

# 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 1.4.2014. 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 2013 varsinainen edustajiston kokous päätti pitää hallintoneuvoston jäsenten palkkiot ennallaan vuonna 2013. Hallintoneuvoston puheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2013 oli 3400 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Puheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 56 400 euroa (57 000 euroa vuonna 2012). Varapuheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2013 oli 1 500 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Varapuheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 24 000 euroa (22 800 euroa vuonna 2012). Muille jäsenille maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta, yhteensä 98 400 euroa (91 200 euroa vuonna 2012). Hallintoneuvoston jäsenille maksettiin palkkoja ja palkkioita vuonna 2013 yhteensä 178 800 euroa (171 000 euroa vuonna 2012).

## 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 2012 päätti pitää hallituksen jäsenten palkkiot ennallaan vuonna 2013. Hallituksen puheenjohtajan kuukausikorvaus vuonna 2013 oli 5 800 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Puheenjohtajalle maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 83 640 euroa (86 640 euroa vuonna 2012). Muiden jäsenten kuukausikorvaus vuonna 2013 oli 3 200 euroa ja kokouspalkkio 600 euroa kokoukselta. Muille jäsenille maksettiin yhteensä palkkana ja kokouspalkkioina 332 700 euroa (343 800 euroa 2012). Pääjohtajalle ei makseta erikseen palkkaa tai palkkioita hallitustyöskentelystä. Hallituksen jäsenille maksettiin palkkoja ja palkkioita vuonna 2013 yhteensä 416 340 euroa (430 440 euroa vuonna 2012). Edellä mainitut palkkiot olivat eläkettä kerryttäviä.

## 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 86 350,62 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 2013 palkkaa, palkkioita ja muita etuuksia yhteensä 1 647 443,60 euroa (1 362 171 euroa vuonna 2012). Metsäliitto Osuuskunnan pääjohtajalle vuonna 2013 maksama palkka luontoisetuineen oli 1 081 540,72 euroa (1 054 878 euroa vuonna 2012) ja tulos- ja osakepalkkio 453 790,89 euroa (196 766 euroa vuonna 2012). Muut Metsä Groupin konserniyhtiöt maksoivat pääjohtajalle palkkana, palkkioina ja muina etuuksina yhteensä 112 111,99 euroa (110 527 euroa vuonna 2012).

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 vastualueen tulosvaatimukset.

Metsä Groupiin kuuluvat yhtiöt maksoivat johtoryhmän jäsenille (pääjohtajaa lukuun ottamatta) palkkana ja palkkioina vuonna 2013 yhteensä 3 292 98,78 euroa (2 904 262 euroa vuonna 2012).



## PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET

### JOHTORYHMÄN OSAKEOMISTUSJÄRJESTELMÄ

Metsä Groupin johtoryhmän jäsenistä osa on ollut mukana perustamassa Metsäliitto Management Oy -nimistä yhtiötä vuonna 2010. 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-sarjan osakkeisiin. Pääjohtaja Kari Jordanin sijoitus oli 1 000 000 euroa. Lisäksi osa yhtiön Metsä Board Oyj:n B-sarjan 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-sarjan 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 voimassaoloaikaa 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-sarjan osakkeita, mikäli Metsä Boardin B-sarjan osakkeen pörssikurssi ylittää muuten kuin tilapäisesti tietyt 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-sarjan osakkeen pörssikurssi loka-marraskuussa 2013, 2014, 2015 tai 2016 on alle sen keskihinnan, jolla Metsäliitto Management hankki omistamansa Metsä Boardin B-sarjan osakkeet. Metsäliitto Managementin omistamien Metsä Boardin B-sarjan 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-sarjan osaketta, joista pääjohtaja omistaa välillisesti 1 763 867 osaketta ja muut Metsäliitto Management Oy:ssä mukana olevat välillisesti yhteensä 5 027 020 osaketta.

Koska Metsä Boardin B-sarjan osakkeen pörssikurssi loppuvuodesta 2013 ylitti järjestelyyn hankittujen Metsä Board Oyj:n osakkeiden keskihinnan, järjestely on purettu helmikuussa 2014. Pääjohtaja Kari Jordan oli järjestelmän purkauessa oikeutettu omistustaan vastaavaan suhteelliseen osuuteen Metsäliitto Management Oy:n nettovarallisuudesta, yhteensä 1 138 340 euroa.

### JOHDON OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

#### Osakepalkkiojärjestelmä vuosille 2011–2015:

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus on joulukuussa 2010 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. Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksot ovat kalenterivuodet 2011–2013, 2012–2014 ja 2013–2015.

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. Palkkiota ei makseta, mikäli

henkilön työsuhde on päättynyt ennen palkkion maksua. Osakkeita ei saa luovuttaa kahden vuoden sitouttamisjakson aikana.

Järjestelmän mahdolliset palkkiot kultakin ansaintajaksolta (2011–2013, 2012–2014 ja 2013–2015) perustuvat Metsä Groupin omaisuusasteeseen ja sijoitetun pääoman tuoton (ROCE) sekä liikevoiton (EBIT) kehitykseen.

Ansaintajaksolta 2011–2013 ansaittu palkkio maksetaan 51 henkilölle, ja se vastaa arvoltaan yhteensä noin 1,8 miljoonaa Metsä Boardin B-sarjan osaketta sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Pääjohtaja Kari Jordanin osuus palkkiosta vastaa noin 0,3 miljoonan osakkeen arvoa. Ansaintajaksolta 2012–2014 ja 2013–2015 mahdollisesti maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 4,1–4,5 miljoonan Metsä Boardin B-sarjan osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

#### Osakepalkkiojärjestelmä vuosille 2014–2018:

Metsäliitto Osuuskunnan hallitus on helmikuussa 2014 päättänyt jatkaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää Metsä Groupin johtohenkilöille vuosiksi 2014–2018. Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme kolmen vuoden ansaintajaksot, jotka ovat kalenterivuodet 2014–2016, 2015–2017 ja 2016–2018.

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. Ansaintajaksot seuraa kahden vuoden sitouttamisjakso, jonka aikana johtohenkilö ei saa siirtää tai myydä osakkeita. Mikäli konserniyhtiö tai johtohenkilö irtisanoo tai purkaa johtohenkilön työ- tai toimisopimuksen sitouttamisjakson aikana, johtohenkilön on palautettava palkkiona maksetut osakkeet vastikkeetta.



Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2014–2016 perustuu Metsä Groupin omavaraisuusteeseen ja sijoitetun pääoman tuoton (ROCE) sekä liikevoiton (EBIT) kehitykseen. Kyseiseltä ansaintajaksolta maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 4,6 miljoonaa Metsä Boardin B-sarjan osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän piirissä on ansaintajakson alkaessa 55 henkilöä mukaan lukien kaikki Metsä Groupin johtoryhmän jäsenet.

#### JOHDON ELÄKEJÄRJESTELYT

Metsä Groupin johtoryhmän jäsenet kuuluvat työntekijäin eläkelain piiriin. Se tarjoaa palve-

lusaikaan 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 viisivuotiskakson perusteella. Pääjohtajan etuusperusteisen eläkejärjestelmän vuosimaksu vuonna 2013 oli 66 prosenttia Metsä

Groupiin kuuluvien yhtiöiden pääjohtajalle maksamasta kokonaispalkasta ja -palkkiosta (76 prosenttia vuonna 2012). 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 viisivuotiskakson perusteella. Mikäli työsuhde Metsä Groupissa päättyy ennen eläkeikää, johtoryhmän jäsen on oikeutettu vapaakirjaan.

