



**Palkitsemisraportti
2023**



Palkitsemisraportti 2023

Tämä palkitsemisraportti sisältää tietoja Ilkka Oyj:n hallituksen, hallintoneuvoston ja toimitusjohtajan palkitsemisesta ajalta 1.1. – 31.12.2023 ja se perustuu Suomessa voimassa oleviin Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2020 Hallinnointikoodin suosituksiin sekä arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölain vaatimuksiin.

Palkitsemisen periaatteet

Ilkka Oyj:n hallintoelinten palkitseminen perustuu Ilkka Oyj:n yhtiökokouksessa 16.4.2020 käsiteltyyn palkitsemispolitiikkaan. Palkitsemispolitiikka on luettavissa yhtiön internet-sivuilla ko. yhtiökokouksen aineistoista. Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan vuonna 2024 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, ellei hallintoneuvosto tai hallitus päättää esittää sitä yhtiökokouksen käsiteltäväksi aikaisemmin.

Strategiansa mukaisesti Ilkka investoi kannattavaan kasvuun. Lisäksi Ilkka panostaa digitaalisiin tuote- ja palvelukanaviin sekä strategisesti tärkeisiin osaamisalueisiin. Yhtiön palkitsemispolitiikan tavoitteena on edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja kilpailukykyä sekä sitä kautta omistaja-arvon kehitystä.

Ilkka pyrkii tarjoamaan johdolle ja henkilöstölle houkuttelevan, motivoivan ja sitouttavan palkitsemisen tason. Kilpailukykyisen palkitsemisen varmistamiseksi seurataan säännöllisesti markkinoiden palkitsemiskehitystä. Markkinoilla tarkoitetaan tässä yhtiöitä, joiden kanssa konsernin yhtiöt kilpailevat uusista kyvykkäistä työntekijöistä sekä pitääkseen nykyiset työntekijänsä. Markkinat vaihtelevat alan ja kulloinkin kyseessä olevien työtehtävien tason mukaan.

Palkitsemisen periaatteet sekä palkitsemisprosessit ovat selkeitä, läpinäkyviä ja johdonmukaisia. Saavutetuilla tuloksilla on vaikutusta sekä toimitusjohtajan että muun henkilöstön palkitsemiseen. Palkitsemista arvioidaan vuosittain. Tavoitteena on varmistaa, että palkkiot ovat yhtiön palkitsemispolitiikan mukaisia.

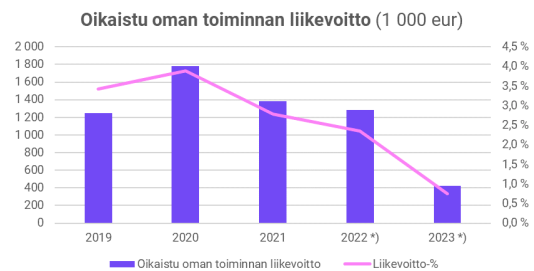
Ilkka Oyj:ssä on kaksiportainen hallintomalli. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja hallintoneuvosto valitsee hallituksen. Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallintoneuvoston palkkioista ja hallintoneuvosto päättää vuosittain hallituksen palkkioista. Varsinaiselle yhtiökokoukselle ja hallintoneuvostolle esitettävät ehdotukset hallintoneuvoston ja hallituksen puheenjohtajille ja varapuheenjohtajille sekä jäsenille maksettavista palkkioista valmistelee palkitsemis- ja nimitysvaliokunta. Hallintoneuvosto päättää palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan palkkioista.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja hyväksyy hänen palkkionsa. Toimitusjohtaja ei ole yhtiön hallituksen jäsen eikä osallistu omaa palkitsemistaan koskevaan päätöksentekoon.

Ilkan taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

Ilkka-konsernin liikevaihto on kääntynyt kasvuun strategian mukaisten yrityshankintojen johdosta. Ilkka-konserni tiedotti 29.12.2023 painoliiketoiminnan myynnistä PunaMusta Oy:lle. Konserni raportoi myydyn Painopalvelut-liiketoiminnan lopetettuna toimintona tilinpäätöksessä 2023. Tässä raportissa vuoden 2022 ja 2023 liittyvät luvut on raportoitu vain jatkuvien toimintojen osalta. Vuosien 2018-2021 luvut on raportoitu ko. vuoden raportoinnin mukaisena sisältäen sekä jatkuvat että lopetetut toiminnot.

