

ENENTO GROUP OYJ VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2021

PALKITSEMISRAPORTTI 2020

Tämä palkitsemisraportti ("Palkitsemisraportti") kuvaa sitä, kuinka Enento Group Oyj ("Enento", "Yhtiö") on soveltanut Palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2020. Palkitsemisraportti kertoo, kuinka Enenton hallitusta ("Hallitus") ja toimitusjohtajaa palkittiin 1.1.2020–31.12.2020.

Hallitus on valmistellut ja hyväksynyt Palkitsemisraportin. Osakkeenomistajat tekevät neuvoo-antavan päätöksen Palkitsemisraportista vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhteenveto palkitsemisesta vuonna 2020

Enenton toimielinten palkitseminen perustuu Yhtiön Palkitsemispolitiikkaan ("Palkitsemispolitiikka"), josta osakkeenomistajat tekivät neuvoo-antavan päätöksen varsinaisessa yhtiökokouksessa 12.6.2020. Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan, kunnes se seuraavan kerran käsitellään varsinaisessa yhtiökokouksessa. Palkitsemispolitiikkaa noudatetaan vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päätä esittää Palkitsemispolitiikkaa tätä aikaisemmin yhtiökokoukselle neuvoo-antavaa päätöksentekoa varten.

Vuonna 2020 palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu Palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Hallitus ei ole poikennut Palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti vuoden 2020 aikana. Hallitus ei ole havainnut olosuhteita tai toimintaa, jotka olisivat aiheuttaneet tarvetta soveltaa takaisinperintäehtoja toimitusjohtajan muuttuvaan palkitsemiseen vuonna 2020.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti vuonna 2020 palkitseminen on tukenut pitkän aikavälin kasvua ja omistaja-arvon luomista sekä strategista painotusta kehittää palveluita, jotka auttavat asiakkaitamme prosessiensa digitalisoinnissa. Merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkitsemismahdollisuudesta on ollut suoriteperusteista, ja se on keskittynyt hallituksen asettamien tavoitteiden saavuttamiseen ollen samalla tasapainossa ja välttämättömän riskinoton. Osakeomistuksen edistämiseksi Enentossa on ollut käytössä toimitusjohtajan omistusta koskeva ohjeistus, jolla lisäksi yhdenmukaistetaan pitkällä aikavälillä osakkeenomistajien ja toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon intressejä.

Vuonna 2020 toimitusjohtajalla oli käytössä lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä ja kaksi pitkän aikavälin kannustinjärjestelmää (Suoritusperusteinen osakeohjelma 2018-2020 ja Suoritusperusteinen osakeohjelma 2020-2022). Enenton kehittymisen ja kasvun ansiosta haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Suoritusperusteisen osakeohjelman 2018-2020 ansaintakriteerien toteuma ylitti minimitason, mutta jäi tavoitetason alapuolelle. Lyhyen

