

Palkitsemisraportti tilikaudelta 2020

Bittium

Johdanto

Bittium Oyj:n (jäljempänä ”Yhtiö”) hallinto määräytyy Yhtiön yhtiöjärjestyksen, Suomen lakien (esimerkiksi osakeyhtiölaki ja arvopaperimarkkinalaki) sekä Yhtiön hallinnointiohjeen pohjalta. Yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n valmis-telemaa, 1.1.2020 voimaan tullutta hallinnointikoodia 2020, jonka mukaisesti tämä palkitsemisraportti on tehty. Hallinnointikoodi on nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Yhtiön hallinnointiohje, selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä kultakin tilikaudelta sekä palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti ovat julkisesti nähtävillä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.bittium.com. Ajantasaiset tiedot toimitusjohtajan ja Yhtiön johtoryhmän osakeomistuksista Bittium Oyj:ssä ovat julkisesti nähtävillä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.bittium.com.

Palkitsemisraportissa esitetään Yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikauden 2020 aikana maksetut palkat ja palkkiot sekä muut taloudelliset etuudet. Sellaiset palkat, palkkiot ja muut taloudelliset etuudet, joita ei vielä maksettu tilikauden 2020 aikana, mutta joiden ansaintajakso on päättynyt tilikauden 2020 aikana, selostetaan eräänä palkkiona, mikäli niiden määrä on riittävällä tavalla varmistunut.

Yhtiön palkitsemispolitiikka

Yhtiön julkisti 11.3.2020 pörssitiedotteella Yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan, joka esitettiin 15.6.2020 pidetylle Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle. Yhtiökokouksessa palkitsemispolitiikkaa kannatti 100 prosenttia annetuista äänistä, eikä palkitsemispolitiikkaa vastaan annettu yhtään ääntä.

Palkitsemispolitiikan periaatteet ohjaavat Yhtiön kannustinrakennetta ja kannustimien ansaintakriteerejä. Yhtiön palkitseminen on suunniteltu yhdenmukaistamaan työntekijöiden ja osakkeenomistajien intressejä sekä samalla tukemaan Yhtiön suoritukseen perustuvaa palkitsemista. Yhtiön kannustinohjelmien tarkoitus on toteuttaa Yhtiön strategiaa ja kehittää pitkän aikavälin kestävä kasvua linjassa omistaja-arvon lisääntymisen kanssa.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2020

Yhtiön 15.6.2020 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi Seppo Mäkinen, Juha Putkiranta, Erkki Veikkolainen, Riitta Tiuraniemi ja Pekka Kempainen. Veli-Pekka Paloranta valittiin uudeksi hallituksen jäseneksi.

Tilikauden 2020 aikana hallitukselle on maksettu palkkioita 15.6.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymän palkitsemispolitiikan sekä yhtiökokouksen hallituksen palkkioita koskevan päätöksen mukaisesti. Hallituksen jäsenten kuukausipalkkion kokonaismäärästä 50 % on maksettu Yhtiön osakkeina. Palkitsemispolitiikassa esitettyjen palkitsemisperiaatteiden mukaisesti palkkion huomattavan osan maksaminen osakkeina yhdenmukaistaa hallituksen ja osakkeenomistajien intressejä sekä kannustaa johtoa omistaja-arvon kasvattamista sekä pitkän aikavälin talou-

dellista menestymistä edistävään päätöksentekoon. Lisäksi osakeomistus tukee hallituksen pitkäaikaista sitoutumista Yhtiöön.

Yhtiön toimitusjohtajalle on tilikauden 2020 aikana maksettu peruspalkkaa kirjallisen toimitusjohtajan ehtojen mukaisesti. Lisäksi toimitusjohtajalle on maksettu lyhyen aikavälin kannustinohjelman (STI) perusteella palkkioita, jotka ovat perustuneet toimitusjohtajalle asetettujen yhtiön strategisten tavoitteiden toteuttamista ja taloudellista kehitystä edistävien suorituserusteiden saavuttamiseen. Kannustinohjelmien mukaisten palkkioiden maksaminen taloudellisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamisen perusteella sitouttavat toimitusjohtajaa lyhyen aikavälin taloudellisten ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseen, jotka puolestaan tukevat Yhtiön liiketoimintastrategian toteuttamista.

