

**TELESTEN TOIMIELINTEN
PALKITSEMISRAPORTTI
2020**

Sisällys

1. Johdanto	3
2. Hallituksen palkkiot	4
3. Toimitusjohtajan palkkiot	5

1. Johdanto

Tämä Palkitsemisraportti noudattaa pörssiyhtiöiden hallinnointikoodin 2020 ohjeita. Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksettu tai maksettava palkkio vuodelta 2020 on vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymän Telesten toimielinten palkitsemispolitiikan mukainen. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vuodelle 2020 toteutunut palkitseminen vastaa Telesten palkitsemispolitiikassa määritettyjen palkitsemisperiaatteiden tavoitteita.

Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksettu tai maksettava palkkio vuodelta 2020 edistää Teleste Oyj:n (jäljempänä ”Teleste” tai ”Yhtiö”) pitkän aikavälin tavoitteiden toteutumistaja menestystä jäljempänä kuvatulla tavalla.

Hallituksen jäsenten kokonaispalkkion, joka muodostuu vuosipalkkiosta ja kokouspalkkioista, on tarkoitus olla riittävän kilpailukykyinen, jotta yhtiön hallituksen jäseniksi saadaan riittävän päteviä henkilöitä huolehtimaan hallituksen vastuulla olevista tehtävistä. Tehtäviin kuuluu muun ohella päättäminen yhtiön strategiasta sekä sen toteutumisen valvominen. Näin hallitus voi asettaa Telesten strategian ja pitkän aikavälin tavoitteet sekä valvoa niiden toteutumista. Osallistumalla Telesten strategisten tavoitteiden saavuttamiseen hallituksen palkitsemisen periaatteet edistävät Telesten pitkän aikavälin taloudellista tulosta ja menestystä.

Toimitusjohtajan palkitseminen perustuu Telesten palkitsemisperiaatteisiin. Toimitusjohtajan palkitsemisessa keskeinen tavoite on kannustaa häntä omistaja-arvon kasvattamiseen asettamalla hänen intressinsä yhtäläisiksi Telesten osakkeenomistajien kanssa. Sekä kiinteät että muuttuvat palkanosat ovat sidottuja markkinatilanteeseen, strategiaan ja Yhtiön menestykseen. Alla olevassa taulukossa vertaillaan hallituksen palkkioiden ja toimitusjohtajan palkitsemisen kehitystä suhteessa työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen, Yhtiön liikevaihtoon ja oikaistuun liiketulokseen.

Palkitsemisen kehitys ja taloudellinen kehitys (EUR) viiden viime vuoden aikana

EUR	2020	2019	2018	2017	2016
Hallitus¹	247 000	256 000	224 000	176 000	180 000
Toimitusjohtaja²	396 908	534 516	489 996	464 871	578 821
Työntekijöiden keskimääräinen palkitseminen³	44 808	45 331	44 924	44 842	45 722
Taloudellinen kehitys:	⁴			⁵	
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot, M€	145,0	235,5	250,3	234,6	259,5
Oikaistu liiketulos, jatkuvat toiminnot, M€	5,1	7,7	9,7	1,8	15,6

¹ Summat eivät sisällä kokouspalkkioita.

² Summat eivät sisällä lisäeläkemaksuja.

³ Keskimääräinen työntekijä: henkilöstökulut yhteensä ilman sivu- ja eläkekuluja jaettuna henkilöstön keskimääräisellä lukumäärällä vuoden aikana.

⁴ Teleste luopui Saksan palveluliiketoiminnasta vuonna 2020. Myydyt toiminnot eivät sisälly jatkuviin toimintoihin vuonna 2020.

⁵ Ilman palveluliiketoiminnan 9,3 miljoonan euron liikearvon alaskirjausta ja uudelleenjärjestelyvarausta.

2. Hallituksen palkkiot

Telesten vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkiot seuraavasti: puheenjohtajalle 66 000 euroa vuodessa ja kullekin jäsenelle 33 000 euroa vuodessa. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimivan hallituksen jäsenen vuosipalkkio on 49 000 euroa. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille hankitaan 40 %:lla palkkion brutto-osuudesta Teleste Oyj:n osakkeita Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä ja loppuosa suoritetaan rahana. Lisäksi hallituksen tarkastusvaliokunnan jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 400 euroa kokoukselta. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ei makseta erillistä kokouspalkkiota.

