

Palkka- ja palkkioselvitys

Alma Media Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2015 antamaa, voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance 2015) sellaisenaan.

Tämä palkka- ja palkkioselvitys on laadittu perustuen hallinnointikoodin palkitsemista koskevaan raportoinnin suosituksiin. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi sekä Alma Median verkkosivuilla.

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Alma Media Oyj:n hallituksen palkkioista päättää Alma Media Oyj:n varsinainen yhtiökokous. Alma Median nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Yhtiökokous päätti 14.3.2018 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että palkkiot pysyvät ennallaan, ja että hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2019 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 40 000 euroa vuodessa, varapuheenjohtajalle 32 000 euroa vuodessa ja muille jäsenille 27 000 euroa vuodessa.

Lisäksi hallituksen ja sen valiokuntien puheenjohtajille maksetaan vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättämällä tavalla 1 000 euron, varapuheenjohtajille 700 euron ja jäsenille 500 euron palkkio niistä hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista, joihin he osallistuvat. Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustusohtesäännön mukaisesti.

Vuoden 2018 yhtiökokouksessa päätettiin myös, että yllä ehdotetut kokouspalkkiot maksetaan kustakin kokouksesta:

- kaksinkertaisena (i) Suomen ulkopuolella Euroopassa asuville henkilöille ja (ii) Suomen ulkopuolella Euroopassa pidetyistä kokouksista; sekä
- kolminkertaisena (i) Euroopan ulkopuolella asuville henkilöille tai (ii) Euroopan ulkopuolella pidetyistä kokouksista.

Hallituksen jäsen hankkii yhtiökokouksen päätöksen perusteella Alma Media Oyj:n osakkeita markkinoilta kaupankäynnissä säännellyllä markkinalla Helsingin Pörssissä muodostuvaan hintaan noin 40 prosentilla hänelle, ennakonpidätys huomioiden, suoritetusta hallituksen jäsenen vuosipalkkiosta. Osakkeiden hankinnan hallituksen jäsen on velvollinen tekemään kahden viikon kuluessa tammi–maaliskuun 2018 osavuositarkastuksen julkistuksesta tai, mikäli tämä ei olisi sisäpiirisäännökset huomioiden mahdollista, ensimmäisenä mahdollisena ajankohtana tämän jälkeen. Mikäli osakkeita ei esimerkiksi vireillä olevien sisäpiirihankkeiden vuoksi ole voitu hankkia vuoden 2018 loppuun mennessä, maksetaan vuosipalkkio rahana. 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 2018 sekä vertailutiedot edelliseltä tilikaudelta:

Vuosi	Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset			Tarkastusvaliokunta	Nimitys- ja palkitsemis- valiokunta	Palkkiot yhteensä
			Vuosipalkkiot	Vuosipalkkiosta maksettu osakkeina, kpl*	Kokouspalkkiot			
2018	Petri Niemisvirta	Puheenjohtaja ¹	40 000	2 182	11 400	-	5 000	56 400
2017	Petri Niemisvirta	Varapuheenjohtaja	32 000	2 273	9 800	-	4 000	45 800
2018	Harri Suutari	Puheenjohtaja ²	-	-	2 000	-	1 000	3 000
2017	Harri Suutari	Puheenjohtaja	40 000	2 841	13 000	-	2 000	55 000
2018	Catharina Stackelberg-Hammarén	Varapuheenjohtaja ³	32 000	1 745	8 000	500	3 000	43 500
2017	Catharina Stackelberg-Hammarén	Jäsen	27 000	1 918	7 000	2 500	-	36 500
2018	Peter Immonen	Jäsen ⁴	27 000	1 473	5 000	-	6 000	38 000
2018	Matti Korkiatupa	Jäsen	27 000	1 473	6 000	500	3 000	36 500
2017	Matti Korkiatupa	Jäsen	27 000	1 918	7 000	2 500	-	36 500
2018	Esa Lager	Jäsen	27 000	1 473	6 000	5 000	-	38 000
2017	Esa Lager	Jäsen	27 000	1 918	6 500	5 000	-	38 500
2018	Alexander Lindholm	Jäsen ⁴	27 000	1 473	5 000	2 000	-	34 000
2018	Päivi Rekonen	Jäsen ⁴	27 000	1 473	9 000	4 000	-	40 000
2018	Mitti Storckovius	Jäsen ⁵	-	-	1 000	-	1 000	2 000
2017	Mitti Storckovius	Jäsen	27 000	1 918	7 000	-	2 000	36 000
2018	Heike Tyler	Jäsen ⁴	27 000	1 473	8 000	2 000	-	37 000

*Osakkeiden määrä vastaa ennakonpidätyksen jälkeen noin 40 % vuosipalkkion määrästä

¹ Puheenjohtaja 14.3.2018 alkaen, varapuheenjohtaja 14.3.2018 saakka

² Puheenjohtaja 14.3.2018 saakka

³ Varapuheenjohtaja 14.3.2018 alkaen, jäsen 14.3.2018 saakka

⁴ Jäsen 14.3.2018 alkaen

⁵ Jäsen 14.3.2018 saakka

Tilikaudella 2018 hallituksen suoriteperusteiset palkkiot olivat yhteensä 328 400 euroa.

