



Alma Media Oyj:n
palkka- ja palkkioselvitys
2015

Alma Media noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 15.6.2010 antamaa, 1.10.2010 alkaen voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia sellaisenaan ja on 1.1.2016 ryhtynyt noudattamaan uutta hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2015. Tämä palkka- ja palkkioselvitys on laadittu hallinnointikoodin kohdan 7 (Palkitseminen) Suosituksen 47 mukaisesti. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi sekä Alma Median verkkosivuilla.

Palkka- ja palkkioselvitys

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Alma Media Oyj:n hallituksen palkkioista päättää Alma Media Oyj:n varsinainen yhtiökokous. Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta valmisteli vuonna 2015 palkkioista esityksen varsinaiselle yhtiökokoukselle. Alma Media Oyj:n 17.3.2015 pidetty yhtiökokous päätti, yhtiön hallituksen ehdotuksesta, perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunnan tehtävänä on jatkossa valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille maksetaan hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä palkkioita seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 33 000 euroa, varapuheenjohtajalle 27 000 euroa ja jäsenille 22 000 euroa vuodessa. Lisäksi hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajalle maksetaan 1 000 euron, varapuheenjohtajalle 700 euron ja jäsenelle 500 euron palkkio niistä hallituksen ja valiokuntien kokouksista, joihin he osallistuvat. Myös matkakulut korvataan yhtiön matkustusohjesäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot maksetaan Alma Media Oyj:n osakkeina siten, että hallituksen jäsen hankkii Alma Media Oyj:n osakkeita markkinoilta julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan noin 40 prosentilla hänelle, ennakonpidätys huomioiden, suoritetusta hallituksen jäsenen vuosipalkkiosta. Osakkeiden hankinnan hallituksen jäsen on ollut velvollinen tekemään kahden viikon kuluessa tammi–maaliskuun 2015 osavuositarkastuksen julkistuksesta tai, mikäli tämä ei olisi sisäpiirisäännökset huomioiden mahdollista, ensimmäisenä mahdollisena ajankohtana tämän jälkeen. Mikäli osakkeita ei esimerkiksi vireillä olevien sisäpiirihankkeiden vuoksi olisi voitu hankkia vuoden 2015 loppuun mennessä, maksetaan vuosipalkkio rahana.

Vuonna 2015 vuosipalkkio on maksettu Alma Media Oyj:n osakkeina. Näin hankittuja osakkeita ei saa luovuttaa ennen kuin hallituksen jäsenyys on päättynyt. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta mahdollisesti aiheutuvasta varainsiirtoverosta.

Hallituksen jäsenten palkkiot (euroa) hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä vuonna 2015 sekä vertailutiedot edelliseltä tilikaudelta:

Vuosi	Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset			Tarkastus- valiokunta	Nimitys- ja palkitsemis- valiokunta	Palkkiot yhteensä
			Vuosi- palkkiot	Vuosipalk- kiosta maksettu osakkeina, kpl *	Kokous- palkkiot			
2015	Harri Suutari	Puheenjohtaja	33 000	5 936	20 000	-	-	53 000
2014	Harri Suutari	Puheenjohtaja	33 000	5 648	14 000	-	-	47 000
2015	Petri Niemisvirta	Varapuheenjohtaja	27 000	3 532	14 000	-	4 000	45 000
2014	Petri Niemisvirta	Varapuheenjohtaja	27 000	4 025	10 500	-	4 500	42 000
2015	Niklas Herlin	Jäsen	22 000	2 878	10 000	-	2 000	34 000
2014	Niklas Herlin	Jäsen	22 000	3 279	7 500	-	2 000	31 500
2015	Esa Lager	Jäsen	22 000	3 906	10 000	6 000	2 000	40 000
2014	Esa Lager	Jäsen	22 000	4 421	6 000	5 000	1 500	34 500
2015	Perttu Rinta	Jäsen	22 000	2 878	10 000	3 000	-	35 000
2014	Perttu Rinta	Jäsen	22 000	3 279	7 000	3 500	-	32 500
2015	Erkki Solja	Jäsen	22 000	2 878	9 500	-	1 500	33 000
2014	Erkki Solja	Jäsen	22 000	3 279	7 000	-	2 500	31 500
2015	Catharina Stackelberg-Hammarén	Jäsen	22 000	2 878	9 500	3 000	-	34 500
2014	Catharina Stackelberg-Hammarén	Jäsen	22 000	3 279	7 500	3 000	-	32 500

*osakkeiden määrä vastaa ennakonpidätyksen jälkeen noin 40 % vuosipalkkion määrästä

Tilikaudella 2015 hallituksen jäsenten suoriteperusteiset palkkiot olivat yhteensä 274 500 euroa.