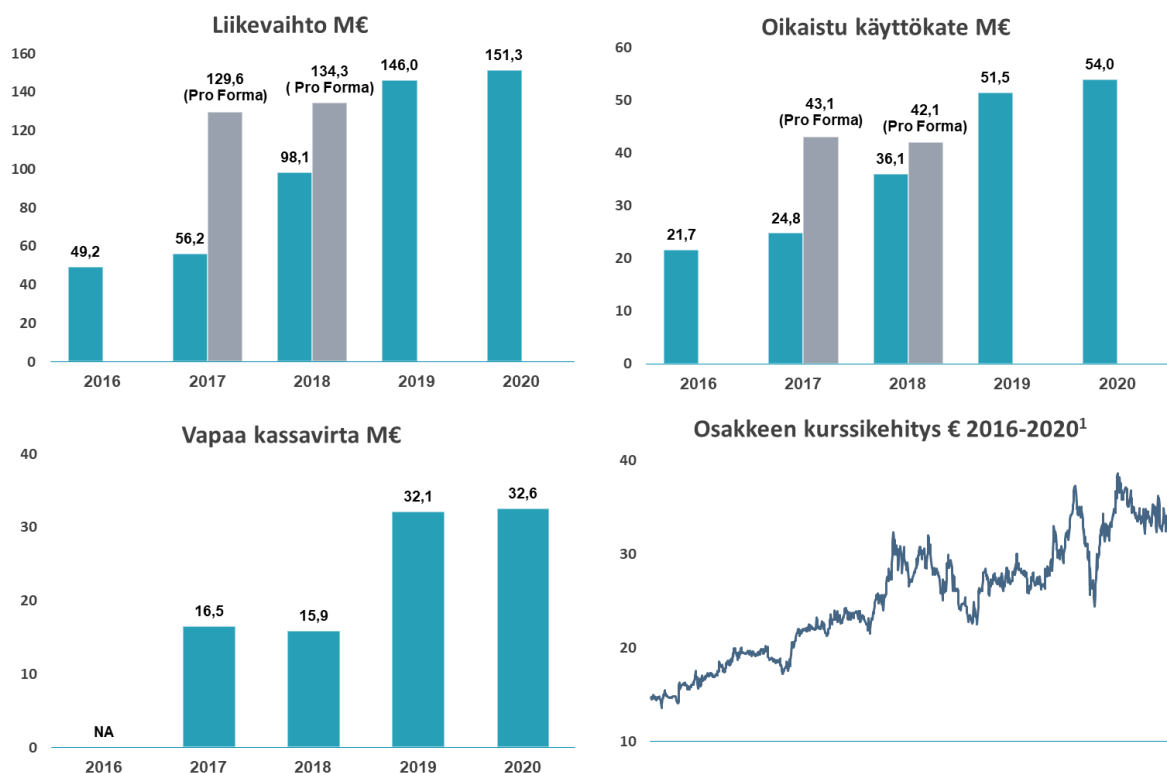
aikavälin kannustinjärjestelmän 2020 ansaintakriteerien toteuma jäi tavoitetason alapuolelle. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän 2020 ja Suoritusperusteisen osakeohjelman 2018-2020 palkkiot maksetaan vuonna 2021. Suoritusperusteisen osakeohjelman 2020-2022 palkkiot maksetaan vuoden 2023 alkupuolella. Käytössä olevat ansaintakriteerit kuvataan tarkemmin kohdassa "Toimitusjohtajan palkitseminen".

Toimitusjohtajalle vuonna 2020 maksetut palkkiot, mukaan lukien kiinteä palkka, lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän vuoden 2019 palkkio, pitkän aikavälin lisäosakeohjelman 2018-2019 palkkio ja lisäeläke olivat yhteensä 571 794 euroa.

Toimitusjohtajasopimus ja toimitusjohtajan työtehtävät päättyvät sen kuukauden lopussa, jolloin toimitusjohtaja täyttää 63 vuotta. Konsernilla on täydentävä vapaaehtoinen eläkevakuutus toimitusjohtajalle, mikä on luokiteltu maksupohjaiseksi järjestelyksi. Vapaaehtoisen eläkkeen kustannus on 8 500 euroa vuodessa.

Taloudellisen suoriutumisen ja palkitsemisen kehitys

5 vuoden taloudellisen suoriutumisen kehitys



¹ Lisäksi osinkoina on maksettu 4,75 euroa per osake vuosina 2016-2020.

