

Palkitsemis- raportti

20 20

Sisältö

1. Johdanto	3
2. Hallituksen palkkiot tilikaudelta 2020	4
3. Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudelta 2020	6
4. Palkitsemisraportin tarkistaminen	8

Palkitsemisraportti 2020

1. Johdanto

Tämä on Elisa Oyj:n (Elisa) lainsäädännön ja hallinnointikoodin mukainen palkitsemisraportti, joka kuvaa Elisan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemista tilikaudella 2020. Elisan hallituksen Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta on seurannut palkitsemispolitiikan toteutumista ja valmistellut palkitsemisraportin, joka esitetään Elisan varsinaiselle yhtiökokoukselle 2021.

Elisan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen perustuu Elisan palkitsemispolitiikkaan, joka hyväksyttiin varsinaisen yhtiökokouksen neuvoo-antavalla päätöksellä 2.4.2020. Palkitsemispolitiikasta ei ole poikettu tilikauden 2020 aikana eikä tilikaudella ole ollut tilannetta, jossa olisi ollut tarvetta palkkioiden takaisinperintään.

Tilikauden aikana hallituksessa on vaihtunut kaksi jäsentä. Uusien jäsenten nimittämisellä ei ole ollut vaikutusta hallituksen palkkioiden määrään. Toimitusjohtajana on jatkanut koko tilikauden ajan Veli-Matti Mattila. Elisalla ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista kyseisenä tilikautena.

Yhtiön johdon ja henkilöstön palkitsemisen kehitys sekä yhtiön taloudellinen kehitys

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna yhtiön työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta:

	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja					
vuosipalkkio, euroa	108 000	108 000	108 000	120 000	123 000
kokouspalkkio, euroa	500	500	700	700	750
Hallituksen varapuheenjohtajien valiokuntien puheenjohtajat					
vuosipalkkio, euroa	72 000	72 000	72 000	80 000	82 000
kokouspalkkio, euroa	500	500	700	700	750
Hallituksen jäsen					
vuosipalkkio, euroa	60 000	60 000	60 000	65 000	67 000
kokouspalkkio, euroa	500	500	700	700	750
Hallituksen jäsenelle maksettu palkkio (palkkioiden keskiarvo), euroa	77 500	78 214	80 114	89 143	89 107
Toimitusjohtajan rahapalkka ja verotettavat luontaisedut, euroa	555 914	556 075	556 289	683 699	684 146
Toimitusjohtajan tulospalkkio, euroa	351 261	332 937	281 734	264 431	198 238
Toimitusjohtajan osakepalkkion kokonaisarvo, euroa	947 863	956 769	1 853 343	1 431 524	2 269 493
Palkat ja palkkiot tilinpäätöksen mukaisesti sekä vuoden aikana maksetut osakepalkkiot ja henkilöstörahaston voittopalkkioerä / HTV, euroa.					
Koko konsernin henkilöstö ilman toimitusjohtajaa.	52 920	52 935	53 752	54 880	56 148
Palkat ja palkkiot tilinpäätöksen mukaisesti sekä vuoden aikana maksetut osakepalkkiot ja henkilöstörahaston voittopalkkioerä, yhteensä, euroa.					
Koko konsernin henkilöstö ilman toimitusjohtajaa.	224 698 267	224 135 036	258 706 093	267 868 616	286 130 772
Keskimääräiset palkankorotukset, %					
Kaksi suurinta henkilöstöryhmää, Elisa Oyj, sis. työehtosopimusten mukaiset yleiskorotukset ja yrityskohtaiset erät sekä yhtiön päättämät korotukset.	0,5	1,0	2,8	2,4	1,9
Elisa-konsernin liikevaihto Meur	1 635,7	1 787,4	1 831,6	1 843,5	1 894,6
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,66	1,86	1,95	1,93	2,05
Osakkeen hinta (vuoden päätöskurssi), euroa	30,97	32,72	36,08	49,25	44,87
Osingon määrä, euroa/osake	1,40	1,50	1,65	1,75	1,85

Elisan pitkän aikavälin taloudellinen menestys ja palkitseminen

Elisan palkitsemispolitiikan mukaan palkitseminen edistää Elisan liiketoimintastrategiaa, pitkän aikavälin taloudellista menestystä sekä omistaja-arvon kasvua silloin kun se on oikeudenmukaista, sitouttavaa, kilpailukykyistä ja yhtiön tavoitteita tukevaa.

