

13.2.2020

QT GROUP OYJ:N JOHDON PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Tämä palkka- ja palkkioselvitys sisältää yhteenvedon Qt Group Oyj:n hallitusten jäsenten ja toimivan johdon taloudellisista eduista, palkitsemisjärjestelmästä ja palkitsemisen päätöksentekojärjestyksestä.

A) Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Hallitus

Hallituksen jäsenten palkkiot ja kulujen korvauserusteet valmistelee Qt Group Oyj:n palkitsemis- ja nimitysvaliokunta. Hallituksen jäsenten palkkioista ja kulujen korvauserusteista päättää yhtiökokous.

Toimitusjohtaja ja muu johtoryhmä

Toimitusjohtajan palkan, palkkiot ja muut edut valmistelee Qt Group Oyj:n palkitsemis- ja nimitysvaliokunta.

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta valmistelee myös muun johtoryhmän palkat, palkkiot ja muut edut yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Valmistelussa käytetään tarpeen mukaan ulkopuolisia asiantuntijoita ja markkinaselvityksiä. Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkasta, palkkioista ja muista eduista. Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan esityksestä muulle johtoryhmälle maksettavasta palkasta, palkkioista sekä muista eduista.

Qt Group Oyj:n hallitus on kokouksessaan 22.6.2016, yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla, päättänyt optio-ohjelmasta, jonka puitteissa yhtiön tai sen konserniyhtiöihin kuuluville avainhenkilöille voidaan myöntää yhteensä enintään 2.000.000 optio-oikeutta (Optio-ohjelma 2016).

Qt Group Oyj:n hallitus on kokouksessaan 14.2.2019, yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla, päättänyt osakepalkkio-ohjelmasta, jonka puitteissa yhtiön tai sen konserniyhtiöihin kuuluville avainhenkilöille voidaan myöntää yhteensä enintään 530 000 yhtiön osakkeen arvoa vastaava palkkio (Osakepalkkio-ohjelma 2019).

B) Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Hallituksen palkitseminen

Qt Group Oyj:n vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous päätti, että Qt Group Oyj:n hallitustyöskentelystä maksetaan palkkiona hallituksen jäsenille 2 500 euroa kuukaudessa, hallituksen varapuheenjohtajalle 3 500 euroa kuukaudessa ja hallituksen puheenjohtajalle 5 500 euroa kuukaudessa. Lisäksi maksetaan kokouspalkkiona hallituksen valiokuntien puheenjohtajille 1 000 euroa valiokunnan kokoukselta ja muuten kullekin hallituksen jäsenelle 500 euroa

13.2.2020

hallituksen kokoukselta ja hallituksen valiokunnan kokoukselta. Lisäksi yhtiökokous päätti, että tavanomaiset ja kohtuulliset hallitustyöskentelystä aiheutuvat kustannukset korvataan laskua vastaan.

Yhtiö ei ole myöntänyt optioita eikä osakepalkkioita hallitustyöskentelystä.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtaja Juha Vareliuksen kokonaispalkkaus muodostuu toimitusjohtajasopimuksen mukaisesta kuukausipalkasta ja asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella määräytyvästä bonuspalkkiosta.

Toimitusjohtajan säännöllinen palkka luontaisetuineen on tämän selvityksen antohetkellä yhteensä 305 639 euroa vuodessa.

Säännöllisen kuukausipalkan lisäksi toimitusjohtajalla on oikeus bonuspalkkioon yhtiön vahvistettujen bonusmallien mukaisesti.

Yhtiön bonusmallissa toimitusjohtajalle maksettavan bonuspalkkion ansaintakriteerinä on konsernin liikevaihdon kasvu. Asetetun liikevaihtotavoitteen täytyessä toimitusjohtajalle maksetaan vuositasona bonuksena 40 prosenttia hänen vuositason peruspalkastaan. Tavoitteen ylittyessä bonuspalkkion määrä kasvaa siten, että jokaisesta liikevaihtotavoitteen ylittävästä eurosta 30% käytetään toimitusjohtajan ja yhtiön muun henkilöstön bonuspalkkioihin sosiaalikuluneen. Toimitusjohtajan vuotuinen maksimipalkkio on 120 prosenttia hänen vuositason peruspalkastaan. Bonuspalkkioita ei makseta lainkaan, mikäli yhtiön vuositason liikevoitto jää alle asetetun vähimmäistason. Bonuspalkkiokriteerien toteutumista arvioidaan ja mahdolliset palkkiot maksetaan kaksi kertaa vuodessa.

Yhtiöllä on voimassa kaksi pitkän tähtäimen kannustinjärjestelmää: optio-ohjelma 2016 sekä osakepalkkio-ohjelma 2019.

Optio-ohjelmassa 2016 (https://qt-investors-uploads.s3.amazonaws.com/wp-content/uploads/STOCK-OPTIONS-2016_ENG.pdf) toimitusjohtajalle on myönnetty 568 941 osake-optiota, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden osakkeen tai sen hallussa olevan osakkeen. Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 19.12.2019–31.12.2022 ja merkintähinta on 4,84 euroa. Osakkeiden merkinnän ehtona on ollut, että yhtiön osakkeen arvo vaihdolla painotetulla keskimurssilla tarkasteltuna aikavälillä 18.11.2019–13.12.2019 on vähintään viisi (5) euroa ja 85 senttiä (5,85 euroa) NASDAQ Helsinki Oy:ssä, mikä ehto on tämän selvityksen antohetkellä täytynyt ja optio-oikeudet ovat siten toimitusjohtajan käytettävissä.

