

Palkitsemis- raportti 2021

Palkitsemisraportti 2021

Tämä palkitsemisraportti on laadittu noudattaen Musti Group Oyj:n palkitsemispolitiikkaa ("Palkitsemispolitiikka"), joka hyväksyttiin Musti Group Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 21.1.2021. Palkitsemispolitiikka on ollut voimassa tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021 ("tilikausi 2021"). Palkitsemisraportti sisältää tiedot hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikauden aikana maksetuista palkkioista. Palkkiot ja muut taloudelliset etuudet on raportoitu maksuperusteisesti. Tämä palkitsemisraportti on laadittu Hallinnointikoodin 2020 Palkitsemista koskeva raportointijakson mukaisesti.

Yleiskatsaus palkitsemisesta tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021

Tämä on Musti Group Oyj:n ("Musti Group" tai "Yhtiö") ensimmäinen toimielinten palkitsemisraportti, joka noudattaa lakia ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen Hallinnointikoodia, joka astui voimaan 1.1.2020. Hallinnointikoodi 2020 on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivulla osoitteessa www.cgfinland.fi. Palkitsemisraportissa selostetaan Musti Groupin tilikauden 1.10.2020-30.9.2021 aikana hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot. Tämä palkitsemisraportti perustuu Musti Groupin toimielinten Palkitsemispolitiikkaan, jonka Yhtiön varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt 21.1.2021. Varsinainen yhtiökokous päätti ehdotetun palkitsemispolitiikan puolesta.

Musti Groupin hallituksen palkitsemisvaliokunta on valmistellut tämän palkitsemisraportin ja hallitus on hyväksynyt sen 17.12.2021. Musti Groupin ulkopuolinen tilintarkastaja, Ernst & Young Oy, on vahvistanut, että tämä raportti sisältää valtiovarainministeriön asetuksen (608/2019) vaatimat tiedot. Palkitsemisraportti käsitellään Musti Groupin vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tämä palkitsemisraportti on saatavilla Musti Groupin verkkosivuilla <https://www.mustigroup.com>.

Tilikausi 1.10.2020-30.9.2021 osoitti Musti Groupin kyvyn kasvaa kestävästi ja kannattavasti myyntikatetta parantaen ja yhtiö on siirtymässä pandemianjälkeiseen toimintaympäristöön vahvassa asemassa. Kaikkien strategiassa määriteltyjen vahvaa ja kestävästä kasvua tukevien tunnuslukujen suunta on oikea: Musti Group on jatkuvasti voittanut uusia asiakkaita, keskiostos on kasvanut, asiakastyytyväisyys on pysynyt korkealla tasolla ja omien ja eksklusiivisten tuotteiden osuus myynnistä on kasvanut.

Yhtiön maksamien palkkioiden tarkoituksena on edistää Yhtiön strategiaa ja luoda pitkäjänteistä, kestävästä ja omistaja-arvoa kasvattavaa toimintaa. Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiorakenne ja tilikauden 1.10.2020-30.9.2021 päätöksentekojärjestys noudatti Musti Groupin toimielinten Palkitsemispolitiikkaa.

Tilikaudella 2021 hallituksen jäsenille maksettiin kiinteää vuosipalkkiota. Maksettujen palkkioiden suuruus riippui roolista – hallituksen puheenjohtaja, hallituksen varapuheenjohtaja ja hallituksen jäsen sekä valiokunnan puheenjohtaja ja valiokunnan jäsen. Maksetut palkkiot on esitetty kohdassa "Hallituksen palkkiot".

Toimitusjohtajalle tilikaudella 2021 maksettu kokonaispalkkio koostui kiinteästä kuukausipalkasta, luontaiseduista, lyhytaikaisesta bonuksesta ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä. Lyhytaikaisen bonuksen tarkoituksena on edistää yhtiön strategiaa vuosittaisten tavoitteiden saavuttamisen kautta. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän tavoitteena on kohdistaa osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yrityksen arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä. Musti Group:lla on osakepohjainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä, joka koostu kolmesta ansaintajaksosta, tilikaudella 2021 ansaintajaksot tilikausilta 2020–2022 ja 2021–2023 olivat voimassa. Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ja kannustinjärjestelmät on esitetty kohdassa "Toimitusjohtajan palkkiot".