Toimitusjohtajan palkitseminen perustuu tärkeimpiin taloudellisiin ja operatiivisiin kriteereihin, jotka mittaavat strategian toteutumisen menestystä ja vaikuttavat Elisan pitkän aikavälin taloudelliseen menestykseen. Elisan keskeisten taloudellisten kriteereiden kehitys on ollut myönteistä. Liikevaihdon keskimääräinen kasvu on ollut 3,9 prosenttia vuosina 2016–2020 ja vertailukelpoisen osakekohtaisen tuloksen kasvu 5,9 prosenttia. Elisan pitkän aikavälin taloudellinen kehitys ja omistaja-arvon kasvu ovat olleet myönteisiä: osakkeen kokonaistuotto on kasvanut noin 59 prosenttia vuodesta 2016 vuoteen 2020.

Johdon osakepohjainen palkitseminen on linjassa osakkeenomistajien intressien kanssa.

2. Hallituksen palkkiot tilikaudelta 2020

Elisan hallituksen jäsenten palkitsemisesta päättää vuosittain Elisan yhtiökokous palkitsemispolitiikan mukaisesti. Vuoden 2020 varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti seuraavat palkkiot:

- puheenjohtajan vuosipalkkio 123 000 euroa
- varapuheenjohtajan ja valiokuntien puheenjohtajan vuosipalkkio 82 000 euroa
- jäsenen vuosipalkkio 67 000 euroa
- kokouspalkkio 750 euroa hallituksen ja sen valiokuntien kokouksilta (euroa/kokous/henkilö).

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuosipalkkio maksettiin yhtiön osakkeina ja rahana siten, että 40 prosentilla palkkion määrästä hankittiin hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun yhtiön osakkeita ja loput maksettiin rahana vuosipalkkiosta menevän veronpidätyksen toimittamista varten. Osakkeet hankittiin hallituksen jäsenille pörssistä ensimmäistä vuoden 2020 vuosineljännestä koskevan osavuosikatsauksen julkistamisen jälkeisenä kolmantena kaupankäyntipäivänä 27.4.2020. Lisäksi hallituksen jäsenille on korvattu hallitustyöskentelystä aiheutuvat matka- ja muut kulut todellisten kustannusten mukaan.

Vuosipalkkiona hankittuihin osakkeisiin ei sisälly osakkeiden määräaikaista luovutusrajoitusta, mutta Elisan osakkeenomistajien nimitystoimikunta edellyttää, että hallituksen jäsenellä on omistusta yhtiössä.

Hallituksen puheenjohtajalle ei ole maksettu palkkiota osallistumisesta Elisan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokouksiin.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 2.4.2020 päättämät kiinteät vuosipalkkiot, kokouskohtaiset palkkiot vuodelta 2020, vuosipalkkiolla hallituksen jäsenille hankittujen osakkeiden lukumäärät sekä hallituksen osakeomistus 31.12.2020:

Hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2020

Nimi	Asema hallituksessa	Kiinteät palkkiot, euroa*	Hallituskokousten palkkiot, euroa**	Valiokunta-kokousten palkkiot, euroa**	Palkkiot yhteensä, euroa	Kiinteillä palkkioilla hankitut Elisan osakkeet, kpl*	Hallituksen osakeomistukset 31.12.2020, kpl***
Anssi Vanjoki	Puheenjohtaja	123 000	7 400	-	130 400	883	3 483
Clarisse Berggårdh	Varapuheenjohtaja, Henkilöstö- ja kompensatiovaliokunnan puheenjohtaja	82 000	7 400	2 200	91 600	589	3 367
Kim Ignatius	Tarkastusvaliokunnan jäsen	67 000	7 400	3 700	78 100	481	1 172
Petteri Koponen	Varapuheenjohtaja ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 2.4.2020 saakka	-	1 400	700	2 100	-	****
Topi Manner	Tarkastusvaliokunnan jäsen 2.4.2020 alkaen	67 000	6 000	3 000	76 000	481	481
Leena Niemistö	Henkilöstö- ja kompensatiovaliokunnan jäsen 2.4.2020 saakka	-	1 400	700	2 100	-	****
Eva-Lotta Sjöstedt	Henkilöstö- ja kompensatiovaliokunnan jäsen 2.4.2020 alkaen	67 000	5 250	1 500	73 750	481	481
Seija Turunen	Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	82 000	7 400	3 700	93 100	589	1 918
Antti Vasara	Henkilöstö ja kompensatiovaliokunnan jäsen	67 000	7 400	2 200	76 600	481	2 526
Yhteensä		555 000	51 050	17 700	623 750	3985	13 428

* Yhtiökokouksessa 2.4.2020 valituille hallituksen jäsenille on 27.4.2020 hankittu kiinteillä palkkioilla Elisan osakkeita perustuen yhtiökokouksen päätökseen 2.4.2020.

