

**TELESTE**



Palkka- ja  
palkkioselvitys 2019

## HALLITUS

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää varsinainen yhtiökokous.

Varsinaisen yhtiökokouksen 4.4.2019 päätöksen mukaiset hallituspalkkiot vuodelta 2019:

Hallituspalkkio	2019	2018
Hallituksen puheenjohtaja, vuosipalkkio	64 000	64 000
Hallituksen jäsen, vuosipalkkio	32 000	32 000
Kokouspalkkio	ks.alla	-

Palkkio suoritetaan siten, että 40 %:lla vuosipalkkion määrästä hankitaan hallituksen jäsenille yhtiön osakkeita tai vaihtoehtoisesti osakkeet luovutetaan käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ja loppuosa suoritetaan rahana. Mikäli yhtiöön perustetaan valiokuntia, valiokunnan puheenjohtajalle maksettaisiin kokouspalkkiona 600 euroa kokoukselta ja jäsenille 400 euroa kokoukselta.

Telesten hallitusperusti 4.4.2019 yhtiölle tarkastusvaliokunnan, joka kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii Jannica Fagerholm ja jäseninä Pertti Ervi ja Kai Telanne.

Hallituksen jäsenille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat vuonna 2019 seuraavat:

Hallitus	Euro	Kappale	Lisätiedot
Pertti Ervi	65 600	4 332	
Jannica Fagerholm	34 400	2 166	
Timo Luukkainen	32 000	2 166	
Vesa Korpimies	33 200	2 166	
Heikki Mäkijärvi	32 000	2 166	
Kai Telanne	32 400	2 166	
Jussi Himanen	32 000	2 166	Hallituksen jäsen 4.4.2019 alkaen

## JOHDON JA HALLINTOELINTEN JÄSENTEN OMISTUS 31.12.2019

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet omistivat tilinpäätöspäivänä 182 853 (167 397) kappaletta Teleste Oyj:n osakkeita, jotka olivat 0,96 % (0,88 %) osake- ja äänimäärästä.

Toimitusjohtajalla eikä hallituksen jäsenillä ollut merkintäoikeuksia optioihin perustuen.

Johtoryhmän jäsenet tai heidän määräysvaltayhteisönsä (ilman toimitusjohtajaa) omistivat tilinpäätöspäivänä 52 948 (43 063) kappaletta Teleste Oyj:n osakkeita, jotka olivat 0,28 % (0,23 %) osake- ja äänimäärästä.

## TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja muista etuisuuksista päättää yhtiön hallitus.

Telesten toimitusjohtajalle vuonna 2019 kirjatut palkat, palkkiot ja luontaisedut olivat 534 516,02 euroa. Lisäksi tilikaudella maksettiin lisäeläkemaksu 97 405 euroa sekä eläkekapitalisaatiomaksu 76 987 euroa.

Teleste Oyj:n toimitusjohtajalle vuonna 2019 kirjattiin alla olevan mukaisesti

Toimitusjohtajan palkkio	2019	2018
Rahapalkka rahana	377 559,00	367 277,40
Luontoisedut	14 226,96	13 988,00
Lyhyen aikavälin tulospalkkiot	109 295,00	21 107,80
Pitkän aikavälin osakeperusteiset kannustinpalkkiot	33 435,06	87 622,80
<b>Yhteensä</b>	<b>534 516,02</b>	<b>489 996,00</b>
Toimitusjohtajan lisäeläke	97 405	94 231,00

Toimitusjohtaja Jukka Rinnevaaran 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.

Toimitusjohtaja Rinnevaaran sopimuksessa on sovittu, että toimitusjohtajan irtisanoessa sopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja yhtiön irtisanoessa sopimuksen irtisanomisaika on kahdeksantoista (18) kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan kahdeksantoista (18) kuukauden vastaava korvaus ilman etuja.

## JOHTORYHMÄ

Johdon kannustin- ja palkkiojärjestelmistä päättää hallitus toimitusjohtajan esityksen perusteella.

Kaikkien johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kiinteästä peruspalkasta ja tulospalkkiosta. Tulospalkkion määrään vaikuttavat yhtiön ja asianomaisen liiketoiminta-alueen tulos sekä muut toiminnan kannalta keskeiset avaintavoitteet.

Johtoryhmällä mukaan lukien toimitusjohtaja on ryhmäeläkevakuutus, jonka maksun perusteena on vakuutetun vuosipalkka ilman bonuksia. Maksu on 25 % edellä mainitusta palkasta.