Taloudellisen suoriutumisen ja palkitsemisen kehitys 5 vuoden palkitsemisen kehitys

TOIMITUSJOHTAJALLE MAKSETUN PALKITSEMISEN KEHITYS

	2016	2017	2018	2019	2020
KIINTEÄ PALKKA	224 000	236 000	242 000	259 000	264 000
LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTIN (STI)	117 000	189 000	188 000	104 000	165 000
PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTIN (LTI)	0	0	489 000	718 000	134 000
LISÄELÄKE	9 000	9 000	9 000	9 000	9 000
KOKONAISPALKITSEMINEN	350 000	434 000	928 000	1 089 000	572 000

KEHITYS:

KIINTEÄ PALKKA	0 %	5 %	3 %	7 %	2 %
KOKONAISPALKITSEMINEN	11 %	24 %	114 %	17 %	-48 %

HALLITUKSEN PALKITSEMISEN KEHITYS

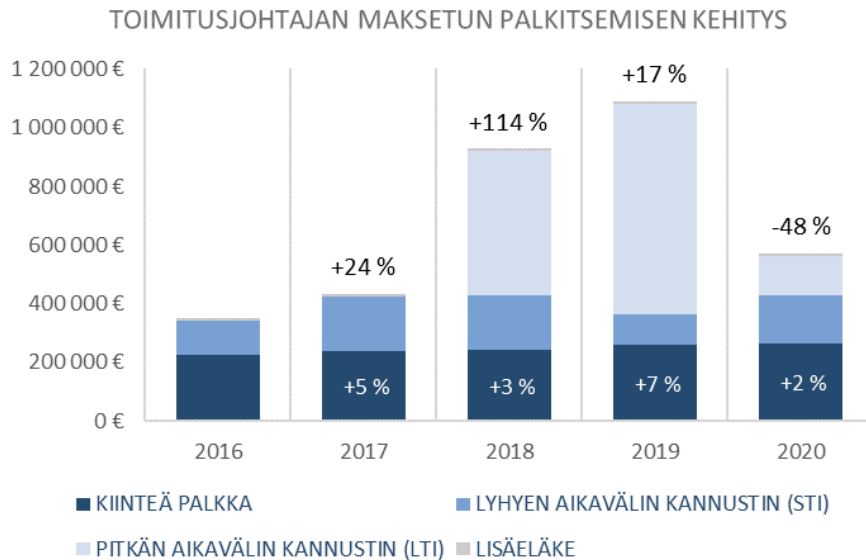
	2016	2017	2018	2019	2020
PUHEENJOHTAJAN VUOSIPALKKIO	40 000	40 000	40 000	50 000	51 000
KEHITYS		0 %	0 %	25 %	2 %
JÄSENEEN VUOSIPALKKIO	25 000	25 000	25 000	35 000	36 000
KEHITYS		0 %	0 %	40 %	3 %

KESKIMÄÄRÄINEN TYÖNTEKIJÄN PALKAN KEHITYS

	2016	2017	2018	2019	2020
TYÖNTEKIJÄN PALKAN KEHITYS PALKKA PER TYÖNTEKIJÄ ¹	NA	NA	-9 %	+7 %	-1 %

¹ Keskimääräinen työntekijän palkan kehitys on laskettu euromääräisenä sisältäen palkat ja kannustinjärjestelmien maksut, pois lukien pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät ja hallituksen jäsenille maksetut palkkiot. Kehitystä vuosina 2016-2017 ennen yhdistymistä ei raportoida vertailukelpoisuuden puutteen vuoksi.

Toimitusjohtajan maksetun palkitsemisen kehitys



Kuviossa on kuvattu toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen vastaavana tilikautena. Esimerkiksi vuonna 2020:

- Kiinteät palkat 1-12/2020
- Vuonna 2019 ansaittu ja vuonna 2020 maksettu lyhyen aikavälin kannustin
- Vuosina 2018-2019 ansaittu ja vuonna 2020 maksettu pitkän aikavälin lisäosakepalkkio
- Lisäeläkemaksut vuonna 2020

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2020

Enenton hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 1.1.– 31.12.2020:

HALLITUKSEN JÄSEN	KIINTEÄT PALKKIOT	KOKOUSHALVAKKIOT	YHTEENSÄ
Patrick Lapveteläinen (puheenjohtaja)	50 000 €	5 500 €	55 500 €
Petri Carpén	35 000 €	8 000 €	43 000 €
Martin Johansson	-*	-*	-*
Tiina Kuusisto	35 000 €	5 500 €	40 500 €
Carl-Magnus Månsson	35 000 €	8 300 €	43 300 €
Minna Parhiala (jäsen 12.6.2020 alkaen)	-	-	-
Petri Nikkilä (jäsen 12.6.2020 saakka)	35 000 €	4 500 €	39 500 €

*Martin Johansson on kieltäytynyt vastaanottamasta palkkiota Enenton hallituksen jäsenyyden perusteella.