Palkkioiden takaisinperintä ja palkitsemispolitiikasta poikkeaminen

Palkitsemispolitiikan mukaan palkitsemista koskevat ehdot voivat sisältää takaisinperintää koskevia ehtoja. Palkitsemista voidaan myös lykätä ehtojensa mukaisesti, ja Yhtiö voi halutessaan pienentää lykättyä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimia ennen tällaisten kannustimien toteutumista. Hallitus voi lisäksi vapaan harkintansa mukaan poiketa väliaikaisesti tarkastusvaliokunnan tai mahdollisesti perustettavan palkitsemisvaliokunnan suosituksesta palkitsemispolitiikan määräyksistä.

Yhtiö ei ole tilikauden 2020 aikana suorittanut palkkioiden takaisinperintää, lykännyt palkitsemista koskevia ehtoja tai pienentänyt lyhyen tai pitkän aikavälin kannustimia ennen niiden ehtojen toteuttamista. Hallitus ei ole myöskään päättänyt poiketa palkitsemispolitiikan määräyksistä.

Palkitseminen ja Yhtiön taloudellinen kehitys

	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja (EUR)	47 763	42 146	42 218	42 613	53 648
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin (EUR) ¹	28 962	24 483	25 314	25 265	31 592
Toimitusjohtaja (EUR)	344 056	288 087	221 148	334 000	338 334
Bittiumin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys (EUR) ²	62 377	62 395	63 186	65 046	64 264
Konsernin henkilöstö keskimäärin	569	614	660	665	673
Liikevaihto (MEUR)	64,2	51,6	62,8	75,2	78,4
Liiketulos (MEUR)	2,5	-6,2	2,8	6,3	2,1

¹ Muille hallituksen jäsenille kuin puheenjohtajalle maksetut palkkiot yhteensä tilikauden aikana jaettuna kyseisten hallituksen jäsenten määrällä tilikauden aikana.

² Konsernin henkilöstökulut yhteensä (sisältäen myös aktivoidut tuotekehityksen henkilöstökulut) jaettuna henkilöstön keskimäärällä kultakin tilikaudelta.

Hallituksen palkitseminen edellisellä tilikaudella

Yhtiön palkitsemispolitiikan mukaan hallituksen ja sen valiokuntien palkitsemisesta päättää yhtiökokous. Hallituksen palkitseminen voi muodostua yhdestä tai useammasta osatekijästä, kuten vuosipalkkiosta ja mahdollisista kokouspalkkioista. Hallituksen puheenjohtajalle ja valiokuntien jäsenille voidaan maksaa korotettua palkkiota tai kokouspalkkioita. Korotettua palkkiota voidaan maksaa myös esimerkiksi, jos kokous pidetään muualla kuin hallituksen jäsenen vakituksessa asuinmaassa. Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot voidaan maksaa rahana taikka osin tai kokonaan osakkeina.

Yhtiön 15.6.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että Hallituksen jäsenille maksetaan kuukausipalkkiota seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 3 150 euroa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 1 800 euroa. Hallituksen jäsenet ovat lisäksi oikeutettuja palkkioon osallistumisestaan hallituksen kokouksiin seuraavasti: hallituksen puheenjohtaja 875 euroa kokoukselta ja muut hallituksen jäsenet 500 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenet ovat lisäksi oikeutettuja palkkioon osallistumisestaan hallituksen valiokuntien kokouksiin seuraavasti: valiokunnan puheenjohtaja 600 euroa kokoukselta ja muut valiokunnan jäsenet 400 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti. 50 % hallituksen jäsenten kuukausipalkkion kokonaisuudesta maksetaan kerralla julkisessa

kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan hankittavana Bittium Oyj:n osakkeina tai osakeannilla tai erityisissä olosuhteissa, mikäli osakepalkkiota ei jostain syystä voida maksaa, rahana. Osakkeet hankitaan yhtiön laatiman hankintaohjelman mukaisesti. Hallituksen jäsen ei saa luovuttaa palkkiona saatuja osakkeita ennen kuin hänen jäsenyytensä hallituksessa on päättynyt.