Alma Media Oyj:n hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön. He eivät myöskään ole mukana Alma Median optio-ohjelmassa, osakepalkkiojärjestelmässä tai muussa yhtiön kannustinjärjestelmässä tai saaneet muita etuisuuksia.

Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkitseminen

Alma Media Oyj:n hallitus päättää emoyhtiön toimitusjohtajan ja hänen suorien alaistensa palkoista ja palkitsemisjärjestelmästä hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä.

Alma Media Oyj:n toimitusjohtajan sekä muun ylimmän johdon palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä rahapalkasta (kuukausipalkasta), luontaiseduista (auto- ja matkapuhelinetu, toimitusjohtajan osalta myös asuntoetu), tulos- ja toiminnallisten tavoitteiden saavuttamiseen liittyvästä kannustepalkkiosta (lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä), optiojärjestelmästä ja konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä (pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmät) sekä johdon eläke-edusta. Osallistuminen palkitsemisjärjestelmiin määräytyy tehtävän mukaisesti.

Alma Median johdon kannustepalkkiojärjestelmän periaatteet noudattavat Alma Median kannustepalkkiojärjestelmän ehtoja. Järjestelmä perustuu tuloksen jatkuvan parantamisen periaatteelle. Konsernin johtoryhmän jäsenten sekä liiketoimintayksiköiden johtajien kannustepalkkio voi olla suuruudeltaan enintään 40 % vuosipalkasta. Alma Media Oyj:n toimitusjohtajan kannustepalkkio voi nousta 60 %:iin vuosipalkasta.

Kannustepalkkio määräytyy kolmen kriteerin pohjalta: Alma Media -konsernin tulostavoitteiden täytyminen (painoarvo 40 %), liiketoimintayksikön tulostavoitteiden täytyminen (painoarvo 40 %) sekä henkilökohtaisten tavoitteiden täytyminen (painoarvo 20 %) kultakin kalenterivuodelta.

Alma Media Oyj:n toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2015 palkkana, palkkiona ja luontaisetuna 552 885 euroa, josta kannustepalkkiota 102 509 euroa. Muille johtoryhmän jäsenille maksettujen palkkojen, palkkioiden ja luontaisetujen yhteismäärä oli 1 515 867 euroa, josta kannustepalkkioiden osuus oli 136 732 euroa.

	Perus- vuosipalkka	Tulokseen perustuvat kannustimet	Luontais- edut	Optioedut	Osake- perusteiset palkkiot
Toimitusjohtaja					
2015	402 210	102 509	48 166	-	-
2014	429 475	20 000	47 478	830	-
2013	380 423	146 853	48 953	-	-
Konsernin johtoryhmä					
2015	1 297 042	136 732	82 093	-	-
2014	1 264 934	41 000	82 026	583	-
2013	1 216 556	148 580	77 124	-	-

Optio-ohjelmat

Tulospalkkiojärjestelmän lisäksi Alma Mediassa on voimassa konsernin johdolle suunnattu optio-ohjelma 2009. Optio-oikeuksien jaosta päättää Alma Median hallitus nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä ja yhtiökokouksen päättämien ehtojen puitteissa. Optio-ohjelman 2009 ehdot ovat nähtävänä Alma Median verkkosivuilla.

Alma Median toimitusjohtajalle ja muille konsernin johtoryhmän jäsenille annetut optio-oikeudet (31.12.2015):

	Optiot 2009C
Kai Telanne, toimitusjohtaja	100 000
Kari Juutilainen	30 000
Virpi Juvonen	-
Kari Kivelä	45 000
Mikko Korttila	30 000
Juha-Petri Loimovuori	45 000
Raimo Mäkilä	45 000
Minna Nissinen*	30 000
Juha Nuutinen	-
Yhteensä	325 000

*työsuhde päättynyt 26.6.2015

Merkintäoikeus 2009A ja 2009B - optio-oikeuksilla on päättynyt.