<b>Johtoryhmän (sis. tj) palkkiot</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Peruspalkka rahana	1 426 928,01	1 158 360,60
Luontoisedut	51 859,67	46 631,00
Lyhyen aikavälin tulospalkkiot	306 760,16	99 158,80
Pitkän aikavälin osakeperusteiset kannustinpalkkiot	86 314,95	294 172,93
<b>Yhteensä</b>	<b>1 871 862,79</b>	<b>1 598 323,33</b>
Johtoryhmän lisäeläke	302 532,00	297 910,00

Telestellä ei ollut 31.12.2019 voimassa optio-ohjelmia, eivätkä toimitusjohtaja, Telesten johtoryhmän jäsenet ja heidän määräysvalta-yhteisönsä omistaneet Telesten optioita tai muita osakeperusteisia oikeuksia.

Vuonna 2019 Teleste ei ole tehnyt lähipiiriliiketoimia, jotka olisivat olleet Telesten kannalta olennaisia ja poikenneet Telesten tavanomaisesta liiketoiminnasta tai olisi tehty muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin.

### **OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ LTI 2015**

Telesten hallitus päätti 5.2.2015 uudesta pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelyn perustamisesta tarjottavaksi yhtiön avainhenkilöille ("LTI 2015"). LTI 2015:n tavoitteena on yhdenmukaistaa avainhenkilöiden intressit Telesten osakkeenomistajien intressien kanssa aikaansaamalla avainhenkilöiden pitkäaikainen osakeomistusintressi yhtiössä ja siten yhtiön arvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä sekä tukea suoritusperusteista toimintakulttuuria, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota avainhenkilöille kilpailukykyinen kompensatio erinomaisista suorituksista. LTI 2015 koostuu kolmesta vuosittain alkavasta ohjelmasta, joissa on kolme pääelementtiä: sijoittaminen Telesten osakkeisiin edellytyksenä avainhenkilön osallistumiselle LTI 2015-järjestelyyn, yllä mainittuun osakesijoitukseen perustuva lisäosakekannustin kolmen vuoden odotusjaksolla sekä suoriteperusteinen lisäosakeohjelma kolmen vuoden ansaintajaksolla.

Kunkin ohjelman alkaminen sekä niiden osallistujien vahvistaminen edellytti Telesten hallituksen erillistä päätöstä. Osakesijoitukseen perustuva lisäosakeohjelma (matching share plan) sisältää yksittäisen osallistujan sijoituksen Telesten osakkeisiin sekä lisäosakkeiden

suorittamisen vastikkeeksi osakesijoituksesta pitkän aikavälin osakekannustinpalkkiona. Kolmen vuoden odotusjakson jälkeen avainhenkilö saa maksutta yhden lisäosakkeen kutakin sijoittamaansa osaketta kohti.

Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma (performance matching plan) sisältää kolmen vuoden pituisen ansaintajakson. Mahdolliset osakepalkkiot suoritetaan, jos hallituksen asettamat ansaintakriteerit saavutetaan. Kaikkiin kolmeen osakeohjelmaan sovellettava ansaintakriteeri on osakkeen kokonaistuoton kehitys (TSR) kolmen vuoden pituisen ansaintajakson aikana. Edellytyksenä yksittäisen avainhenkilön osallistumiselle ohjelmaan oli edellä mainittu sijoitus Telesten osakkeisiin. Hallitus hyväksyi 37 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan LTI 2015:n ensimmäiseen ohjelmaan 2015-2017, 42 avainhenkilöä ohjelmaan 2016-2018 ja 40 avainhenkilöä ohjelmaan 2017-2019.

Huhtikuussa 2019 päättyneestä ohjelmasta 2016-2018 ei maksettu lisäosakkeita suoriteperusteisesti, koska tavoitetta ei saavutettu. Kiinteiden lisäosakkeiden bruttomäärä oli 35 438 osaketta. Palkkioon oikeutetuille avainhenkilöille luovutettiin nettomääränä yhteensä 17 294 osaketta suunnatussa osakeannissa 5.4.2019.

Vuonna 2017 alkaneen ohjelman 2017-2019 nojalla suoritettavien osakkeiden bruttomäärät ovat enintään 36 101 lisäosaketta ja 144 404 suoriteperusteista lisäosaketta. Bruttomääristä vähennetään soveltuvat verot ja jäljelle jäävä nettomäärä jaetaan osallistujille Telesten osakkeina.

