutuvista kuluista ja varainsiirtoverosta. Palkkio voitiin maksaa kokonaan tai osittain rahana, mikäli hallituksen jäsenellä oli yhtiökokouspäivänä 15.4.2021 hallussaan yli 1 000 000 euron arvosta yhtiön osakkeita. Jos hallituksen jäsenen toimikausi päättyy ennen seuraavaa varsinaista yhtiökokousta, hallituksella on oikeus päättää vuosipalkkioiden mahdollisesta takaisinperinnästä sopivaksi katsomallaan tavalla.

Yhtiökokous päätti lisäksi, että kullekin hallituksen jäsenelle maksetaan jokaiselta hallituksen ja sen valiokuntien kokoukselta kokouspalkkiona 500 euroa. Lisäksi korvataan hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Vuonna 2021 Pihlajalinna Oyj:n hallituksen jäsenille maksettiin hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä palkkioita yhteensä 587 742 euroa (473 000 euroa vuonna 2020). Vuoden 2020 summa koostuu Pihlajalinna Oyj:n hallitus- ja valiokuntatyöskentelyyn liittyvistä kuukausi- ja kokouspalkkioista. Vuoden 2021 summa koostuu hallitukselle maksetuista kuukausipalkkioista ajanjaksolla 1-4/2021 koskien hallituksen toimikautta 2020-2021 sekä toimikaudelta 2021-2022 maksetusta vuosipalkkiosta, joka maksettiin hallituksen jäsenille kertasuorituksena osakkeina ja rahana 14.5.2021.

Yhtiössä ei ole käytössä osakepohjaista kannustinjärjestelmää, joka koskisi hallituksen jäseniä. Yhtiön hallituksen jäsenet eivät ole saaneet tilikaudella 2021 palkkioita muilta

Hallituksen jäsenille vuonna 2021 maksetut palkkiot, EUR

Hallituksen jäsen	Vuosipalkkio* (EUR), josta			Kokouspalkkiot (EUR)	Kokonaispalkkio (EUR)	Vuosipalkkion osana luovutettujen osakkeiden määrä
	Osakkeina (EUR)	Rahana (EUR)				
Wirén Mikko puheenjohtaja	58 300	275 033		12 000	345 333	5 000
Niemistö Leena varapuheenjohtaja	14 132	33 868		9 500	57 500	1 212
Jaakola Matti jäsen (15.4.2021 saakka)	0	6 909		2 000	8 909	0
Juvonen Hannu jäsen	9 421	22 579		9 000	41 000	808
Manninen Mika jäsen	9 421	22 579		8 500	40 500	808
Sulin Kati jäsen	9 421	22 579		9 500	41 500	808
Turunen Seija jäsen tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja**	14 132	29 868		9 000	53 000	1 212
	114 828	413 415		59 500	587 742	9 848

* Vuosipalkkio koostuu hallitukselle maksetuista kuukausipalkkioista ajanjaksolla 1-4/2021 koskien hallituksen toimikautta 2020-2021 sekä toimikaudelta 2021-2022 maksetusta vuosipalkkiosta, joka maksettiin hallituksen jäsenille kertasuorituksena osakkeina ja rahana 14.5.2021.

** Yhtiökokous 15.4.2021 päätti korottaa tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkion 36 000 euroon (aiemmin 24 000 euroa).

Pihlajalinna-konserniin kuuluvilta yhtiöiltä kuin emoyhtiö Pihlajalinna Oyj:ltä.

III TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT

Toimitusjohtaja Joni Aaltosen palkka ja muut verotettavat etuudet päättyneellä tilikaudella 31.12.2021 olivat yhteensä 404 765 euroa (433 253 euroa vuonna 2020). Toimitusjohtajan palkitseminen koostui kiinteästä vuosipalkasta, vapaasta autoedusta ja matkapuhelinedusta yhteensä 297 083 euroa (288 353 euroa vuonna 2020), muuttuvasta palkan osasta eli pitkän aikavälin kannustimista yhteensä 100 032 euroa (136 050 euroa vuonna 2020) sekä Pihlajalinna-konserniin kuuluvien kuntien kanssa yhdessä omistet-

tujen yhtiöiden maksamista hallitusjäsenyyteen perustuvista kokouspalkkioista yhteensä 7 650 euroa (8 850 euroa vuonna 2020). Kiinteän palkkion suhteellinen osuus oli 67 (73) % ja muuttuvan palkkion osuus 33 (27) %. Vuonna 2021 toimitusjohtajalle maksettiin pitkän aikavälin kannustinohjelman mukaisena suoriteperusteisena palkkiona ansaintajaksolta 2020 bruttomääräisesti 100 032 euroa, josta yhtiön osakkeina maksupäivänä 25.2.2021 painotetun keskimäärin 10,84 euroa per osake mukaan 46 514 euroa eli 4 291 osaketta ja loput 53 517,08 euroa eli verojen osuus rahana. Osakkeisiin sovelletaan ohjelman mukaista luovutusrajoitusta, mutta niihin ei sovelleta mahdollista päättymistapahtumaan liittyvää osakkeiden palauttamisvelvoitetta.