Osakepalkkio-ohjelma 2019 ehtojen (<https://investors.qt.io/governance/compensations/>) mukaan toimitusjohtajalla on oikeus enintään 100 000 yhtiön osakkeen arvoa vastaavaan palkkioon. Palkkiojärjestelmässä on yksi, vuodet 2019-2021 kattava ansaintajakso. Järjestelmän mukainen palkkio on sidottu Qt Group Oyj:n liikevaihdon määrään vuonna 2021. Palkkio alkaa kertyä vuoden 2021 liikevaihdon ylittäessä 80 miljoonaa euroa ja kasvaa lineaarisesti enimmäistasoon, joka saavutetaan 120 miljoonan liikevaihdolla. Järjestelmän mukaiset palkkiot maksetaan vuoden 2021 tilinpäätöksen vahvistamisen jälkeen osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahana

13.2.2020

maksetaan määrä, jolla katetaan palkkiosta aiheutuvat verot ja muut soveltuvan lainsäädännön mukaiset maksut ja loppuosa palkkiosta maksetaan saajalle osakkeina. Palkkiona maksettuihin osakkeisiin ei liity mitään luovutus- tms. rajoituksia.

Toimitusjohtaja voidaan yhtiön toimesta irtisanoa kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla.

Toimitusjohtajasopimuksen päättyessä irtisanomiseen yhtiön puolelta toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvaus, joka määrältään vastaa toimitusjohtajan kahdentoista (12) kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajan eläkeikä on lain mukainen eikä toimitusjohtajalla ole yhtiön puolelta erillistä lisäeläkesopimusta.

Muun johtoryhmän palkitseminen

Yhtiön ylimmän johdon muodostaa konsernin johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi seitsemän (7) jäsentä.*

* Tilikaudella 2019 johtoryhmään kuului toimitusjohtajan lisäksi kahdeksan (8) jäsentä. Teknologiajohtaja Lars Knoll jättäytyi syrjään johtoryhmätyöstä joulukuussa 2019. .

Muun johtoryhmän jäsenten kokonaispalkkaus muodostuu kuukausipalkasta sekä asetettujen tavoitteiden saavuttamisenperusteella määräytyvästä bonuspalkkiosta. Muun johtoryhmän yhteenlaskettu säännöllinen palkka luontaisetuineen on tämän selvityksen antohetkellä 871 638 euroa vuodessa.

Muun johtoryhmän bonuspalkkion ansaintakriteerit ja ehdot ovat muuten yhtäläiset toimitusjohtajan kanssa, mutta bonuspalkkion määrä tavoitetasolla vaihtelee 30-44 prosentin välillä vuositason peruspalkasta.

Maksimibonus on kolminkertainen tavoitetason määrästä kuten toimitusjohtajalla.

Optio-ohjelman 2016 mukaan muun johtoryhmän jäsenillä on yhteensä 496 531 osake-optiota**, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden osakkeen tai sen hallussa olevan osakkeen vastaavin ehdoin kuin yhtiön toimitusjohtaja.

** Määrässä ei ole mukana joulukuussa 2019 johtoryhmästä lähteneen teknologiajohtaja Lars Knollin hallussa olevat optio-oikeudet.

Osakepalkkio-ohjelma 2019 ehtojen mukaan muulla johtoryhmällä on oikeus yhteensä enintään 112 000 yhtiön osakkeen arvoa vastaavaan palkkioon samoin ehdoin kuin yhtiön toimitusjohtajalla.

Muun johtoryhmän jäsenten eläkeikä on lain mukainen eikä kenellekään ole yhtiön puolelta otettu erillistä lisäeläkettä.

C) Palkitsemisraportti

Hallituksen palkitseminen

Tilikaudella 2019 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä seuraavasti:

13.2.2020

Nimi	Rahapalkkio/EUR	Osakepalkkio/EUR	Yhteensä/EUR
Robert Ingman	72 000	-	72 000
Jaakko Koppinen	36 000	-	36 000
Mikko Marsio	36 000		36 000
Leena Saarinen	38 000	-	38 000
Tommi Uhari	52 000	-	52 000
Yhteensä	234 000	-	234 000

Toimitusjohtajan palkitseminen

Tilikaudella 2019 toimitusjohtajalle maksettiin palkkana ja muina etuuksina seuraavasti:

Nimi	Palkka (sis. luontaisedut)/EUR	Palkkiot/EUR	Osakepalkkion osuus palkkioista/EUR	Yhteensä/EUR
Juha Varelius	305 639	21 807	-	327 446

Muun johdoryhmän palkitseminen

Yhtiössä on johtoryhmä, johon kuului tilikaudella 2019 toimitusjohtajan lisäksi seuraavat henkilöt:

Mika Harjuaho (talousjohtaja)

Petteri Holländer (tuotehallintajohtaja)

Lars Knoll (teknologiajohtaja)

Katja Kumpulainen (markkinointijohtaja)

Juhapekka Niemi (liiketoimintajohtaja)

Mika Pälsi (lakiasiaintojohtaja)

Helena Telaranta (henkilöstöjohtaja)

Tuukka Turunen (tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja)

Tilikaudella 2019 muun johtoryhmän jäsenille maksettiin palkkana ja muina etuuksina seuraavasti:



13.2.2020

Nimi	Palkka (sis. luontaisedut)/EUR	Palkkiot/EUR	Osakepalkkion osuus palkkioista/EUR	Yhteensä/EUR
muu johtoryhmä (8 hlöä)	1 026 305	57 781	-	1 084 086