Alma Media Oyj:n hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön. He eivät myöskään ole mukana Alma Median osakepohjaisessa kannustinjärjestelmässä 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 alaisensa 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 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 parantamisen ja digitaalisen liiketoiminnan liikevaihdon kasvun periaatteelle. Konsernin johtoryhmän jäsenten sekä liiketoimintayksiköiden johtajien kannustepalkkio voi olla suuruudeltaan enintään 44 % vuosipalkasta. Alma Media Oyj:n toimitusjohtajan kannustepalkkio voi nousta 66 %: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 2018 palkkana, palkkiona ja luontaisetuina 1 128 356 euroa, josta kannustepalkkiota 260 755 euroa ja osakepalkkiojärjestelmän osuus 393 866 euroa. Muille johtoryhmän jäsenille maksettujen palkkojen, palkkioiden ja luontaisetujen yhteismäärä oli 3 047 501 euroa, josta kannustepalkkioiden osuus oli 503 173 euroa ja osakepalkkiojärjestelmän osuus 787 732 euroa.

	Perusvuosipalkka	Tulokseen perustuvat kannustimet	Luontaisedut	Optioedut	Osakeperusteiset palkkiot
Toimitusjohtaja					
2018	420 038	260 755	53 697		393 866
2017	442 689	281 898	52 830		167 265
2016	445 783	195 043	49 601		
2015	402 210	102 509	48 166		
2014	429 475	20 000	47 478	830	
Konsernin johtoryhmä					
2018	1 676 001	503 172	80 595		787 732
2017	1 590 915	417 832			334 530
2016	1 349 769	206 914	86 467		
2015	1 297 042	136 732	82 093		
2014	1 264 934	41 000	82 026	583	

Kannustinjärjestelmät

Osakepohjainen kannustinjärjestely (LTI 2015 -järjestely)

Vuonna 2015 alkanut ohjelma

Alma Media Oyj:n hallitus hyväksyi vuonna 2015 pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelyn perustamisen yhtiön johdolle ja erälle 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) osallistujia saa tietyn määrän lisäosakkeita Alma Median osakkeisiin tekemänsä sijoituksen perusteella. Ensimmäisessä, vuonna 2015 alkaneessa lisäosakeohjelmassa (LTI 2015 I) osallistujia 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.

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, osallistujia saa maksutta yhteensä neljä lisäosaketta kutakin sijoittamaansa osaketta kohti edellyttäen, että osakepalkkion saamiselle ohjelman ehdoissa asetetut muut edellytykset edelleen täyttyvät palkkion suorittamishetkellä.

Osakepalkkio-ohjelmat LTI 2015 II (2016), LTI 2015 III (2017) ja LTI 2015 IV (2018)

Alma Media Oyj:n hallitus on päättänyt LTI 2015 -järjestelyn pohjalta alkavista osakepalkkio-ohjelmista seuraavalle kolmelle vuodelle: LTI 2015 II (2016), LTI 2015 III (2017) ja LTI 2015 IV (2018). Kannustinjärjestelyjen ehdot vastaavat olennaisin osin vuonna 2015 alkaneen osakepalkkio-ohjelman ehtoja.

Hallitus on arvioinut, että LTI 2015 -järjestelyn yhteydessä ei anneta uusia osakkeita eikä kannustinjärjestelyillä siten ole laimentavaa vaikutusta yhtiön rekisteröityyn osakemäärään.

Alma Media Oyj:n yhtiökokous on 14.3.2018 valtuuttanut hallituksen päättämään enintään 824 000 osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä ja edelleen valtuuttanut hallituksen päättämään osakeannista omia osakkeita luovuttamalla kannustinohjelman toteuttamiseksi.

Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän allokaatio ja maksimi ansaintamahdollisuus toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten osalta. Tiedot kattavat LTI I-, LTI II-, ja LTI III, LTI IV -ohjelmat:

Osakepalkkio-ohjelma LTI 2015	Osakesijoitukseen perustuva (osakkeita max.)	Suoriteperusteinen (osakkeita max.)	Osallistumaan oikeutettujen määrä max.
Vuonna 2015 alkanut LTI 2015 I	159 000	318 000	35
Vuonna 2016 alkanut LTI 2015 II	195 000	390 000	43
Vuonna 2017 alkanut LTI 2015 III	195 000	390 000	44
Vuonna 2018 alkanut LTI 2015 IV	203 000	406 000	54

	Osakesijoitukseen perustuva (osakkeita max.)		Suoriteperusteinen (osakkeita max.)			
	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Kai Telanne, toimitusjohtaja	36 000	36 000	30 000	68 000	72 000	72 000
Santtu Elsinen	9 000	9 000	-	12 000	18 000	18 000
Kari Juutilainen	-	-	-	-	-	-
Virpi Juvonen	4 000	6 000	4 000	12 000	8 000	12 000
Tiina Järvilehto	6 000	9 000	4 000	8 000	12 000	18 000
Kari Kivelä	13 000	12 000	10 000	20 000	26 000	24 000
Mikko Korttila	9 000	9 000	6 000	16 000	18 000	18 000
Elina Kukkonen	-	5 000	-	-	-	10 000
Juha-Petri Loimovuori	13 000	12 000	10 000	26 000	26 000	24 000
Raimo Mäkilä	13 000	-	10 000	26 000	26 000	-
Juha Nuutinen	9 000	6 000	6 000	16 000	18 000	12 000

Uusi osakepohjainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä LTI 2019: ylimmän johdon lisäosakeohjelma sekä suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä keskijohdolle ja valituille avainhenkilöille

Joulukuussa 2018 Alma Media Oyj:n hallitus päätti muutoksista yhtiön ylimmän johdon pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään. Hallitus on lisäksi päättänyt uuden pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perustamisesta yhtiön muille avainhenkilöille. Uusi kannustinjärjestelmä, LTI 2019, käynnistyi vuoden 2019 alusta lukien.

Yhteistilillä olleiden osakkeiden siirto yhtiön omistukseen

Alma Media Oyj:n yhtiökokous päätti 14.3.2018, että oikeudet yhtiön yhteistilillä oleviin osakkeisiin ja niihin perustuviin oikeuksiin menetetään. Päätös koski yhtiökokouksen päätöksen päivämääränä 14.2.2018 yhteistilille kirjattuja Alma Media Oyj:n 198 658 osa-

ketta, jotka olivat paperimuotoisina osakkeenomistajan hallussa. Edellä tarkoitettusta osakemäärästä olisi vähennetty se määrä osakkeita, joiden osalta osakkeenomistaja olisi pätevästi vaatinut kirjaamista osakkeenomistajan osoittamalle arvo-osuustilille viimeistään 14.3.2018 kello 12.00 ja joita koskeva jälkivaihtovaatimus olisi tullut täydelliseksi viimeistään 30.9.2018. Määräaikaan mennessä Alma Medialle ei esitetty osakkeiden kirjaamista koskevia vaatimuksia.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen ryhtymään kaikkiin päätöksen edellyttämiin toimenpiteisiin. Menetettyihin osakkeisiin sovelletaan osakeyhtiölain 3 luvun 14 a §:n 3 momentin mukaisesti yhtiön hallussa olevia omia osakkeita koskevia säännöksiä. Menetettyjä osakkeita voidaan käyttää johdon tai avainhenkilöiden kannustinohjelmien toteuttamiseen, tai osakkeet voidaan mitätöidä.

31.12.2018 Alma Media Oyj:llä on hallussaan omia osakkeita yhteensä 236 314 kappaletta, mikä on 0,29 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä ja osakkeisiin liittyvistä äänistä. Alma Median osakkeiden rekisteröity kokonaismäärä on 82 383 182 osaketta, joilla on ääniä yhteensä 82 383 182 kappaletta.

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 Median muiden konsernin 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. Johtoryhmän jäsenten toimitusuhdeiden ehdoista päättää nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksestä hallitus. Nimittämisestä ja tarvittaessa tehtävästään vapauttamisesta päättää toimitusjohtaja.

Eläkesopimukset

Alma Media Oyj:n toimitusjohtajalla ja konsernin johtoryhmän jäsenillä on maksu-perusteinen ryhmäeläke-etu. Eläkettä kertyy 15–37 % vuosiansioista riippuen siitä, milloin henkilö on tullut mukaan konsernin johtoryhmän jäseneksi. Konsernin johtoryhmän jäsenellä on mahdollisuus siirtyä eläkkeelle täytettyään 60 vuotta. Vakuutusmaksujen maksaminen päättyy työsuhteen päättyessä. 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 vakuutussäästöstä.

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 2018 Alma Median toimitusjohtajan ryhmäeläkevakuutuksen kustannukset olivat 235 737 euroa ja muiden johtoryhmän jäsenten 367 960 euroa, yhteensä 603 697 euroa.

Alma Median toimitusjohtaja Kai Telanne on aloittanut tehtävässään vuonna 2005.