

METSÄ GROUPIN PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Tämä Metsä Groupin palkka- ja palkkioselvitys on annettu Suomen listayhtiöiden hallintokoodin 15.6.2010 suosituksen 47 mukaisena, ja se on julkaistu Metsä Groupin verkkosivuilla 27.3.2013. Metsä Groupin käytännön mukaisesti palkka- ja palkkioselvitys päivitetään alustavasti kahdesti vuodessa ja aina maaliskuussa samanaikaisesti hallintojärjestelmästä annettavan selvityksen kanssa.

HALLINTONEUVOSTON JA HALLITUKSEN PALKKIOT METSÄLIITTO OSUUSKUNNAN HALLINTONEUVOSTO

Edustajiston päätöksen nojalla hallintoneuvoston puheenjohtajalle ja varapuheenjohtajalle maksetaan kiinteä kuukausikorvaus sekä kokouspalkkio. Muut jäsenet saavat ainoastaan kokouspalkkion. Jäsenet ovat oikeutettuja Metsä Groupin matkustussääntöjen mukaisiin matkakorvauksiin.

Kevään 2012 varsinainen edustajiston kokous päätti pitää hallintoneuvoston jäsenten palkkiot ennallaan vuonna 2012. Hallintoneuvoston puheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2012 oli 3 400 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Puheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 57 000 euroa (56 600 euroa vuonna 2011). Varapuheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2012 oli 1 500 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Varapuheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 22 800 euroa (20 000 euroa vuonna 2011). Muille jäsenille maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta, yhteensä 91 200 euroa (80 300 euroa vuonna 2011). Hallintoneuvoston jäsenille maksettiin palkkoja ja palkkioita vuonna 2012 yhteensä 171 000 euroa (156 900 euroa vuonna 2011).

METSÄLIITTO OSUUSKUNNAN HALLITUS

Hallintoneuvoston päätöksen nojalla kullekin hallituksen jäsenelle maksetaan kiinteä kuukausikorvaus sekä kokouspalkkio. Kokouspalkkio maksetaan myös valiokuntien kokouksista. Jäsenet ovat oikeutettuja Metsä Groupin matkustussääntöjen mukaisiin matkakorvauksiin.

Hallintoneuvoston kokous marraskuussa 2011 päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan vuonna 2012. Hallituksen puheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2012 oli

5 800 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Puheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 86 640 euroa (85 440 euroa vuonna 2011). Muiden jäsenten kuukausikorvaus vuonna 2012 oli 3 200 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Muille jäsenille maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 343 800 euroa (337 050 euroa vuonna 2011). Pääjohtajalle ei makseta erikseen palkkaa tai palkkioita hallitustyöskentelystä. Hallituksen jäsenille maksettiin palkkoja ja palkkioita vuonna 2012 yhteensä 430 440 euroa (422 490 euroa vuonna 2011).

TOIMIVAN JOHDON PALKITSEMINEN

Metsä Groupin toimivan johdon palkitsemisjärjestelmän tarkoituksena on palkita johtoa oikeudenmukaisesti ja kilpailukykyisesti Metsä Groupin tuloksesta, strategian toteuttamisesta ja liiketoiminnan kehitystyöstä. Metsäliitto Osuuskunnan hallitus päättää palkitsemisvaliokunnan valmistelun pohjalta konsernin pääjohtajan sekä Metsäliitto Osuuskunnan palveluksessa olevien konsernin johtoryhmän jäsenten palkkauksen, muut taloudelliset etuudet sekä tulospalkkiojärjestelmän perusteet. Kaikissa Metsä Groupiin kuuluvissa yhtiöissä noudatetaan samoja palkitsemisperiaatteita, mutta palkkiokriteerit päätetään kunkin tytäryhtiön hallituksessa erikseen.

Palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta, tehtävän tulosvaikutuksen perusteella määräytyvästä tulospalkkiosta, johdon eläke-eduista sekä osakepalkkiojärjestelmästä.

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET

PÄÄJOHTAJAN PALKKA JA PALKKIOT SEKÄ EROKORVAUS

Pääjohtajan kuukausipalkka luontoisetuineen on 84 241 euroa. Kuukausipalkkaan sisältyvät asunto-, auto-, autonkuljettaja- ja muut vähäiset luontoisedut.

Hallituksen päätöksellä pääjohtajalle voidaan pääjohtajasopimuksen nojalla maksaa tulokseen, kassavirtaan ja henkilökohtaisiin tavoitteisiin perustuva kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava tulospalkkio.