Musti Groupin taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

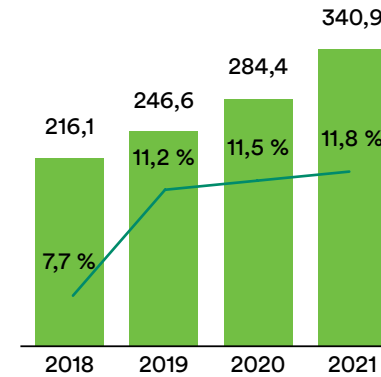
Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen kehitys verrattuna Musti Groupin keskimääräisen työntekijän palkitsemisen kehitykseen sekä yhtiön taloudellinen kehitys viimeisen viiden tilikauden aikana.

Palkitseminen	Maksettu tilikaudella 2021	Maksettu joulukuussa 2020	Maksettu tilikaudella 2020		
	1.10.2020 – 30.9.2021	1.10.2019 – 30.9.2020	1.10.2018 – 30.9.2019	1.10.2017 – 30.9.2018	1.10.2016 – 30.9.2017
Hallituksen puheenjohtaja	65 000	60 000	60 000	50 000	27 000
Hallituksen varapuheenjohtaja	42 500	30 000	30 000	15 000	15 000
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin *)	32 500	30 000	26 250	15 000	15 000
Toimitusjohtaja	614 456	653 754	412 264	580 724	291 120
Musti Groupin keskimääräisen työntekijän palkkakehitys **)	53 803	42 405	42 107	42 169	43 872

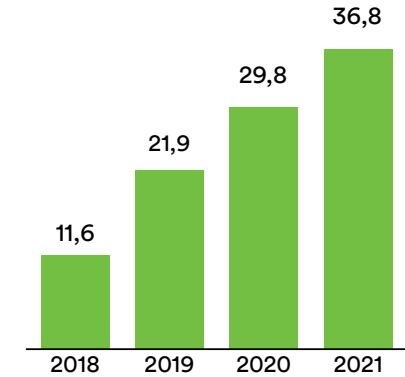
*) Palkkiota ei maksettu kaikille hallituksen jäsenille tilikauden aikana.

***) Tämän taulukon keskimääräinen palkitseminen viittaa vuoden aikana maksettuihin palkkioihin. Musti Groupin keskimääräisen työntekijän palkka perustuu koko henkilöstön määrään.

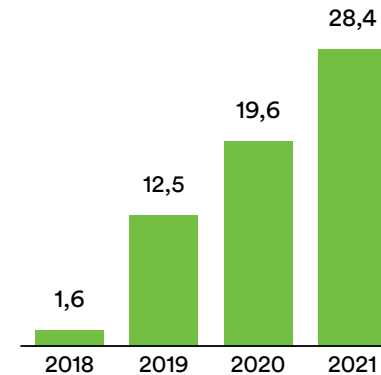
Liikevaihto, miljoonaa euroa, ja vertailukelpoinen konsernimyynnin kasvu, %



Oikaistu EBITA, miljoonaa euroa



Liikevoitto, miljoonaa euroa



Hallituksen palkitseminen

21.1.2021 vuoden 2021 varsinainen yhtiökokous vahvisti seuraavat vuosipalkkiot hallituksen jäsenille:

	EUR
Hallituksen puheenjohtaja	60 000
Hallituksen varapuheenjohtaja	35 000
Hallituksen muut jäsenet	30 000

21.1.2021 vuoden 2021 varsinainen yhtiökokous vahvisti seuraavat vuosipalkkiot valiokuntien jäsenille:

	EUR
Valiokunnan puheenjohtaja	5 000
Valiokunnan muut jäsenet	2 500

Hallituksen palkkiot maksetaan rahana. Hallituksen jäsenet eivät saa erillistä palkkiota hallituksen kokouksista. Hallituksen kokouksista aiheutuvat matkakulut korvataan Yhtiön matkakulujen korvaussääntöjen mukaisesti. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei sisälly eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenet eivät ole mukana Musti Groupin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä.

Hallituksen jäsenille tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021 maksetut palkkiot

Hallituksen palkkiot 1.10.2020-30.9.2021 (euroissa)	Valiokuntajäsenyydet	Hallituksen vuosipalkkio yhteensä	Valiokuntapalkkiot	Yhteensä
Jeffrey David Puheenjohtaja	Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	60 000	5 000	65 000
Ingrid Jonasson Blank Varapuheenjohtaja	Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja Palkitsemisvaliokunnan jäsen	35 000	7 500	42 500
Juho Frilander*)	Tarkastusvaliokunnan jäsen Palkitsemisvaliokunnan jäsen	0	0	0
Ilkka Laurila	Tarkastusvaliokunnan jäsen	30 000	2 500	32 500

*) Frilander kieltäytyi hallituspalkkiosta tilikaudelta 1.10.2020-30.9.2021.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön toimitusjohtaja oli David Rönnerberg tilikauden 1.10.2020-30.9.2021 aikana.

Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä kuukausipalkasta, luontaiseduista, vuosittain asetetusta bonusmahdollisuudesta ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä. Toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän mukaan. Toimitusjohtajan eläkeikä on voimassa olevan lainsäädännön nojalla 63 vuotta. Toimitusjohtaja on oikeutettu Musti Groupin puolesta henkivakuutukseen ja ylimääräiseen eläkevakuutukseen Yhtiön kanssa tehdyn maksupohjaisen eläkesopimuksen mukaisesti. Toimitusjohtaja saa lisäeläkkeen 63 vuoden iässä.

Lyhytaikainen tulospalkkio

Toimitusjohtaja voi osallistua bonusjärjestelmään Yhtiön bonuskäytännön mukaisesti. Lyhytaikaisen tulospalkkion tarkoituksena on edistää yhtiön strategiaa vuosittaisten tavoitteiden saavuttamisen kautta. Bonuksen ehdoista päättää vuosittain Musti Group:in hallitus. Toimitusjohtajan tulospalkkio perustuu henkilökohtaisiin tavoitteisiin ja tiettyihin tilikaudelle asetettuihin kannattavuustavoitteisiin. Tilikaudella 2021 suoritusperusteinen tulospalkkio vastasi enimmillään kuuden kuukauden kokonaispalkkaa toimitusjohtajan osalta. Lyhytaikaisen tulospalkkion suorituskriteeri oli oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (oikaistu EBITA). Tulospalkkiokriteerien täyttymistä arvioidaan tilikauden 30.9.2021 päättymisen jälkeen ja mahdolliset palkkiot maksetaan joulukuussa 2021.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Musti Groupilla on osakepohjainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä, joka koostuu kolmesta ansaintajaksosta, tilikaudella 2021 ansaintajaksot tilikausilta 2020–2022 ja 2021–2023 olivat voimassa.

Osakepalkkiojärjestelmän tavoitteena on kohdistaa osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä.

Hallitus päättää kullekin ansaintajaksolle erikseen jakson alussa kannustinjärjestelmään osallistuvat henkilöt, suorituskriteerit ja niihin liittyvät tavoitteet sekä tavoitteiden saavuttamisen perusteella kullekin osallistujalle mahdollisesti maksettavat minimi-, tavoite- ja enimmäistason palkkiot. Mahdollinen järjestelmän perusteella ansaittu palkkio maksetaan osittain Yhtiön osakkeina ja osittain rahana kunkin ansaintajakson lopussa. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Jos osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy osallistujasta johtuvasta syystä ennen palkkion maksamista, palkkiota ei makseta, ellei hallitus toisin päättä.

Toimitusjohtajan on omistettava vähintään 50 prosenttia järjestelmän perusteella hänelle maksetuista nettomääräisistä osakkeista siihen asti, kunnes hänen kokonaisosakeomistuksensa arvo Yhtiössä vastaa yhteensä 100 prosenttia hänen bruttovuosipalkastaan. Kyseinen osakemäärä on omistettava niin kauan kuin toimitusjohtaja on Yhtiön palveluksessa.

Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021

Kiinteä palkka, mukaan lukien edut	Lyhytaikainen tulospalkkio *)	Pitkäaikainen kannustinjärjestelmä **)	Lisäeläke	Muut palkkiot	Kokonaispalkkio
447 893	106 644	0	0	59 919	614 456

*) Ansaittu 1.10.2019-30.9.2020 suorituksen perusteella, maksettu joulukuussa 2020.

***) Ei pitkäaikaisia kannustinjärjestelmiä, joiden maksupäivä tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021

Tilikaudella 1.10.2020-30.9.2021 voimassa olevat pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Ansaintajakso	Myöntämispäivä	Myöntämispäivän osakekurssi, euroa	Ansaintakriteerit	Kriteerien tulos (maksimitason ulkopuolella)	Maksuna saatujen osakkeiden lukumäärä	Maksu käteisinä, euroa	Maksupäivä	Osakekurssi maksupäivänä, euroa
Tilikausi 2020–2022	7.5.2020	11,78	Osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR) ja oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (oikaistu EBITA)	Vahvistetaan syksyllä 2022	-	-	Syksyllä 2022	-
Tilikausi 2021–2023	26.11.2020	21,04	Osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR) ja oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia (oikaistu EBITA)	Vahvistetaan syksyllä 2023	-	-	Syksyllä 2023	-



Musti Group pääkonttori
Mäkitorpantie 3
00620 Helsinki
Suomi

www.mustigroup.com/fi

 @MustiGroup

 /musti-group

 /mustigroup