Alma Media Oyj:n optio-ohjelmassa 2009C annetuilla optio-oikeuksilla ei ole merkitty tilikauden 2015 aikana yhtään osaketta.

Osakepohjainen kannustinjärjestely

Alma Media Oyj:n hallitus hyväksyi vuonna 2015 uuden pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelyn perustamisen yhtiön johdolle ja eräille avainhenkilöille (jäljempänä LTI 2015-järjestely).

LTI 2015 -järjestelyn tavoitteena on yhdenmukaistaa osallistujien intressit osakkeenomistajien intressien kanssa aikaansaamalla osallistujien pitkäaikainen osakeomistusintressi yhtiössä ja siten yhtiön arvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä sekä tukea suoritusperusteista toimintakulttuuria, sitouttaa osallistujia yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen kompensatio erinomaisista suorituksista.

LTI 2015 -järjestely koostuu vuosittain alkavista yksittäisistä osakepalkkio-ohjelmista, joista kukin on ehdollinen hallituksen erilliselle hyväksynnälle. Kussakin yksittäisessä ohjelmassa on kolme pääelementtiä: sijoitus yhtiön osakkeisiin edellytyksenä ohjelmaan osallistumiselle, osakesijoitukseen perustuvat lisäosakkeet sekä mahdollisuus ansaita suoriteperusteisia lisäosakkeita.

Osakesijoitukseen perustuva lisäosakeohjelma

Osakesijoitukseen perustuvassa lisäosakeohjelmassa (matching share plan) osallistuja saa tietyn määrän lisäosakkeita Alma Median osakkeisiin tekemänsä sijoituksen perusteella. Ensimmäisessä, vuonna 2015 alkaneessa lisäosakeohjelmassa osallistuja saa maksutta kaksi lisäosaketta kutakin sijoittamaansa osaketta kohti kahden vuoden odotusjakson jälkeen edellyttäen, että osakepalkkion saamiselle ohjelman ehdoissa asetetut muut edellytykset edelleen täyttyvät palkkion suorittamishetkellä. Jos kaikki osallistumiseen oikeutetut henkilöt

osallistuvat ohjelmaan sijoittaen enimmäismäärän osakkeita, ensimmäisten lisäosakkeiden määrä on yhteensä enintään 159 000 osaketta (bruttomäärä, josta vähennetään verot).

Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma

Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma (performance matching plan) sisältää yhteensä viiden vuoden pituisen ansaintajakson. Mahdolliset osakepalkkiot annetaan erissä kolmen ja viiden vuoden kuluttua yhtiön hallituksen asettamien ansaintakriteerien saavuttamisen perusteella. Ensimmäisessä, vuonna 2015 alkaneessa suoriteperusteisessa lisäosakeohjelmassa ansaintakriteereinä käytetään yhtiön kannattavaan kasvuun ja osakkeen arvoon perustuvia mittareita. Jos hallituksen asettamat ansaintakriteerit saavutetaan kokonaisuudessaan, osallistuja saa maksutta yhteensä neljä lisäosaketta kutakin sijoittamaansa osaketta kohti edellyttäen, että osakepalkkion saamiselle ohjelman ehdoissa asetetut muut edellytykset edelleen täyttyvät palkkion suorittamishetkellä. Tällöin, jos kaikki osallistumaan oikeutetut henkilöt osallistuvat ohjelmaan sijoittamalla enimmäismäärän osakkeita, suoriteperusteisten osakkeiden kokonaismäärä on enintään 318 000 osaketta (bruttomäärä, josta vähennetään verot).

Muita tietoja

LTI 2015 -järjestelyn ensimmäiseen, vuonna 2015 alkavaan ohjelmaan on oikeutettu osallistumaan enintään 35 henkilöä.