Metsä Groupiin kuuluvat yhtiöt maksoivat pääjohtajalle vuonna 2012 palkkaa, palkkioita ja muita etuuksia yhteensä 1 362 171 euroa

(2 813 700 euroa vuonna 2011). Metsäliitto Osuuskunnan pääjohtajalle vuonna 2012 maksama palkka luontoisetuineen oli 1 054 878 euroa (1 027 766 euroa vuonna 2011) ja tulos- ja osakepalkkio 196 766 euroa (1 674 522 euroa vuonna 2011). Muut Metsä Groupin konserniyhtiöt maksoivat pääjohtajalle palkkana, palkkioina ja muina etuuksina yhteensä 110 527 euroa (111 412 euroa vuonna 2011).

Pääjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Hallituksen irtisanoessa pääjohtajan on hänellä oikeus 24 kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan erokorvaukseen. Erokorvausta ei makseta, jos pääjohtaja irtisanoutuu itse tehtävästään.

MUUN JOHDON PALKAT JA PALKKIOT

Metsäliitto Osuuskunnan palveluksessa olevien Metsä Groupin johtoryhmän jäsenten tulospalkkion enimmäismäärät voivat vaihdella tehtävän tulosvaikutuksen perusteella henkilön 0–6 kuukauden palkkaa vastaavan määrään asti. Tulospalkkiojärjestelmässä kriteereinä ovat konsernitason ja oman vastuualueen tulosvaatimukset.

Metsä Groupiin kuuluvat yhtiöt maksoivat johtoryhmän jäsenille (pääjohtajaa lukuun ottamatta) palkkana ja palkkioina vuonna 2012 yhteensä 2 904 262 euroa (3 626 964 euroa vuonna 2011).

PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET

JOHTORYHMÄN OSAKEOMISTUSJÄRJESTELMÄ

Metsä Groupin johtoryhmän jäsenistä osa on ollut mukana perustamassa Metsäliitto Management Oy -nimistä yhtiötä. Johtoryhmän jäsenistä Mika Joukio ei ole mukana Metsäliitto Management Oy:ssä. Yhtiön kautta johto on sijoittanut 3 850 000 euroa omia varojaan Metsä Boardin B-osakkeisiin. Lisäksi osa yhtiön Metsä Board Oyj:n B-osakkeisiin tekemistä sijoituksista on rahoitettu Metsäliitto Osuuskunnan myöntämällä 15 400 000 euron lainalla. Johto kantaa itse omistajariskin järjestelmään tekemänsä sijoituksen osalta. Järjestelyn tarkoituksena on kannustaa johtoryhmän jäseniä hankkimaan ja omistamaan Metsä Boardin B-osakkeita ja tätä kautta kasvattamaan Metsä Groupin omistaja-arvoa pitkällä tähtäyksellä sekä tukemaan konsernin strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Metsäliitto Osuuskunnan myöntämä laina maksetaan kokonaisuudessaan takaisin viimeistään 31.3.2014. Mikäli järjestelmän voimassaoloaika jatketaan vuosi kerrallaan vuosina 2013, 2014, 2015 tai 2016, laina-aikaa jatketaan vastaavasti. Metsäliitto Managementilla on oikeus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin milloin tahansa. Metsäliitto Managementilla on velvollisuus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin myymällä hallussaan olevia Metsä Boardin B-osakkeita, mikäli Metsä Boardin B-osakkeen pörssikurssi ylittää muuten kuin tilapäisesti tietyn järjestelmässä määritetyn tason.

Järjestelmä on voimassa vuodenvaihteeseen 2013–2014 saakka, jolloin järjestelmä on tarkoitus purkaa myöhemmin päätettävällä tavalla. Järjestelmää jatketaan vuosi kerrallaan, mikäli Metsä Boardin B-osakkeen pörssikurssi loka–marraskuussa 2013, 2014, 2015 tai 2016 on alle sen keskihinnan, jolla Metsäliitto Management hankki omistamansa Metsä Boardin B-osakkeet. Metsäliitto Managementin omistamien Metsä Boardin B-osakkeiden luovuttamista on rajoitettu järjestelmän voimassaoloaikana. Johtoryhmän jäsenten omistus Metsäliitto Managementissa pysyy pääsääntöisesti voimassa järjestelmän purkamiseen saakka. Mikäli johtoryhmän jäsen irtisanoutuu ennen järjestelmän purkamista, hän saa takaisin sijoittamansa varat mutta ei mahdollista arvonnousua. Mikäli järjestelmä on tappiolla, lähtevä johtoryhmän jäsen saa ainoastaan laskennallisen osuuden pääomasta.