** Perustuen kokousmääriin. Kokouspalkkio on ollut 2.4.2020 asti 700 euroa/kokous perustuen vuoden 2019 yhtiökokouksen päätökseen ja 2.4.2020 jälkeen 750 euroa/kokous perustuen vuoden 2020 yhtiökokouksen päätökseen.

*** Osakeomistukset 31.12.2020 (ml. määräysvaltayhteisöt). Ajantasainen tieto osakeomistuksista on saatavilla Elisan internetsivuilla sekä johdon liiketoimet pörsstiedotteista.

**** Tietoa ei julkaista, sillä Petteri Koponen ja Leena Niemistö eivät olleet hallituksen jäseniä 31.12.2020.

3. Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudelta 2020

3.1 Kiinteä vuosipalkka

Tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle maksettiin kokonaispalkkaa, joka sisältää kiinteän rahapalkan ja verotettavat luontoisedut (puhelin, auto, sairaskuluvakuutus). Kiinteä rahapalkka oli 639 180 euroa vuodessa (632 418 euroa vuonna 2019). Lisäksi toimitusjohtajalle maksettiin lomarahaa 22 000 euroa (33 000 vuonna 2019). Verotettavat luontoisedut olivat 22 966 euroa vuodessa (18 280 euroa vuonna 2019). Lomat ja muut vastaavat ehdot on käsitelty yhtiön normaalin politiikan mukaisesti.

3.2 Muuttuvat palkitsemisen osat: lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Tilikaudelta 2020 toimitusjohtajalle maksetaan tulospalkkiota, joka perustuu yhtiön hallituksen asettamiin, palkitsemispolitiikan mukaisiin ansaintakriteereihin: osakekohtaiseen tulokseen, liikevaihdon kehitykseen ja asiakastytyväisyyden kehitykseen. Tulospalkkiojärjestelmän tavoitekausi on puoli vuotta ja palkkio maksetaan puolivuositain.

Maaliskuussa 2020 toimitusjohtajalle maksettiin myös tilikauden 2019 toisen vuosipuoliskon tulospalkkio.

Lyhyen aikavälin kannustejärjestelmän enimmäisrajat, tavoitteet, maksetut palkkiot ja maksuajankohdat

	2H 2019	1H 2020	2H 2020
Enimmäisraja vuosipuoliskon kausiansiosta	90 %	90 %	90 %
Tavoitteet	osakekohtainen tulos, liikevaihdon kehitys, asiakastytyväisyyden kehitys	osakekohtainen tulos, liikevaihdon kehitys, asiakastytyväisyyden kehitys	osakekohtainen tulos, liikevaihdon kehitys, asiakastytyväisyyden kehitys
Tulospalkkio EUR	33 710	164 528	101 909
Maksuajankohda	maaliskuu 2020	syyskuu 2020	maaliskuu 2021

3.3 Muuttuvat palkitsemisen osat: pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannuste koostuu osakepalkkiojärjestelmistä. Tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle on maksettu palkkiota osakepalkkiojärjestelmän 2014 perusteella (ansaintajakso 2017–2019). Lisäksi hän on kuulunut avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmään 2018–2022.

Osakepalkkiojärjestelmä 2014

Elisan hallitus päätti 11.12.2014 konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Järjestelmän tarkoituksena oli yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmässä oli kolme kolmen vuoden ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2015–2017, 2016–2018 ja 2017–2019. Viimeisimmän 2017–2019 ansaintajakson palkkiot maksettiin tilikaudella 2020. Palkkio maksettiin osittain osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuus kattaa palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veroluonteisia maksuja.

Osakepalkkiojärjestelmän sääntöjen mukaan toimitusjohtajan on omistettava vähintään puolet järjestelmän perusteella hänelle maksetuista nettomääräisistä osakkeista, kunnes osakeomistus yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa.