Hallituksen palkkiot maksetaan kerran vuodessa hallituksen toimikauden päättyessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Nämä vuonna 2020 maksetut palkkiot on maksettu 12.6.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen ja perustuvat vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksiin.

Vuoden 2020 varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättivät hallituksen jäsenten palkitsemisesta seuraavasti:

Vuosipalkkiot

- EUR 51 000 puheenjohtajalle
- EUR 36 000 jäsenelle.

Osallistumispalkkiot

- EUR 500 per hallituksen kokous
- EUR 500 per valiokunnan kokous valiokunnan puheenjohtajalle
- EUR 400 per valiokunnan kokous valiokunnan jäsenelle

Nämä palkkiot maksetaan hallituksen jäsenille vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen.

Toimitusjohtajan palkitseminen **Vuonna 2020 käytössä olleet ansaintakriteerit**

Vuonna 2020 toimitusjohtajalle tarjottiin kaksi uutta suoriteperusteista kannustinjärjestelmää: lyhyen aikavälin kannustin (STI) 2020 ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä, Suoritusperusteinen osakeohjelma (PSP) 2020-2022. Palkitsemispolitiikan mukaisesti mahdollisuus saada palkkiota perustui sekä pitkän aikavälin arvon luomiseen että lyhyen aikavälin tavoitteiden tehokkaaseen saavuttamiseen. Hallitus asetti STI:n ja LTI:n ansaintakriteerit ja enimmäisansaintamahdollisuudet vuodelle 2020 joulukuussa 2019 ja vuoden 2020 alussa.

Vuoden 2020 STI:n ansaintakriteereiksi valittiin liikevaihdon ja oikaistun käyttökateen kehitys. Lisäksi toimitusjohtajalla oli harkinnanvarainen ansaintakriteeri, jonka perusteena oli hallituksen arvio toimitusjohtajan suoriutumisesta strategisista ja/tai organisaation tavoitteista. Toimitusjohtajan enimmäisansaintamahdollisuus oli 100 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. STI:n kriteeritoteuma oli yhteensä 27 % enimmäispalkkiosta.

PSP 2020-2022:n ansaintakriteerit olivat oikaistu käyttökate ja osakkeen kokonaistuotto (TSR), ja niitä mitataan kolmen vuoden ajan, vuosina 2020-2022. Oikaistua käyttökateä ja osakkeen kokonaistuottoa käytetään myös muiden Suoritusperusteisten osakeohjelmien, PSP 2018-2020:n ja PSP 2019-2021:n ansaintakriteereinä.

PSP 2018-2020:n kriteeritoteuma oli yhteensä 26 % enimmäispalkkiosta. Vuonna 2021 toimitusjohtajalle maksetaan nettomääräisinä palkkioina 10 304 osaketta (vähennettynä ennakonpidätykseen tarvittavalla käteisosuudella).

Toimitusjohtajan palkitseminen

Osakepohjaiset kannustimet

Enenton pitkän aikavälin palkitseminen muodostuu Suoritusperusteisista osakeohjelmista ("PSP-ohjelma"), jotka tarjoavat konsernin johdolle mahdollisuuden saada Enenton osakkeita pitkän aikavälin kannustimina hallituksen asettamien ansaintatavoitteiden saavuttamisesta. PSP-ohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtoa ja tiettyjä avainhenkilöitä työskentelemään pitkällä aikavälillä strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi, lisätä omistaja-arvoa ja sitouttaa osallistujat yhtiöön.