Vuonna 2023 konsernin liikevaihto kasvoi 3,1 % ja palkkasumma 3,8 % edellisvuodesta. Konsernin kannattavuus on oikaistulla oman toiminnan liikevoittoprosentilla mitattuna ollut viime vuosina 0,8 % - 3,9 % välillä. Vuoden 2023 oikaistu oman toiminnan liikevoitto oli 424 tuhatta euroa eli 0,8 % liikevaihdosta.



*) jatkuvat toiminnot

Palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden määrää määritettäessä otetaan huomioon yrityksen taloudellinen tulos, palkitseminen vastaavissa yrityksissä ja tehtävissä sekä vastuu ja päätösvalta. Toimitusjohtajan palkkiot muodostuvat kiinteästä palkasta, muista eduista (kuten autoetu) ja mahdollisesta lyhyen aikavälin tulospalkkiosta (STI-ohjelma), mahdollisesta pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä (LTI-ohjelma) sekä mahdollisesta koko henkilöstöä koskevasta voittopalkkiosta.

(1 000 eur)	2019	2020	2021	2022 *)	2023 *)
Palkat ja palkkiot yhteensä	12 920	19 649	21 168	24 330	25 257
Hallitus ja hallintoneuvosto, yhteensä	198	215	224	229	230
Toimitusjohtaja	272	286	277	289	285
Palkat keskim./hlö muut kuin johto	46	43	45	46	48

*) jatkuvat toiminnot

Muun kuin johdon keskimääräinen työntekijän palkkakehitys perustuu muun kuin johdon (hallitus, hallintoneuvosto, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä) henkilöstökuluihin ilman sivukuluja jaettuna keskimääräisellä henkilömäärällä vuoden aikana.

Hallintoneuvoston palkkiot vuodelle 2023

Yhtiökokous 27.4.2023 on päättänyt hallintoneuvoston palkkioista. Hallintoneuvoston puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 1500 euroa kuukaudessa ja kokouspalkkiona 400 euroa kokoukselta ja jäsenille 400 euroa kokoukselta. Hallintoneuvoston jäsenten matkakulut korvataan Verohallinnon vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperiaatteen enimmäismäärän mukaisena. Valiokuntatyöskentelystä ja muiden toimielimien kokouksiin osallistumisesta maksettu kokouspalkkio on 400 euroa kokoukselta.

eur	Kiinteät kk-palkkiot	Kokous-palkkiot	Palkkiot 2023
Hautala Lasse Tapani	18 000	6 400	24 400
Eerola Sami		800	800
Eklund Jari		800	800
Etula Tero		800	800
Horila Taavi		800	800
Otala Satu		400	400
Järvi-Laturi Janne		800	800
Kangaskorpi Vesa		800	800
Kankaanpää Johanna		800	800
Karvonen Henrik		400	400
Kopra Yrjö Antero		800	800
Latva-Rasku Petri		800	800
Mikkilä Juha		800	800
Niemi Anne-Marja		400	400
Puustinen Raimo		800	800
Sillanpää Minna		2 000	2 000
Talso Sami Timo		800	800
Vettenranta Marja Anneli		800	800
Hallintoneuvosto yhteensä	18 000	20 000	38 000

Kaikki suoritettut palkkiot ovat palkitsemispolitiikan mukaisia.

Hallituksen palkkiot vuodelle 2023

Hallintoneuvosto on kokouksessaan 8.5.2023 päättänyt Ilkka Oyj:n hallituksen palkkiot. Puheenjohtajan palkkio on 2 500 euroa kuukaudessa ja kokouspalkkio 400 euroa kokoukselta. Varapuheenjohtajan palkkio on 1 500 euroa kuukaudessa ja kokouspalkkio 400 euroa kokoukselta. Jäsenen palkkio on 1 200 euroa kuukaudessa ja kokouspalkkio 400 euroa kokoukselta. Hallintoneuvoston puheenjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin ja hänelle maksetaan kokouspalkkiona 400 euroa kokoukselta. Valiokuntatyöskentelystä maksettu kokouspalkkio on 400 euroa kokoukselta.