Tilikaudella 2020 maksettu ansaintajakson 2017–2019 osakepalkkio

Enimmäismäärä osakkeita	45 000
Tavoitteet	osakekohtainen tulos (EPS), digitaalisten liiketoimintojen liikevaihto, muut keskeiset tavoitteet
Osakkeina suoritettu määrä	19 609
Osakkeiden luovutuspäivämäärä	3.2.2020
Luovutushinta	54,56 EUR
Osakepalkkion kokonaisarvo (sisältää osakkeet, rahaosuuden ja varainsiirtoveron)	2 269 493

Osakepalkkiojärjestelmä 2018–2022

Elisa Oyj:n hallitus päätti 14.12.2017 konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Järjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme kolmen vuoden ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2018–2020, 2019–2021 ja 2020–2022. Yhtiön hallitus on päättänyt järjestelmän ansaintakriteerit kunkin ansaintajakson alussa. Järjestelmän mahdollinen palkkio kultakin ansaintajaksolta perustuu Elisa-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS), uusien liiketoimintojen kehittymiseen ja liiketoimintojen muihin tavoitteisiin.

Mahdolliset palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella katetaan palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Osakepalkkiojärjestelmän sääntöjen mukaan toimitusjohtajan on omistettava vähintään puolet järjestelmän perusteella hänelle maksetuista nettomääräisistä osakkeista, kunnes osakeomistus yhtiössä yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa.

Tilikauden 2020 aikana käynnissä olevan osakepalkkiojärjestelmän 2018–2022 ansaintajaksokohtaiset osakepalkkion enimmäismäärät

	Ansaintajakso 2018-2020 (maksetaan 2021) osakkeita, kpl (maksimi)	Ansaintajakso 2019-2021 (maksetaan 2022) osakkeita, kpl (maksimi)	Ansaintajakso 2020-2022 (maksetaan 2023) osakkeita, kpl (maksimi)
Toimitusjohtaja	39 650	39 000	32 000

3.4 Tiedot kiinteiden ja muuttuvien palkitsemisen osien suhteellisista osuuksista

Elisan palkitsemispolitiikan mukaisesti suoritukseen perustuvat lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet mitoitetaan tavoite- tasolla suuremmaksi kuin kiinteä palkka. Osakepohjaisissa palkkiojärjestelmissä mitoitustapahtuu ansaintajakson alussa. Toteuma on riippuvainen ansaintakriteereiden toteutumisesta. Osakkeen arvon muuttuessa maksettavan palkkion arvo kasvaa tai pienenee. Muuttuvassa palkitsemisessä pitkän aikavälin kannustimen paino on vuositasolla suurempi kuin lyhyen aikavälin kannustimen.

3.5 Lisäeläkemaksut

Tilikaudella 2020 hallitus sopi toimitusjohtajan kanssa, että hän jatkaa yhtiön toimitusjohtajana toistaiseksi. Aiemman toimitusjohtajasopimuksen mukaisesti hän olisi jäänyt eläkkeelle täyttäessään 60 vuotta.

Toimitusjohtajan lisäeläketurva on hoidettu maksuperusteisesti. Eläkejärjestelyyn sisältyy vapaakirjaoikeus. Lakisääteisen eläkeiän nousu kompensoidaan hallituksen päätöksellä.

Vastuuta toimitusjohtajan eläkkeeseen ikävuosille 60 ja 61 kartutettiin 102 479 euron (157 723 vuonna 2019) varauksella taseeseen. Toimitusjohtajan lisäeläkejärjestelyyn, ikävuodesta 62 lukien, maksettiin 178 964 euroa (159 493 vuonna 2019).

Kaikki tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle maksetut palkat ja taloudelliset etuudet ja niiden suhteelliset osuudet

Rahapalkka, euroa	Verotettavat luontoisedut, euroa	Tulospalkkiot, euroa	Osakepalkkion kokonaisarvo, euroa*	Lisäeläke, euroa	Yhteensä, euroa	Osakepalkkiosta osakkeina suoritettu osuus, kpl
661 180	22 966	198 238	2 269 493	281 443	3 433 320	19 609
19 %	1 %	6 %	66 %	8 %	100 %	

*Luovutuspäivämäärän 3.2.2020 osakekurssin mukaan

3.6 Muut taloudelliset etuudet, kuten luontaisetuet, allekirjoittamispalkkio, sitouttamiskorvaus tai erokorvaus

Toimitusjohtajan toimisuhteen irtisanomisaika on Elisan puolelta kuusi kuukautta ja toimitusjohtajan puolelta kolme kuukautta. Jos toimisuhte päättyy Elisasta johtuvasta syystä, toimitusjohtajalla on oikeus saada 24 kuukauden kokonaispalkkaa vastaava erokorvaus, josta vähennetään sopimuksen irtisanomisajan palkka.

4. Palkitsemisraportin tarkistaminen

Elisan tilintarkastajana tilikaudella 2020 toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on tarkistanut, että lainsäädännössä edellytetyt tiedot on annettu palkkioraportissa.