Hallitus arvioi, että uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelyn yhteydessä ei anneta uusia osakkeita eikä kannustinjärjestelyllä siten ole laimentavaa vaikutusta yhtiön rekisteröityyn osakemäärään. 17.3.2015 pidetty yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 754 000 osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä ja edelleen valtuutti hallituksen päättämään osakeannista omia osakkeita luovuttamalla kannustinohjelman toteuttamiseksi. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän allokaatio ja maksimi ansaintamahdollisuus toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten osalta:

	Osakesijoitukseen perustuva (osakkeita max)	Suoriteperusteinen (osakkeita max)
Kai Telanne, toimitusjohtaja	30 000	60 000
Kari Juutilainen	10 000	20 000
Virpi Juvonen	4 000	8 000
Kari Kivelä	10 000	20 000
Mikko Korttila	6 000	12 000
Juha-Petri Loimovuori	10 000	10 000
Raimo Mäkilä	10 000	20 000
Minna Nissinen*	6 000	12 000
Juha Nuutinen	6 000	12 000

*työsuhde päättynyt 26.6.2015

Irtisanomiskorvaukset

Alma Media Oyj:n toimitusjohtaja Kai Telanteen irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Lisäksi hänelle maksetaan johtajasopimuksen mukaan 12 kuukauden palkkaa vastaava korvaus, mikäli työnantaja irtisanoo hänet ilman, että toimitusjohtaja on syyllistynyt sopimusrikkomukseen. Mikäli toimitusjohtaja irtisanoutuu itse, hänelle ei makseta mainittua 12 kuukauden palkkaa vastaavaa korvausta. Toimitusjohtajan nimittämisestä ja tarvittaessa tehtävästään vapauttamisesta päättää Alma Median hallitus.

Alma Media -konsernin muiden johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Lisäksi johtoryhmän jäsenelle suoritetaan kuuden kuukauden palkkaa vastaava korvaus, mikäli työnantaja irtisanoo hänet ilman, että irtisanominen johtuu jäsenen omasta syystä tai hänen vastuulleen luettavasta laiminlyönnistä. Muiden johtoryhmän jäsenten nimittämisestä ja tarvittaessa tehtävästään vapauttamisesta päättää toimitusjohtaja. Tästä käytännöstä poikkeavat kuitenkin sellaiset johtoryhmän jäsenet, jotka toimivat Aamulehden, Iltalehden, Kauppalehden, Lapin Kansan, Pohjolan Sanomien tai Satakunnan Kansan vastaavina päätoimittajina. Heidän osaltaan nimittämisen ja erottamisen vahvistaa Alma Media Oyj:n hallitus toimitusjohtajan ehdotuksesta.

Eläkesopimukset

Alma Media Oyj:n toimitusjohtajalla ja konsernin johtoryhmän jäsenillä on maksuperusteinen ryhmäeläke-etu. Eläkettä kertyy 15–37 % vuosiansioista riippuen siitä, milloin henkilö on tullut mukaan konsernin johtoryhmän jäseneksi. Eläkeikä on 60 vuotta, jolloin vakuutusmaksujen maksaminen päättyy. Eläke määräytyy eläkkeen alkamishetken vakuutussäästöjen perusteella. Eläkkeen alkamista voidaan lykätä korkeintaan siihen asti, kun henkilö täyttää 70 vuotta. Eläke määräytyy tällöin sijoituskohteiden arvonkehityksen mukaisesti tarkistetusta vakuutussäästöistä.

Alma Median toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten ryhmäeläkevakuutuksen ehtoihin kuuluu, että vakuutetulla on kolme vuotta sopimuksen piirissä oltuaan oikeus työsuhteen päättymiseen mennessä kertyneeseen vakuutussäästöä vastaavaan maksuvapaaseen vakuutukseen eli vapaakirjaan. Vapaakirja sisältää vanhuuseläkkeen eläkeiässä, työkyvyttömyysturvan ja kuolemantapausturvan. Vuonna 2015 Alma Median toimitusjohtajan ryhmäeläkevakuutuksen kustannukset olivat 213 345 euroa ja muiden johtoryhmän jäsenten 371 117 euroa, yhteensä 584 462 euroa.

Alma Median toimitusjohtaja Kai Telanne on aloittanut tehtävässään vuonna 2005. Johtoryhmän muiden jäsenten osalta Alma Median verkkosivuilla esitetyt henkilötiedot sisältävät tiedot myös siitä, milloin he ovat aloittaneet nykyisissä tehtävissään.