Ahlstrom-Munksjö Oyj

Ersättningsförklaringsrapport 2018

Ahlstrom-Munksjö har över 8 000 anställda som arbetar i 45 produktions- och konverteringsanläggningar och på kontor i 24 olika länder. Dessa medarbetare utgör bolagets viktigaste resurs. I avsnittet nedan beskrivs ersättningar till ledningsgruppen, vilket innefattar VD och koncernchefen, samt till styrelsen. Avsnittet innehåller också information om det långsiktiga incitamentsprogrammet som bolaget har inrättat för att samordna målen för aktieägarna och koncernens nyckelpersoner.

Ersättning till ledningsgruppen

VD:s fasta månadslön uppgår till totalt EUR 50 000. Har har också rätt till det kortsiktiga incitamentsprogrammet (bonus), med en högsta möjliga årsbonus på 80% av hans fasta årslön. Han har också del i pågående långsiktiga incitamentsprogram. Ersättningen till ledningsgruppen består av både fasta löner, däribland personalförmåner som förmånsbil, telefon osv. och kortsiktiga incitament som beräknas som andel av den fasta lönen och är baserade på koncernens och/eller affärsområdets strategiska och finansiella mål samt på säkerhetsmål och vissa särskilt anpassade mål. Styrelsen fattar det slutliga beslutet om utbetalning av kortsiktiga incitament till ledningsgruppen och VD.

2018

Ersättning och förmåner till ledningsgruppen, TEUR	Lön[1]	Kortsiktiga incitament	Aktierelaterade ersättningar	Övriga förmåner	Pensionskostnader[2]	Totalt
VD – Hans Sohlström (från 16 april 2018)	428	-	-	-	85	513
VD – Jan Åström (till 15 april 2018)	160	302	-	3	71	536
Ledningsgruppen	2 259	838	-	61	365	3 523
Totalt	**2 847**	**1 140**	**-**	**64**	**521**	**4 572**

2017

Ersättning och och förmåner till ledningsgruppen, TEUR	Lön[1]	Kortsiktiga incitament	Aktierelaterade ersättningar	Övriga förmåner	Pensionskostnader[2]	Totalt
VD – Jan Åström	569	235	1 207	11	201	2 223
Ledningsgruppen	2 063	608	1 524	74	133	4 402
Totalt	**2 632**	**843**	**2 731**	**85**	**334**	**6 625**

[1] Inkluderar inte sociala avgifter

[2)]Inkluderar endast ytterligare frivilliga pensionskostnader

Pensioner

Pensionslösningar för ledningsgruppen innebär sedvanlig tjänstepension och i vissa fall individuellt avtalade tjänstepensionslösningar, bestående av avgiftsbestämda planer. VD omfattas av den finska lagstadgade pensionsplanen (TyeL) och dessutom omfattas han av en ytterligare gruppensionsplan enligt vilken Ahlstrom-Munksjö ska bidra med 20% av VD:s fasta årslön per år till pensionsplanen i fråga. VD kan gå i pension vid 63 års ålder enligt denna ytterligare gruppensionsplan.

Övriga förmåner

I den mån övriga förmåner utgår utgörs de av bilförmån, bostadsförmån, skolavgiftsförmån och sjukvårdsförsäkring.

Riktlinjer för aktieägande

Alla medlemmar i ledningsgruppen ska öka sitt aktieägande till en viss nivå, och, när detta är gjort, upprätthålla en nivå av aktieägande som motsvarar deras årliga bruttobaslön.
Medlemmarna väntas använda minst 50% av den nettoersättning som erhålls enligt de långsiktiga incitamentsprogrammen till att öka sitt aktieägande fram till att ovan nämnda ägandenivå har uppnåtts.

Särskild uppsägningsklausul för VD

Uppsägningstiden för VD är tolv (12) månader från bolagets sida och sex (6) månader från VD:s sida.
I det fall avtalet sägs upp av bolaget av andra skäl än väsentlig överträdelse, ska Ahlstrom-Munksjö betala VD den fasta lönen under den tolv månader långa uppsägningsperioden och dessutom ett avgångsvederlag motsvarande sex månaders fast lön.

Långsiktigt incitamentsprogram

Ahlstrom-Munksjös VD, medlemmarna i ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner i bolaget omfattas av aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram (”LTI”) som inrättas på återkommande basis i syfte att sammanföra aktieägarnas och företagsledningens intressen.

Ahlstrom-Munksjös styrelse beslutade den 24 oktober 2017 att införa ett nytt rullande långsiktigt incitamentsprogram för cirka 65 nyckelpersoner i koncernen i syfte att sammanföra ägarnas och nyckelpersonernas mål för att öka koncernens värde och skapa engagemang för koncernen hos nyckelpersonerna.

Programmet innefattar en rullande årlig struktur med individuella program, som vart och ett omfattar en treårig prestationsperiod. Den första prestationsperioden började 2017.
Starten för prestationsperioder omfattas av beslut av styrelsen varje år och Ahlstrom-Munksjös styrelse beslutade den 12 februari 2018 att en andra prestationsperiod skulle inledas. Den första prestationsperioden löper under 2017–2019 och den potentiella tilldelningen betalas ut 2020 i form av aktier, förutsatt att vissa prestations- och tjänstgöringsvillkor är uppfyllda.
Den andra prestationsperioden löper under 2018–2020 och den potentiella tilldelningen betalas ut 2021 i form av aktier, förutsatt att vissa prestations- och tjänstgöringsvillkor är uppfyllda.

