

INVESTORS HOUSE OYJ

PALKKA-JA PALKKIOSELVITYS 2019

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 henkilöstörahasopohjainen 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.

Arvopaperimarkkinayhdistys on julkaissut uuden Hallinnointikoodin, joka on tullut voimaan 1.1.2020 ja jonka mukaisesti palkitsemisesta raportoidaan ensimmäisen kerran 1.1.2020 alkavan tilikauden osalta keväällä 2021.

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. 11.4.2019 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäsenten vuosipalkkioiksi vahvistettiin seuraavat:

Puheenjohtaja 18.000 euroa

Muut hallituksen jäsenet 15.000 euroa

Hallituksen jäsenen palkkioista yhtiökokouksen 11.4.2019 päätöksen mukaisesti enintään 50% voidaan maksaa rahakorvauksen sijaan yhtiön osakkeina. Mikäli palkkio maksetaan osakkeina, käytetään luovutuksessa yhtiön osakkeen luovutushetken osakekurssia luovutettavien osakkeiden määrän määrittämisessä.

Vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille korvataan matkakustannukset erillistä kululaskua 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 2019 aikana palkkioita yhteensä 73.890 euroa jakautuen seuraavasti:

<u>Henkilö</u>	<u>yht.</u>
Tapani Rautiainen, puheenjohtaja	18.000 eur
Mikael Grönroos, varapuheenjohtaja	15.000 eur
Taina Ahvenjärvi, jäsen	15.000 eur

Pekka Komulainen, jäsen	15.000 eur
Timo Rantala, jäsen (11.4.2019 alkaen)	10.890 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 toimisuhteen ehdot, palkka, irtisanomisaika ja erokorvaus

Toimitusjohtajalla on kiinteä vuosipalkka. Toimitusjohtaja Petri Roiniselle maksettu kiinteä vuosipalkka vuonna 2019 oli 119.000 euroa. Lisäksi vuoden 2019 aikana maksettiin tilikauden 2018 toteutuneen henkilöstörahasotavoitteen mukainen yhden kuukauden bruttopalkan suuruinen palkkio rahastoon.

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. 31.12.2019 hetkellä merkintähintaa alentavia eriä on jaettu yhteensä 0,78 euroa/osake.

Optio-ohjelmasta on tiedotettu pörssitiedotteilla 29.12.2017 ja 24.4.2018.

Toimitusjohtajalla on määräysvalta yhtiöidensä Core Capital Oy ja Maakunnan Asunnot Oy 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

Investors Housen johtoryhmään kuului vuoden 2019 aikana kuusi henkilöä sisältäen toimitusjohtajan.

Vuoden 2019 lopussa johtoryhmän jäseniä olivat vastuualueineen: Päivi Kangas (IVH Kampus), Tiina Lensu (Kiinteistöt), Matti Leinonen (talous ja hallinto), Marita Polvi-Lohikoski (Kiinteistövarallisuudenhoito), Risto Päivänsalo (Rahastot) sekä toimitusjohtaja Petri Roininen, jolle johtoryhmän jäsenet raportoivat.

Johtoryhmän jäsenille vuodelta 2019 maksetut palkat, pois lukien toimitusjohtaja, olivat yhteensä 481.000 euroa, josta kiinteitä palkkoja oli 421.000 euroa ja tulospalkkioita 60.000 euroa. Lisäksi vuoden aikana konsernin henkilöstörahastoon maksettiin johtoryhmän jäsenten osuudet tilikauden 2018 tavoitteen mukaisista palkkioista, yhteensä 25.000 euroa.

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

Koko henkilöstön henkilöstörahastopohjainen kannustinjärjestelmä

Investors House on ottanut 2018 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. Tilikauden 2019 aikana maksettiin palkkiot perustuen saavutettuun tilikauden 2018 tavoitteeseen.