### **OSAKEPOHJAINEN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ LTI 2018**

Telesten hallitus päätti 7.2.2018 uudesta pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelyn perustamisesta tarjottavaksi yhtiön avainhenkilöille ("LTI 2018"). LTI 2018:n tavoitteena on yhdenmukaistaa avainhenkilöiden intressit Telesten osakkeenomistajien intressien kanssa aikaansaamalla avainhenkilöiden pitkäaikainen osakeomistusintressi yhtiössä ja siten yhtiön arvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä sekä tukea suoritusperusteista toimintakulttuuria, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota avainhenkilöille kilpailukykyinen kompensatio erinomaisista suorituksista. LTI 2018 koostuu kolmesta vuosittain alkavasta ohjelmasta, joissa on seuraavat pääelementit: sijoittaminen Telesten osakkeisiin edellytyksenä avainhenkilön osallistumiselle järjestelmään, yllä mainittuun osakesijoitukseen perustuva kiinteä määrä lisäosakkeita kolmen vuoden odotusjakson kuluttua sekä suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma kolmen vuoden suoritusjaksolla.

Ohjelman puitteissa on käynnistetty ansaintajaksoihin 2018-2020 ja 2019-2021 perustuvat kiinteämääräiset lisäosakeohjelmat, jotka edellyttävät osallistujan henkilökohtaista sijoitusta Telesten osakkeisiin. Lisäosakkeet maksetaan hallituksen kutakin yksittäistä ohjelmaa varten vahvistaman kiinteän palkkiosuhteen perusteella. Voimassa olevissa ohjelmissa palkkiona maksetaan yksi kiinteä lisäosake kutakin kahta sijoitettua osaketta kohti kolmivuotisen odotusjakson jälkeen. Kiinteän lisäosakeohjelman 2018-2020 perusteella maksettava lisäosakkeiden bruttomäärä on yhteensä enintään 15 113 ja vastaavasti ohjelmassa 2019-2021

yhteensä 18 775 osaketta. Molemmissa ohjelmissa palkkioita maksetaan kolmen vuoden pituisen suoritusjakson perusteella. Mahdolliset osakepalkkiot maksetaan, jos hallituksen asettamat suorituskriteerit saavutetaan. Suoriteperusteiseen osakepalkkio-ohjelmaan sovellettava suorituskriteeri on osakkeen kokonaistuoton kehitys (TSR). Edellytyksenä yksittäisen avainhenkilön osallistumiselle ohjelmaan on edellä mainittu sijoitus Telesten osakkeisiin. Jos kaikki osallistumaan oikeutetut henkilöt osallistuvat ohjelmaan täyttämällä yllä mainitun sijoitusedellytyksen ja mikäli hallituksen asettamat suorituskriteerit saavutetaan kokonaisuudessaan, suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2018-2020 nojalla maksettavien osakepalkkioiden bruttomäärä on enintään noin 262 200 osaketta ja vastaavasti ohjelmassa 2019-2021 yhteensä 291 120 osaketta. Bruttomäärästä vähennetään soveltuva ennakonpidätys ennen osakepalkkion maksamista. Hallitus hyväksyi 35 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan vuonna 2018 alkaneisiin ohjelmiin ja vastaavasti 33 avainhenkilöä 2019 alkaneisiin ohjelmiin.

### **TILINTARKASTAJAN PALKKIOT**

Telesten tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Telesten yhtiökokous valitsi 4.4.2019 yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Petri Kettunen. Lakisääteisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastajat raportoivat havainnoistaan Teleste Oyj:n hallitukselle sekä osallistuvat vähintään kerran vuodessa hallituksen kokoukseen. Vuonna 2019 Teleste-konsernin tilintarkastuskustannukset olivat yhteensä 197 298 euroa, josta KPMG:n osuus oli 164 145 euroa. Lisäksi KPMG:hen kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet Teleste-konserniin kuuluville yhtiöille muuta neuvontaa yhteensä 61 561 euron arvosta ja muut kuin KPMG:hen kuuluvat tilintarkastajat 35 700 euron edestä

**TELESTE OYJ**

PL 323, 20101 Turku  
Telestenkatu 1, 20660 Littoinen  
Puh 02 2605 611 (keskus)  
investor.relations@teleste.com  
Y-tunnus 1102267-8  
[www.teleste.com](http://www.teleste.com)