Lisäksi hallituksen jäsenille korvataan kohtuulliset matkakulut kulloinkin voimassa olevan yhtiön käytännön mukaisesti pois lukien päiväraha. Hallituksen jäsenet eivät ole työsuhteessa yhtiöön, eivätkä he kuulu yhtiön kannustin- tai eläkejärjestelmien piiriin.

Hallitukselle vuosina 2020 ja 2019 maksetut palkkiot ja kokouspalkkiot

EUR	2020				2019			
	Vuosispalkkio				Vuosispalkkio			
	Osa- keosu us	Raha- osuus	Kokous- palkkiot ¹	Yhteen- sä	Osake- osuus	Raha- osuus	Kokous- palkkiot ¹	Yhteen- sä
Timo Luukkai- nen, hallituk- sen puheenjoh- taja	26 400	39 600	0	66 000	12 800	19 200	0	32 000
Jussi Himanen	13 200	19 800	2 400	35 400	12 800	19 200	0	32 000
Vesa Korpimies	13 200	19 800	2 800	35 800	12 800	19 200	1 200	33 200
Heikki Mäkijärvi	13 200	19 800	0	33 000	12 800	19 200	0	32 000
Kai Telanne	13 200	19 800	0	33 000	12 800	19 200	400	32 400
Mirel Leino- Haltia	19 600	29 400	0	49 000		0	0	0
Jannica Fager- holm	0	0	600	600	12 800	19 200	2 400	34 400
Pertti Ervi (en- tinen hallituk- sen puh.joht.)	0	0	400	400	25 600	38 400	1 600	65 600
Yhteensä	98 800	148 200	6 200	253 200	102 400	25 600	5 600	261 600

¹ Kokouspalkkiot on merkitty taulukkoon sille vuodelle, jona ne on maksettu.

Hallituksen jäsenille vuoden 2020 perusteella maksettavia palkkioita ei ole maksamatta.

3. Toimitusjohtajan palkkiot

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteistä ja muuttuvista palkanosista: peruspalkasta, luontaiseduista, lyhyen aikavälin kannustinpalkkioista, pitkän aikavälin kannustinpalkkioista ja lisäeläkkeestä.

Toimitusjohtajalle vuosina 2020 ja 2019 maksetut palkkiot

EUR	2020	2019
Peruspalkka	359 441	377 559
Luontaisedut	14 440	14 227
Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot¹	0	109 295
Pitkän aikavälin kannustinpalkkiot (osakeperusteiset)²	23 027	33 435
Yhteensä³	396 908	534 516
Kiinteän palkanosan osuus kokonaispalkitsemisesta	94 %	73 %
Muuttuvan palkanosan osuus kokonaispalkitsemisesta	6 %	27 %
Lisäeläkemaksu⁴	174 392	174 392

¹ Summat on merkitty taulukkoon sille vuodelle, jona ne on maksettu, ja ne perustuvat edellisen vuoden tulokseen.

² Maksettu 23.4.2020 osakekurssilla 3,74 euroa. Maksettu 5.4.2019 osakekurssilla 5,98 euroa.

³ Summat eivät sisällä lisäeläkemaksuja.

⁴ Ryhmäeläkevakuutusmaksu 97 405 euroa ja eläkekapitalisaatiomaksu 76 987 euroa.

Toimitusjohtajan sopimuksen mukainen eläkeikä on 60 vuotta. Toimitusjohtajan sopimukseen sisältyy maksuperusteinen lisäeläke. Toimitusjohtajan eläkelupaus toteutetaan ryhmäeläkevakuutuksen ja kapitalisaatioeläkkeen avulla. Ryhmäeläkkeen maksutaso on 25 % peruspalkasta ilman bonuksia. Kapitalisaatioeläkkeen maksuun kohdistuu sama tarkistusmenettely kuin toimitusjohtajan peruspalkkaan ilman bonuksia. Toimitusjohtajan sopimuksessa on sovittu, että toimitusjohtajan irtisanoutuessa sopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja yhtiön irtisanoessa sopimuksen irtisanomisaika on kahdeksantoista (18) kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan kahdeksantoista (18) kuukauden palkkiota vastaava korvaus ilman etuja.