Hallitus päättää vuosittain uusien ohjelmien alkamisesta, ehdoista ja ansaintakriteereistä. Suoritusperusteisten osakeohjelmien palkkiomahdollisuus ilmaistaan osakkeiden lukumääränä ja hallitus päättää palkkiomahdollisuuden vuosittain kunkin ohjelman ansaintajakson alkaessa. Kunkin ohjelman sitouttamisaika on vähintään 3 vuotta ja osakkeiden siirtäminen edellyttää, että työsuhde jatkuu osakkeiden siirtämiseen asti tai että työsuhde on päättynyt good leaver -perusteella. Mahdollinen palkkio maksetaan osakkeiden ja rahan yhdistelmänä. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkioon liittyvät verot ja veronluoteiset maksut.

Toimitusjohtajan PSP-ohjelmista saamiin osakkeisiin liittyy hallituksen määrittämä osakeomistusvelvollisuus. Toimitusjohtaja ei voi myydä saamiaan osakkeita, vaan hänen on pidettävä kaikki palkkiona saamansa osakkeet, kunnes vaadittava osakeomistumäärä on saavutettu.

Yhteenveto raportointivuoteen liittyvistä, toimitusjohtajalle allokoituista, ansaituista ja maksetuista osakepohjaisista kannustimista

Ohjelma	Allokointipäivä	Ansaintakriteerit	Palkkiosakkeiden enimmäismäärä (brutto, sis. käteisosuuden)	Ansaittu palkkio, % enimmäismäärästä	Ansaitut bruttomääräiset osakkeet	Maksetut nettomääräiset osakkeet	Osakkeiden siirto
Lisäosakeohjelma 2018-2019	31.8.2018	Oma sijoitus osakkeisiin tai aiempi osakeomistus	4 400	100%	4 400	2 112	Kevät 2020
PSP 2018-2020	31.8.2018	Osakkeen kokonaistuotto 2018-2020, Oikaistu käyttökate 2020	39 600	26%	10 304		Kevät 2021, Syksy 2021
PSP 2020-2022	19.12.2019	Osakkeen kokonaistuotto 2020-2022, Oikaistu käyttökate 2020-2022	12 000				Kevät 2023
PSP 2021-2023	Alkuvuosi 2021	Osakkeen kokonaistuotto 2021-2023, Oikaistu käyttökate 2021-2023					Kevät 2024

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2020

Alla olevasta taulukosta näkyy toimitusjohtajalle vuonna 2020 maksetut palkkiot sekä vuoden 2020 perusteella ansaitut palkkiot, jotka maksetaan vuonna 2021. Vuonna 2020 maksetuista palkkioista 47 % oli kiinteää ja 53 % muuttuvaa palkitsemista.

Peruspalkka + edut vuonna 2020	Lisäeläkemaksut vuonna 2020	Vuonna 2020 maksetut muuttuvat palkkiot (ansaittu vuonna 2019)			Vuonna 2020 ansaitut palkkiot (maksetaan vuonna 2021)		
		Vuonna 2020 maksettu lyhyen aikavälin kannustin	Vuonna 2020 maksettu pitkän aikavälin kannustin	Vuonna 2020 maksetut muuttuvat palkkiot yhteensä	Vuonna 2020 ansaitut lyhyen aikavälin palkkiot	Vuonna 2020 ansaitut pitkän aikavälin palkkiot	Vuonna 2020 ansaitut muuttuvat palkkiot yhteensä
264 000 €	9 000 €	165 000 €	134 000 €	299 000 €	68 000 €	346 000 €	414 000 *

*Laskettu käyttämällä Enenton osakkeen hintaa 30.12.2020 (33,60€): Todellinen arvo riippuu Enenton osakkeen hinnasta palkkion maksupäivänä vuonna 2021.