Kaikki hallitukselle tilikaudella 2020 maksetut palkkiot ovat olleet Yhtiön palkitsemispolitiikan sekä yhtiökokouksen päätöksen mukaisia. Yhtiön hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimitushteessa Yhtiöön eivätkä kuulu palkitsemisjärjestelmän piiriin. Hallitukselle ei makseta muuttuvia palkitsemisen osia.

Hallituksen jäsenille on tilikaudella 2020 maksettu seuraavat palkkiot, EUR

Nimi	Asema	Kuukausipalkkiot hallituksen jäsenille	Kokouspalkkiot hallituksen kokouksista	Kokouspalkkiot tarkastusvaliokunnan kokouksista	Yhteensä
Erkki Veikkolainen	Hallituksen puheenjohtaja	43 148,38 euroa, josta 23 498,38 euroa maksettu hankkimalla 3 764 kpl Yhtiön osaketta	10 500		53 648,38
Riitta Tiuraniemi	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	24 650,99 euroa, josta 13 422,42 euroa maksettu hankkimalla 2 150 kpl Yhtiön osaketta	6 000	2 200	32 850,99
Juha Putkiranta	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	24 650,99 euroa, josta 13 422,42 euroa maksettu hankkimalla 2 150 kpl Yhtiön osaketta	6 000	3 800	34 450,99
Pekka Kempainen	Hallituksen jäsen	24 650,99 euroa, josta 13 422,42 euroa maksettu hankkimalla 2 150 kpl Yhtiön osaketta	6 000		30 650,99
Seppo Mäkinen	Hallituksen jäsen	24 655,69 euroa, josta 11 153,34 euroa maksettu hankkimalla 1 768 kpl Yhtiön osaketta	6 000		30 655,69
Veli-Pekka Paloranta (alkaan 15.6.2020)	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	14 712,83 euroa, josta 8 884,26 euroa maksettu hankkimalla 1 386 kpl Yhtiön osaketta	3 000	1 200	18 912,83
Petri Toljamo (päättynyt 15.6.2020)	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	9 938,16 euroa, josta 4 538,16 euroa maksettu hankkimalla 764 kpl Yhtiön osaketta	500		10 438,16

Yhtiökokouksen päätöksen perusteella 50 prosenttia hallituksen kuukausipalkkion kokonaismäärästä käytettiin Yhtiön osakkeiden hankintaan. Osakkeet hankittiin Yhtiön laatiman hankintaohjelman mukaan, ja hankinnat toteutettiin 25.5.2020 ja 26.6.2020 julkisessa kaupankäynnissä muodostuneeseen hintaan. Hallituksen jäsen ei saa luovuttaa palkkiona saatuja osakkeita ennen kuin hänen jäsenyytensä hallituksessa on päättynyt.

Toimitusjohtajan palkitseminen edellisellä tilikaudella

Yhtiön palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan palkitseminen määritetään ja tarkistetaan samojen peruseriaatteiden mukaan kuin työntekijöiden palkitseminen, vaikkakin toimitusjohtajan rooli ja vastuut vaikuttavat korvauksen suuruuteen.

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja hänen toimsuhteensa keskeisistä ehtoista. Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu kiinteistä ja muuttuvista osista. Vuotuisen peruspalkan lisäksi palkitsemisen osat voivat sisältää esimerkiksi lyhyt- ja pitkäaikaisia kannustimia, eläkejärjestelyjä, luontoisetuja ja muita taloudellisia etuja.

Toimitusjohtajalle on tilikauden 2020 aikana maksettu palkkioita yhteensä 338 094,40 euroa, josta 70,3 prosenttia on maksettu kiinteinä palkkioina ja 29,7 prosenttia muuttuvina palkkioina, joiden suuruus on ollut riippuvainen toimitusjohtajan henkilökohtaisesta suorituksesta sekä hallituksen ennalta määrittelemien tavoitteiden saavuttamisesta.¹

Seuraavassa taulukossa on kuvattu toimitusjohtajalle tilikaudella 2020 maksetut ja erääntyneet palkkiot lajeittain.