eur	Kiinteät kk-palkkiot	Kokous-palkkiot	Palkkiot muista konserni-yhtiöistä	Palkkiot 2023
Timo Aukia	30 000	6 400	16 400	52 800
Esa Lager	18 000	6 000	12 000	36 000
Jarl Matti Anttila	14 400	5 600	3 600	23 600
Sari Mutka	14 400	5 600		20 000
Raimo Mäkilä	14 400	5 600	18 800	38 800
Sarianne Savola (jäsen 8.5.2023 alkaen)	8 400	2 800		11 200
Tapio Savola (jäsen 8.5.2023 saakka)	6 000	3 200		9 200
Hallitus yhteensä	105 600	35 200	50 800	191 600

Kaikki suoritettut palkkiot ovat palkitsemispolitiikan mukaisia.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmät ovat konsernin 100 % omistettujen yhtiöiden yhteisen henkilöstöä koskevan voittopalkkiojärjestelmän piirissä. Voittopalkkio perustuu hallituksen määrittämään konsernin käyttökattavuuteeseen ja tulokorttitavoitteisiin.

Toimitusjohtaja kuten myös konsernin johtoryhmät ovat hallituksen vuosittain päättämän lyhyen aikaväli tulospalkkion (STI-ohjelma) piirissä. Palkkio perustuu hallituksen tilikausittain toiminnalle asettamien tavoitteiden saavuttamiseen, jotka tukevat sekä lyhyen että pitkäaikaisen kannattavan kasvun strategiaa. Mahdollinen palkkio maksetaan rahapalkkana. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin tulospalkkio voi olla maksimissaan 30 % vuosipalkasta ja toimitusjohtajan sijaisen 25 % vuosipalkasta. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

Toimitusjohtaja kuuluu Ilkka-konsernin johdolle ja avainhenkilöille suunnatun pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän piiriin, jonka ensimmäinen ohjelma, LTI 2021-2023, alkoi vuoden 2021 alusta lukien ja toinen ohjelma, LTI 2022-2024, vuoden 2022 alusta lukien. Kolmas ohjelma, LTI 2023-2025, alkoi vuoden 2023 alusta lukien. LTI 2021-2023 ohjelman nojalla mahdollisesti ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2024 ensimmäisen puoliskon aikana ja LTI 2022-2024 ohjelman nojalla mahdollisesti ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2025 ensimmäisen puoliskon aikana. LTI 2023-2025 ohjelman nojalla mahdollisesti ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2026 ensimmäisen puoliskon aikana. LTI 2021-2023, LTI 2022-2024 ja LTI 2023-2025 -ohjelmille asetetut suoritustavoitteet ovat Ilkka II-sarjan osakkeen kokonaistuoton kehitys, oikaistun oman toiminnan liikevoiton kehitys sekä digitaalisen liiketoiminnan kehitystä kuvaava mittari. Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän ansaintajakson 2021 – 2023 mukainen palkkio voi olla enintään 60 % vuosipalkasta ja toimitusjohtajan sijaisen 30 % vuosipalkasta. Ansaintajakson 2022 – 2024 mukainen palkkio voi olla enintään 60 % toimitusjohtajan vuosipalkasta ja 30 % toimitusjohtajan sijaisen vuosipalkasta. Ansaintajakson 2023 – 2025 mukainen palkkio voi olla enintään 60 % toimitusjohtajan vuosipalkasta ja 30 % toimitusjohtajan sijaisen vuosipalkasta.

LTI 2021 – 2023 -ohjelman suoritustavoitteet ja niiden painoarvot:

Ilkka II-sarjan osakkeen kokonaistuoton kehitys 2021 - 2023	30 %
Konsernin oikaistun oman toiminnan liikevoiton kehitys 2023	40 %
Konsernin digitaalisen liiketoiminnan kehitys	30 %
Yhteensä	100 %

LTI 2022 – 2024 -ohjelman suoritustavoitteet ja niiden painoarvot:

Ilkka II-sarjan osakkeen kokonaistuoton kehitys 2022 - 2024	30 %
Konsernin oikaistun oman toiminnan liikevoiton kehitys 2024	40 %
Konsernin digitaalisen liiketoiminnan kehitys	30 %
Yhteensä	100 %

LTI 2023 – 2025 -ohjelman suoritustavoitteet ja niiden painoarvot:

