

INVESTORS HOUSE OYJ

PALKKA-JA PALKKIOSELVITYS 2018

## Sisällysluettelo

Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys	3
Hallituksen jäsenten palkitsemisen keskeiset periaatteet	3
Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen	4
Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot, palkka, irtisanomisaika ja erokorvaus	4
Johtoryhmän muiden jäsenten palkitseminen	5
Koko henkilöstön osakepohjainen kannustinjärjestelmä	5
Koko henkilöstön henkilöstörahaspohjainen kannustinjärjestelmä	5

Tämä palkka- ja palkkioselvitys on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 julkaiseman hallinnointikoodi Corporate Governance 2015 mukaisena selvityksenä yhtiö hallituksen ja johdon palkitsemisesta. Hallinnointikoodi kuvaa tämänhetkisiä voimassa olevia suosituksia ja sitä päivitetään tarpeen mukaan. Palkka- ja palkkioselvitys sisältää kuvauksen hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemista koskevasta päätöksentekojärjestyksestä ja palkitsemisen keskeisistä periaatteista.

## Palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys

Yhtiökokous päättää Investors Housen hallitukselle maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Hallitus puolestaan päättää toimitusjohtajan toimi- ja työsuhteen ehdoista sekä palkitsemisjärjestelmästä. Toimitusjohtaja päättää muun johtoryhmän palkitsemisesta. Hallituksen ja johdon palkitsemisjärjestelmät ovat erilliset.

## Hallituksen jäsenten palkitsemisen keskeiset periaatteet

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten palkkiot vuosittain etukäteen. 23.4.2018 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäsenten vuosipalkkioiksi vahvistettiin seuraavat:

Puheenjohtaja 18.000 euroa

Muut hallituksen jäsenet 15.000 euroa

Hallituksen jäsenen palkkioista yhtiökokouksen 23.4.2018 mukaan enintään 50% voidaan maksaa rahakorvauksen sijaan yhtiön osakkeina. Mikäli palkkio maksetaan osakkeina, käytetään luovutuksessa yhtiön osakkeen luovutushetken osakekursia luovutettavien osakkeiden määrän määrittämisessä.

Vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille korvataan matkakustannukset erillistä kulukorvausta vastaan. Hallituksen jäsenille ei jaeta muita etuuksia tavoitteiden saavuttamisesta, tai mistään muustakaan toiminnasta. Yhtiöllä ei ole käytössä hallituksen jäsenille osakepohjaista palkitsemisjärjestelmää.

Hallituksen jäsenillä ja heidän vaikutus- ja määräysvalta-yhteisöillään on omistuksessaan suuri osa yrityksen osakkeista ja omistajaohjaus toteutuu vahvasti hallituksen toiminnassa.

Hallituksen jäsenille maksettiin vuoden 2018 aikana palkkioita yhteensä 61.559 euroa jakautuen seuraavasti:

<u>Henkilö</u>	<u>yht.</u>
Tapani Rautiainen, puheenjohtaja (1.1.-31.12.):	15.213 eur
Timo Valjakka, varapuheenjohtaja (1.1.-31.10.)	9.707 eur
Taina Ahvenjärvi, jäsen (1.1.-31.12.)	12.213 eur
Mikael Grönroos, jäsen (1.1.-31.12.)	12.213 eur
Pekka Komulainen, jäsen (23.4.-31.12.)	10.356 eur
Esa Haavisto, jäsen (1.1.-23.4.)	1.857 eur

## Toimitusjohtajan ja muun johdon palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan toimi- ja työsuhteiden ehdoista sekä palkitsemisjärjestelmistä. Toimitusjohtaja päättää muun johtoryhmän sekä muiden työntekijöiden palkkioista ja työsuhteiden ehdoista.

## Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot, palkka, irtisanomisaika ja erokorvaus

Toimitusjohtajalla on kiinteä vuosipalkka. Toimitusjohtaja Petri Roiniselle maksettu kiinteä vuosipalkka vuonna 2018 oli 114.000 euroa, sisältäen autoedun. Lisäksi vuonna 2018 toimitusjohtajalle maksettiin kannustinpalkkioina perustuen vuoden 2017 tulokseen yhteensä 68.000 euroa.

Lisäksi toimitusjohtajalla on hallituksen päättämä osakepohjainen kannustin, jonka mukaan hänellä on oikeus merkitä enintään 250.000 kpl yhtiön osakkeita hintaan 7,43€/osake. Oikeus on voimassa 1.1.2021 – 30.6.2022 välisen ajan. Hallituksella on yhtiökokouksen antama valtuutus osakkeiden luovuttamiseen.