Toimitusjohtajan muuttuvan palkanosan ansaintamahdollisuus ja ansaintakriteerit

Toimitusjohtaja kuuluu Telesten lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmään, joka on osa Telesten muuttuvan palkanosan elementtejä. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteena on kannustaa liiketoimintasuunnitelman toteuttamiseen ja palkita sen mukaisesti. Hallitus päättää toimitusjohtajan järjestelmän rakenteesta, tavoitteista, tavoitetasoista sekä ansaintamahdollisuudesta.

- Vuonna 2019 ansainta perustui konsernin taloudellisen liiketoimintasuunnitelman sekä strategisten ja operatiivisten tavoitteiden toteutumiseen. Hallitus arvioi tavoitteiden toteuman ansaintajakson päätyttyä. Toimitusjohtajan vuotuinen enimmäisansaintamahdollisuus on 58,3 % vuosittaisesta peruspalkasta (seitsemän kuukauden peruspalkka) ilman bonuksia. Vuonna 2019 suoritus jäi alle vähimmäistason, ja toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän palkkio vuodelta 2019 oli 0 euroa.
- Vuonna 2020 ansainta perustui konsernin taloudellisen liiketoimintasuunnitelman sekä strategisten ja operatiivisten tavoitteiden toteutumiseen. Hallitus arvioi tavoitteiden toteuman ansaintajakson päätyttyä. Toimitusjohtajan vuotuinen enimmäisansaintamahdollisuus on 58,3 % vuosittaisesta peruspalkasta (seitsemän kuukauden peruspalkka) ilman bonuksia. Vuonna 2020 vähimmäissuoritus-taso ylittyi, ja toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän palkkio on 17 256 euroa (4,6 % vuosittaisesta peruspalkasta). Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän bonus maksetaan maaliskuussa 2021.

Toimitusjohtaja kuuluu Telesten pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään, joka on osa Telesten muuttuvan palkanosan elementtejä. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteena on kannustaa pitkän aikavälin strategian toteuttamiseen sekä omistaja-arvon kasvattamiseen ja palkita sen mukaisesti.

- Toimitusjohtajan osakepohjainen kannustinpalkkio vuonna 2020 perustui pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään 2015 (LTI 2015) (ansaintajakso 2017–2019). Tämän järjestelmän elementit olivat osakesijoitukseen perustuva lisäosakeohjelma (matching share plan; suhde 1:1) ja suoriteperusteinen lisäosakeohjelma (performance matching plan). Suoriteperusteisen lisäosakeohjelman ansaintakriteeri oli absoluuttinen osakkeen kokonaistuoton kehitys ansaintajaksolla 2017–2019. Näiden kahden elementin enimmäisansaintamahdollisuus oli yhteensä 111,1 % (421 583 euroa) toimitusjohtajan vuoden 2017 peruspalkasta ilman bonuksia. Toimitusjohtajan osakesijoitukseen perustuvan lisäosakeohjelman palkkio oli 6 % (23 027 euroa) toimitusjohtajan vuoden 2017 vuotuisesta peruspalkasta. Suoriteperusteisen lisäosakeohjelman perusteella ei maksettu palkkiota, koska suorituksen vähimmäistasoa ei saavutettu.

Toimitusjohtaja kuuluu seuraavaan käynnissä olevaan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään

	Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma 2018–2020	Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma 2019–2021	Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma 2020–2022
Ansaintamahdollisuus: kiinteät lisäosakkeet (lisäosakesuhde 2:1)	5 000 osaketta	5 450 osaketta	5 750 osaketta
Ansaintamahdollisuus: suoriteperusteiset osakkeet	60 000 osaketta	65 400 osaketta	69 000 osaketta
Enimmäisansaintamahdollisuus (% peruspalkasta)	119,8 %	115,8 %	105,4 %
Ansaintakriteeri (suoriteperusteisille osakkeille)	Absoluuttinen osakkeen kokonaistuoton kehitys	Absoluuttinen osakkeen kokonaistuoton kehitys	Absoluuttinen osakkeen kokonaistuoton kehitys
Maksuvuosi	2021	2022	2023

Teleste noudattaa Telesten palkitsemispolitiikassa kuvattua toimitusjohtajan osakeomistussuosituksia.