Suoritus- ja laatuperusteinen pitkän aikavälin kannustinohjelma (LTIP 2019)

Yhtiön hallitus hyväksyi kokouksessaan 14.2.2019 Pihlajalinna-konsernin ylimmän johdon osakepohjaisen pitkän aikavälin kannustinohjelman (LTIP 2019) ehdot. Kannustinohjelma on ollut voimassa 1.1.2019 lukien ja se on suunnattu toimitusjohtajalle, johtoryhmälle sekä erikseen ohjelmaan valituille muille avainhenkilöille. LTIP 2019 muodostaa kokonaisuudessaan viisivuotisen ohjelman. Sen nojalla saatuja osakepalkkioita ei saa miltään osin luovuttaa ennen vuotta 2022 ja osakepalkkioihin sisältyy kunkin suoritusjakson mukainen kahden vuoden mittainen luovutusrajoitus. Toimitusjohtaja on hankkinut Pihlajalinnan osakkeita osallistuakseen ohjelmaan.

Kiinteämääräinen lisäosakeohjelma (sitouttamisosakkeet) sisälsi sitouttamisjakson vuoden 2019 alusta vuoden 2020 lopussa tapahtuneeseen kiinteämääräisen osakepalkkion maksuun. Tässä ohjelmassa yhtiö antoi toimitusjohtajalle lisäosakkeita kiinteällä kertoimella suhteessa toimitusjohtajan omaan osakesijoitukseen. Vuonna 2020 toimitusjohtajalle maksettiin sitouttamispalkkiona bruttomääräisesti 136 050 euroa, josta yhtiön osakkeina maksupäivänä 28.12.2020 painotetun keskikurssin 9,07 euroa per osake mukaan 63 263,25 euroa eli 6 975 osaketta ja loput 72 786,75 euroa eli verojen osuus rahana.

Suoritus- ja laatuperusteinen lisäosakeohjelma sisälsi kolme yksivuotista suoritusjaksoa (kalenterivuodet 2019, 2020 ja 2021), joiden aikana toimitusjohtajalla oli mahdollisuus ansaita suoritusperusteisia lisäosakkeita edellyttäen, että Yhtiö saavuttaa hallituksen asettamat suoritusavoitteet. Kunkin yksittäisen suoritusjakson perusteella toimitusjohtaja voi ansaita vastikkeetta enintään kaksi lisäosaketta kutakin kolmea sijoitusosaketta kohti (bruttomäärä ennen verojen vähentämistä).

Ensimmäiseltä suoritusjaksolta 2019 toimitusjohtajalle ei realisoitunut lisäosakeohjelman mukaista suoritus- ja laatuperusteista osakepalkkiota, sillä ohjelmalle asetetut vähimmäistavoitteet eivät täyttyneet.

Toiselta suoritusjaksolta 2020 toimitusjohtajan palkkio oli bruttomäärältään 9 228 osaketta. Netto-osakemäärä 4 291 osaketta luovutettiin toimitusjohtajalle 25.2.2021. Näihin osakkeisiin sovelletaan normaalisti luovutusrajoitusta, mutta niihin ei sovelleta mahdollista päättymistapahtumaan liittyvää osakkeiden palauttamisvelvoitetta. Hallituksen asettamat tavoitteet suoritusjaksolle 2021 liittyivät seuraaviin mittareihin:

- konsernin oikaistu liikevoitto – painoarvo 50 %, tulos ylitti kynnyksarvon
- asiakastytyväisyysindeksi (NPS) – painoarvo 15 %, tulos alle kynnyksarvon
- henkilöstön nettosuositeluindeksi (eNPS) – painoarvo 15 %, tulos ylitti kynnyksarvon
- erikoissairaanhoidon oman tuotannon osuuden kehittyminen – painoarvo 7,5 %, tulos alle kynnyksarvon
- kuntayhtiöiden tehostamisohjelman toteutuminen – painoarvo 7,5 %, tulos alle kynnyksarvon
- erät, jotka johdon arvion mukaan saattavat vaikuttaa kokonaisulkoistussopimusten kannattavuuteen viiveellä – painoarvo 5 %, tulos ylitti kynnyksarvon

Toimitusjohtajalle maksetaan kevään 2022 aikana suoritusjaksolta 2021 palkkiona bruttomäärältään 2 750 osaketta.

Toimitusjohtajasopimuksen mukainen irtisanomisaika on 3 kuukautta. Yhtiö on velvollinen korvaamaan toimitusjohtajalle sopimuksen päättämisestä kertakorvauksen, joka vastaa 6 kuukauden kokonaispalkkaa.

Yhtiöllä ei ole ollut kauppakisteriin merkittäviä toimitusjohtajan sijaista tilikaudella 2021.