Taulukossa on esitetty myös tilikauden aikana maksettuja palkkioita, jotka on maksettu yhtiökokouksen 15.6.2020 hyväksymää palkitsemispolitiikkaa edeltävien palkitsemista koskevien päätösten perusteella. Tällaisten palkkioiden kriteerien määrittämistä ja soveltamista koskevassa päätöksenteossa noudatetut periaatteet eivät kuitenkaan ole poikenneet myöhemmin hyväksytyyn palkitsemispolitiikan sisältämistä vastaavista periaatteista, jonka vuoksi niiden osalta katsotaan noudatetun palkitsemispolitiikkaa.

¹ Suhteelliseen osuuteen ei lasketa mukaan muita taloudellisia etuuksia kuten eläke-etuuksia, irtisanomiskorvauksia tai muita näihin rinnastettavia taloudellisia etuuksia, jotka raportoidaan jäljempänä erillisenä kohtanaan. Tilikauden 2020 aikana toimitusjohtajalle ei kuitenkaan ole puhelinetu lukuun ottamatta maksettu tällaisia muita taloudellisia etuuksia.

Toimitusjohtajalle on tilikaudella 2020 maksettu seuraavat palkkiot, EUR

Palkitsemisen osa	Määrä (euroa)	Palkitsemisen kuvaus	Noudattaminen tai poikkeaminen
Peruspalkka (kiinteä palkitsemisen osa)	Maksettu 237 748	Toimitusjohtajalle on maksettu kiinteä kuukausittainen peruspalkka kirjallisen toimitusjohtajan palkkauksen ehtojen mukaisesti. Toimitusjohtajan peruspalkkaa nostettiin 31.1.2020 17 580 eurosta 18 980 euroon. Korotuksen tarkoituksena oli varmistaa toimitusjohtajan palkkauksen kilpailukyky, ja korotus on tehty huomioiden kooltaan ja vaatimukseltaan vastaavien verrokkiyhtiöiden palkitsemisen taso sekä markkinakäytäntö. Lisäksi toimitusjohtajalle on maksettu lomarahoja 11 388 euroa kirjallisen toimitusjohtajan ehtojen mukaisesti.	Noudatettu palkitsemispolitiikka ²
Lyhyen aikavälin kannustin (STI) (muuttuva palkitsemisen osa)	Maksettu 100 346,40 Eräänntynyt ¹ 2 514 Palkitsemispolitiikan mukaan maksettavalla vuosittaisella kannustimella on enimmäismäärä ja sen suuruus voi olla enintään kolme kertaa vuosittaisen peruspalkan määrästä.	STI-ohjelma koostuu vuosittaisista ohjelmista, jotka kannustavat ja palkitsevat lyhyen aikavälin liiketoimintatavoitteiden saavuttamisessa. STI-ohjelmaan perustuva mahdollinen palkkio maksetaan hallituksen määrittämien suoritussmittarien perusteella. Hallitus on määrittänyt kullekin suoritussmittarille 10–25 prosentin suhteellisen painoarvon. Näihin kuuluu sekä taloudellisia tavoitteita (muun muassa käyttökate (EBITDA)) sekä operatiivisia liiketoimintatavoitteita (muun muassa hallituksen määrittämien strategisesti tärkeiden tuote- ja palvelualueiden sekä sisäisten operatiivisten funktioiden kehitys). ³ STI-ohjelman perusteella toimitusjohtajalle voidaan maksaa palkkiota enintään 60 prosenttia peruspalkasta. Tämän lisäksi lisäpalkkioita voidaan maksaa enintään 40 prosenttia peruspalkasta. ⁴ Hallitus on arvioinut, että toimitusjohtaja on STI 2019 -ohjelman osalta saavuttanut vaadittavan minimitason, ja päättänyt maksaa tavoitesopimuksen mukaisen palkkion. Toimitusjohtajalle on maksettu tämän perusteella tilikauden 2020 aikana lyhyen aikavälin kannustinohjelman STI 2019 mukaan aikaisemmin eräänntyneitä palkkioita 100 346,40 euroa.	Noudatettu palkitsemispolitiikka ²
Pitkän aikavälin kannustin (LTI) (muuttuva palkitsemisen osa)	Maksettu 0 Eräänntynyt ¹ 0 Palkitsemispolitiikan mukaan enimmäispalkkio-määrän suuruus voi olla enintään kolme kertaa vuosittaisen peruspalkan määrästä.	Bittium Oyj:n osakepohjainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä koostuu suoritusperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä ("PSP"). Ensimmäinen järjestelmän mukainen osakepalkkio-ohjelma on tilikauden 2020 alussa käynnistynyt PSP 2020–2022. Ohjelma sisältää yhden vuoden pituisen suoritusjakson, jota seuraa osakepalkkion maksaminen ja kahden vuoden pituinen luovutusrajotusjakso. Toimitusjohtajan odotetaan säilyttävän omistuksessaan vähintään puolet yhtiön osakepalkkiojärjestelmistä saamistaan osakkeista, kunnes hänen osakemistuksensa arvo Bittiumissa vastaa vähintään hänen kiinteän bruttomääräisen vuosipalkkansa määrää. Suoritusmittarit, joiden perusteella PSP 2020–2022 -ohjelmaan perustuva mahdollinen osakepalkkio maksetaan, ovat Bittiumin liikevaihdon kasvu ja kassavirta ennen rahoituseriä. Suoritusmittareiden lisäksi ohjelma sisältää hallituksen erikseen määrittämän, osakkeen kurssin nousuun perustuvan enimmäisrajan osallistujille maksettavalle osakepalkkiolle. Palkkion määrän vahvistaminen ja maksaminen ovat ehdollisia hallituksen erilliselle hyväksymispäätökselle. Koska PSP 2020–2022 -ohjelman ansaintajakso on edelleen käynnissä, ohjelman perusteella ei ole eräänntynyt palkkioita, eikä niitä ole maksettu tilikauden 2020 aikana.	Noudatettu palkitsemispolitiikka