Ilkka II-sarjan osakkeen kokonaistuoton kehitys 2023 - 2025	30 %
Konsernin oikaistun oman toiminnan liikevoiton kehitys 2025	60 %
Konsernin digitaalisen liiketoiminnan kehitys	10 %
Yhteensä	100 %

LTI-ohjelman osallistujien ansaintamahdollisuus määritellään tiettyinä määrinä synteettisiä osakeyksiköitä. Suoritusjakson päätyttyä maksettavien osakeyksiköiden lukumäärä määräytyy hallituksen ohjelmalle asettamien suoritustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Kutakin ansaittua osakeyksikköä vastaava

palkkio maksetaan rahassa Ilkka II-sarjan osakkeen maksuhetken arvon perusteella. Ohjelman ehdot mahdollistavat niin päätettäessä palkkion maksamisen myös Ilkka Oyj:n II-sarjan osakkeina.

Yksittäisen LTI-ohjelman nojalla osallistujille suoritettavan palkkion määrää on rajoitettu Ilkan osakekurssin kehitykseen kytketyllä enimmäisarvolla. Mikäli osallistujan työsuhde Ilkka-konserniin päättyy ennen palkkion maksuajankohtaa, osallistuja ei pääsääntöisesti ole oikeutettu palkkioon ohjelman perusteella.

Ilkka soveltaa konsernin toimitusjohtajaan osakeomistussuositusta, jonka mukaan toimitusjohtajan suositellaan kerryttävän sekä sen saavuttamisen jälkeen ylläpitävän Ilkka Oyj:ssä osakeomistusta, joka arvoltaan vastaa hänen bruttomääräistä vuosipalkkaansa. Toimitusjohtajan suositellaan käyttävän 50 prosenttia pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä saamistaan nettopalkkioista osakeomistuksensa kerryttämiseen, kunnes hänen osakeomistuksensa Ilkka Oyj:ssä täyttää yllä suositellun tason.

Toimitusjohtaja Olli Pirhoselle maksettiin palkkaa ja palkkioita vuonna 2023 yhteensä 285 212 euroa. Kiinteän palkan suhteellinen osuus kokonaispalkkiosta on 93,6 %.

eur	Kiinteä vuosipalkkio sisältäen luontoisedut	Muuttuva palkkio STI-ohjelma	Muuttuva palkkio LTI-ohjelma	Palkkiot yhteensä 2023
Toimitusjohtaja Olli Pirhonen	266 905	18 306	0	285 212

Toimitusjohtajan eläkejärjestely on työeläkelainsäädännön mukainen. Toimitusjohtajan eläkeikä on vallitsevan vanhuuseläkejärjestelmän mukainen. Toimitusjohtajan irtisanomisaika yhtiön puolelta on neljä kuukautta, jonka lisäksi yhtiö korvaa yhdeksän kuukauden palkkaa vastaavan erorahakorvauksen. Toimitusjohtajan irtisanoutumisaika on neljä kuukautta.

Vuonna 2023 maksettu lyhyen aikavälin tulospalkkio (STI-ohjelma) perustui hallituksen tilikauden 2022 alussa asettamiin vuoden 2022 tavoitteisiin. Tavoitteista 35 % liittyi liiketoimintojen toimintaa tukeviin tai laajentaviin toimenpiteisiin sekä perinteisen toiminnan digitalisaation vahvistamiseen, 50 % oman toiminnan tuloskehitykseen oikaistun oman toiminnan liikevoiton osalta sekä 15 % strategiakauden tavoitteiden mm. henkilöstötyytyväisyyden kehitykseen sekä konsernin kilpailukyvyyn parantamiseen. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin vuonna 2023 maksetun tulospalkkion toteutuma oli 18 306 eur, joka vastaa 24,8 % enimmäismäärästä.

Toimitusjohtajan sijaiselle, talousjohtaja Seija Peitsolle maksettujen palkkojen, palkkioiden ja luontoisetujen yhteismäärä tilikaudelta 2023 oli yhteensä 133 763 euroa. Toimitusjohtajan sijaisen lyhyen aikavälin vuonna 2023 maksetun tulospalkkion toteutuma oli 5 211 eur, joka vastaa 18,6 % tulospalkkion enimmäismäärästä.

Kaikki suoritettavat palkkiot ovat palkitsemispolitiikan mukaisia.