Metsäliitto Managementin kautta on ostettu yhteensä 6 790 887 Metsä Boardin B-osaketta, joista pääjohtaja omistaa välillisesti 1 763 867 osaketta ja muut Metsäliitto Management Oy:ssä mukana olevat välillisesti yhteensä 5 027 020 osaketta.

JOHDON OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

Osakepalkkiojärjestelmä vuosille 2011–2015: Hallitus on päättänyt osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä Metsä Groupin johtohenkilöille vuosiksi 2011–2015. Järjestely tarjoaa kohderyhmälle mahdollisuuden saada palkki-ona Metsä Board Oyj:n B-sarjan osakkeita kolmelta kolmen kalenterivuoden mittaiselta ansaintajaksolta niiden ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Ansaintajaksoja ovat kalenterivuodet 2011–2013, 2012–2014 ja 2013–2015. Järjestelmän

ensimmäinen ansaintajakso on kolme vuotta, eli vuodet 2011–2013.

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus nimeää jokaisen kolmen vuoden ansaintajakson alkaessa kohderyhmään kuuluvat johtohenkilöt ja päättää heidän enimmäispalkkionsa. Enimmäispalkkio ilmaistaan osakkeiden kappalemääränä. Ansaintajaksolle asetettujen tavoitteiden saavuttaminen määrää sen, kuinka suuri osa enimmäispalkkiosta maksetaan johtohenkilöille. Mahdollinen palkkio maksetaan osittain Metsä Board Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Rahana maksettavalla osuudella kateetaan palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Osakkeita ei saa luovuttaa kahden vuoden sitouttamisjakson aikana. Palkkiota ei makseta, mikäli henkilön työsuhte on päättynyt ennen palkkion maksua. Lisäksi maksetut palkkiot on palautettava, jos henkilön työsuhte päättyy työsuhteen purkamisen tai työntekijän irtisanoutumisen johdosta kahden vuoden kuluessa ansaintajakson päätymisestä.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2011–2013 perustuu Metsä Groupin omavaraisuusasteeseen ja sijoitetun pääoman tuoton (ROCE) sekä liikevoiton (EBIT) kehitykseen. Kyseiseltä ansaintajaksolta maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 4,7 miljoonaa Metsä Boardin B-sarjan osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden (Metsä Board Oyj:n osakepalkkiojärjestelmän mukaiset palkkiot mukaan luettuna).

JOHDON ELÄKEJÄRJESTELYT

Metsä Groupin johtoryhmän jäsenet kuuluvat työntekijäin eläkelain piiriin. Se tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Suomen työeläkejärjestelmässä ansioiksi luetaan peruspalkka, palkkiot ja verotettavat luontoisedut, mutta ei optioista eikä johdon osakekannustinjärjestelmästä saatuja tuloja.

PÄÄJOHTAJAN ELÄKEJÄRJESTELYT

Pääjohtaja on lisäeläkejärjestelyillä oikeutettu jäämään eläkkeelle pääsääntöisesti 60-vuotiaana. Pääjohtajan eläkkeen taso on 60 prosenttia työeläkelain mukaisesta kokonaispalkasta, joka lasketaan eläkkeelle siirtymishetkeä edeltävän viisivuotisjakson perusteella. Pääjohtajan etuusperusteisen eläkejärjestelmän vuosi-

maksu vuonna 2012 oli 76 prosenttia Metsä Groupiin kuuluvien yhtiöiden pääjohtajalle maksamasta kokonaispalkasta ja -palkkiosta (77,5 prosenttia vuonna 2011). Mikäli pääjohtajan johtajasopimus päättyy ennen eläkeikää, hän on oikeutettu vapaakirjaan.

JOHDON ELÄKEJÄRJESTELYT

Metsä Groupin johtoryhmän jäsenillä on erillinen etuusperusteinen eläkesopimus, jonka mukainen eläkeikä on 62 vuotta. Eläkkeen taso on enintään 60 prosenttia työeläkelain mukaisesta kokonaispalkasta, joka lasketaan eläkkeelle siirtymishetkeä edeltävän viisivuotisjakson perusteella. Mikäli työsuhte Metsä Groupissa päättyy ennen eläkeikää, johtoryhmän jäsen on oikeutettu vapaakirjaan.