### Toimitusjohtajaa koskeva optio-ohjelma vuosille 2021 –2022

Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden oikeuksien synty- ja osakkeiden merkintäaika on:

-100.000 osaketta, oikeus syntyy 1.1.2018 ja oikeus merkitä osakkeita on 1.1.2021 –30.6.2022.

-50.000 osaketta, oikeus syntyy 1.1.2019 ja oikeus merkitä osakkeita on 1.1.2021 –30.6.2022.

-50.000 osaketta, oikeus syntyy 1.1.2020 ja oikeus merkitä osakkeita on 1.1.2021 –30.6.2022.

-50.000 osaketta, oikeus syntyy 1.1.2021 ja oikeus merkitä osakkeita on 1.1.2021 –30.6.2022.

Osakkeen merkintähinta on Investors Housen osakkeenkaupankäyntivolyyymilla painotettu keskihinta ajalla 8.11.2017 –7.12.2017 ollen 7,43€/osake. Merkintähintaa alennetaan 7.12.2017 jälkeen jaettujen osinkojen tai muun vastaavan toimen kuten pääoman palautuksen määrällä. 31.12.2018 hetkellä merkintähintaa alentavia eriä on jaettu yhteensä 0,21 euroa/osake.

Optio-ohjelmasta on tiedotettu pörssitiedotteella 29.12.2017 ja 24.4.2018.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2017/12/29/1276612/0/fi/Investors-Housen-hallitus-päättänyt-optio-ohjelmasta.html?print=1>

<https://www.globenewswire.com/news-release/2018/04/24/1485913/0/fi/INVESTORS-HOUSEN-HALLITUS-TÄYDENTÄÄ-TOIMITUSJOHTAJAN-OPTIO-OHJELMAA.html>

Toimitusjohtajalla on määräysvaltayhtiönsä kautta hallussaan merkittävä määrä yhtiön osakkeita, mikä osaltaan yhdenmukaistaa toimitusjohtajan ja osakkeenomistajan intressejä.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 3 kuukautta. Erillistä erokorvausta toimitusjohtajalle ei ole määritelty. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy kulloinkin voimassa olevan työntekijöiden eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukaan. Toimitusjohtajalle ei ole yksilöllistä eläkejärjestelyä.

## Johtoryhmän muiden jäsenten palkitseminen

Yhtiölle on perustettu johtoryhmä 20.1.2017. Johtoryhmään kuului vuoden 2018 aikana seitsemän henkilöä.

Vuoden 2018 lopussa johtoryhmän jäseniä olivat johtaja Päivi Kangas, kiinteistöpäällikkö Tiina Lensu, talousjohtaja Matti Leinonen, OVV Asuntopalvelut Oy:n toimitusjohtaja Marita Polvi-Lohikoski, Dividend Housen toimitusjohtaja Risto Päivänsalo sekä toimitusjohtaja Petri Roininen, jolle johtoryhmän jäsenet raportoivat.

Johtoryhmän jäsenille vuonna 2018 maksetut palkat, pois lukien toimitusjohtaja, olivat yhteensä 498.000 euroa, josta kiinteitä palkkoja oli 413.000 euroa ja tulospalkkioita 85.000 euroa.

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy kulloinkin voimassa olevan työntekijöiden eläkkeitä koskevan lainsäädännön mukaan. Johtoryhmän jäsenillä ei ole yksilöllisiä eläkejärjestelyjä.

## Koko henkilöstön osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiö on tiedottanut 30.1.2017 hallituksen päätöksestä ottaa yhtiön koko henkilökunta osakepohjaisen kannustinjärjestelmän piiriin. Kannustinjärjestelmä koski vuotta 2017 ja sen mittarina toimi operatiivinen tulos (EPRA). Osakkeet luovutettiin yhtiön hallussa olevista osakkeista, joiden käyttämiseen hallituksella oli yhtiökokouksen valtuutus. Järjestelmän mukaiset palkkiot maksettiin vuoden 2018 aikana koko henkilöstölle. Järjestelmä on korvattu vuoden 2018 aikana alla kuvatulla henkilöstörahastolla.

## Koko henkilöstön henkilöstörahastopohjainen kannustinjärjestelmä

Investors House on ottanut tilikaudella käyttöön konsernin koko henkilöstöä koskevan henkilöstörahastomuotoisen palkkiojärjestelmän. Vuosittain sovittavan tavoitteen täytyessä koko henkilöstöllä on oikeus enimmillään yhden kuukauden bruttopalkkaa vastaavaan palkkioon, joka maksetaan perustettuun konsernin henkilöstörahastoon. Uusi järjestelmä on korvannut aiemmin käytössä olleen osakepohjaisen kannustinjärjestelmän.