Beroende på vilka nivåer av prestations- och tjänstgöringsvillkor som uppfylls, kommer bruttovärdet på tilldelningen i euro ligga inom ett lägsta och ett högsta intervall, där slutligt antal aktier fastställs baserat på Ahlstrom-Munksjös aktiekurs i slutet av prestationsperioden.
Aktierelaterade lågsiktiga incitamentsprogram presenteras också i 2018 bokslutet i not 7.

Prestationsvillkor

För att tilldelningarna ska kunna uppfylla intjäningsvillkoren, måste båda följande prestationsvillkor vara uppfyllda under prestationsperioderna.

Total Shareholder Return (TSR) är ett marknadsvillkor och baseras på aktiekursen per slutet av prestationsperioden. Den måste överstiga det lägsta gränsvärde som fastställts av koncernen för att villkoret ska vara uppfyllt.

TSR fastställs mot Ahlstrom-Munksjös volymviktade aktiekurs under en viss period; och Ahlstrom-Munksjös ackumulerade jämförbara EBITDA över prestationsperioden måste överstiga ett underliggande jämförbart EBITDA-krav. Detta är ett prestationsvillkor som inte är ett marknadsvillkor.

Tjänstgöringsvillkor

Utöver prestationsvillkoren gäller att om ersättningen ska bli intjänad måste deltagaren vara anställd på Ahlstrom-Munksjö per tidpunkten för utbetalning av tilldelningen.

Långsiktigt aktierelaterad incitamentsprogram – Andra prestationsperiod 2018-2020 (“LTI 2018-2020”)

Ahlstrom-Munksjös styrelse beslutade den 12 februari 2018 en ny prestationsperiod under det långsiktiga aktierelaterat incitamentsprogram som beslutades den 24 oktober 2017. Den andra prestationsperioden är 2018-2020 och den potentiella ersättningen utbetalas 2021.

Det lägsta bruttovärdet på ersättningen har fastställs till MEUR 0,5 och det högsta bruttovärdet har fastställts till MEUR 9,4,och det slutliga värdet i euro på tilldelningen kommer att konverteras till ett motsvarande antal aktier baserat på handelsvolym, viktad genomsnittskurs,

för Ahlstrom-Munksjös aktie under perioden januari–februari kalenderåret omedelbart efter prestationsperiodens sista år.

Ersättning till styrelsen och styrelsens kommittéer

Ahlstrom-Munksjös årsstämma fattar varje år beslut om ersättning till styrelsens ledamöter. Besluten från årsstämman 2018 såg ut enligt nedan (beslut om ersättning 2017 redovisas inom parentes för jämförelse):

Årlig ersättning till styrelsens ordförande om EUR 100 000 (EUR 100 000). Övriga styrelseledamöter som utsetts av årsstämman kommer att få årliga arvoden på EUR 60 000 (EUR 60 000) med undantag för vice ordförande vars ersättning var EUR 80 000 (EUR 80 000).

För revisionsutskottet utgår EUR 12 000 (EUR 12 000) till ordföranden samt EUR 6 000 (EUR 6 000) till övriga ledamöter. Ordförande för HR-utskottet (tidigare ersättningsutskottet) får EUR 8 000 (EUR 8 000) och övriga medlemmar får EUR 4 000 (EUR 4 000).

För valberedningen utgår EUR 8 000 (EUR 8 000) till ordföranden samt EUR 4 000 (EUR 4 000) till övriga ledamöter.

Total ersättning till medlemmarna i styrelsen och/eller styrelseutskott och/eller valberedningen uppgick till följande för åren som slutade den 31 december 2018 respektive 31 december 2017:

Nuvarande medlemmar i styrelsen och/eller utskott och/eller valberedningen, TEUR		**2018**	**2017**
Peter Seligson	Styrelseordförande	102	88
Elisabet Salander Björklund	Styrelsens vice ordförande	92	81
Alexander Ehrnrooth		72	71
Johannes Gullichsen		64	50
Lasse Heinonen		17	-
Hannele Jakosuo-Jansson		68	56
Harri-Pekka Kaukonen		66	54
Valerie A. Mars		-	-
Pernilla Walfridsson		66	41
Mikael Lilius	Medlem i valberedningen	5	-
Mikko Mursula	Medlem i valberedningen	4	4

Tidigare medlemmar i styrelsen och/eller utskott och/eller valberedningen, TEUR		**2018**	**2017**
Hans Sohlström	Fram till den 21 mars 2018	27	89
Thomas Ahlström	Fram till 11 juni 2018 (valberedningen)	4	7
Sebastian Bondestam	Fram till den 16 maj 2017	-	16
Jan Inborr	Fram till den 24 juni 2017	-	21
Mats Lindstrand	Fram till den 16 maj 2017	-	16
Anna Ohlsson-Leijon	Fram till den 16 maj 2017	-	16