¹ Eräänntyneinä palkkioina selostetaan palkkiot, joita ei ole vielä maksettu, mutta joiden ansaintajakso on päättynyt raportoitavan tilikauden aikana, ja joiden määrä on riittävästi varmistunut ennen tämän palkitsemisraportin antamista.

² Eräänntyneet ja maksetut palkkiot perustuvat yhtiökokouksen 15.6.2020 hyväksymää palkitsemispolitiikkaa edeltäviin palkitsemista koskeviin päätöksiin. Tällaisten palkkioiden kriteerien määrittämisestä ja soveltamisesta koskevassa päätöksenteossa noudatetut periaatteet eivät kuitenkaan ole poikenneet myöhemmin hyväksytyyn palkitsemispolitiikan sisältämistä vastaavista periaatteista, jonka vuoksi niiden osalta katsotaan noudatetun palkitsemispolitiikkaa.

³ Tiettyjen tarkempien suoritusperusteiden ja tavoitteiden julkistaminen tarkoittaisi Yhtiön arvion mukaan Yhtiön luottamuksellisten liiketoiminnallisten tietojen vaarantumista. Yhtiö on selostanut palkitsemisen suoritusperusteita, tavoitteita ja niiden soveltamista mahdollisimman laajasti.

⁴ Mahdollisuus 40 prosentin lisäpalkkioon oli voimassa vuonna 2020.

Eläkkeet ja muut taloudelliset etuudet

Toimitusjohtajan eläketurva on lakisääteinen, eikä toimitusjohtajalle makseta lisäeläkettä. Toimitusjohtajan eläkelainsäädännön mukainen alhaisin eläkeikä on tällä hetkellä 65 vuotta 3 kuukautta.

Toimitusjohtajalle ei ole tilikauden 2020 aikana maksettu 240 euron arvoisen puhelinedun lisäksi mitään muita taloudellisia etuuksia kuten luontaisetuja, irtisanomiskorvauksia tai muita näihin rinnastettavia taloudellisia etuuksia.

Bittium

Connectivity to be trusted.
www.bittium.com

Bittium Oyj / Ritaharjuntie 1, FI-90590 Oulu, Finland / +358 40 344 2000 / www.bittium.com

Copyright 2021 Bittium Oyj. All rights reserved. The information contained herein is subject to change without notice. Bittium retains ownership of and all other rights to the material expressed in this document. Any reproduction of the content of this document without prior written permission from Bittium is prohibited.