

SPINNOVA®

20 **PALITSEMISRAPORTTI** 21

Johdanto

Tässä tilikauden 2021 palkitsemisraportissa ("Palkitsemisraportti 2021") kerrotaan Spinnova Oyj:n ("Spinnova" tai "yhtiö") hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta. Palkitsemisraportti 2021 noudattaa Arvopaperimarkkina-yhdistys ry:n julkaiseman hallinnointikoodin 2020 raportointivaatimuksia ja soveltuvaa lainsäädäntöä.

Kaupankäynti Spinnovan osakkeilla Nasdaq Helsingin First North Growth Market Finland -markkinapaikalla alkoi 24.6.2021. Spinnovan palkitsemispolitiikka ("Palkitsemispolitiikka") esitellään Spinnovan varsinaiselle yhtiökokoukselle neuvoa-antavaa äänestystä varten ensimmäisen kerran vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa, joka pidetään 5.5.2022. Tämän jälkeen Palkitsemispolitiikka esitellään varsinaisessa yhtiökokouksessa vähintään joka neljäs vuosi ja silloin, kun siihen esitetään tehtäväksi merkittäviä muutoksia. Myös Palkitsemisraportti 2021 esitellään vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Palkitsemispolitiikkaa on sovellettu Spinnovan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiseen jo tilikaudella 2021. Spinnovan Palkitsemispolitiikka muodostaa viitekehyksen Spinnovan hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemiselle. Vuonna 2021 maksetut ja tässä raportissa esitetyt palkkiot eivät poikenneet Palkitsemispolitiikasta. Palkkioita ei peritty takaisin tilikaudella 2021.

Palkitsemisraportti 2021 sisältää yhtiön hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemista koskevat periaatteet sekä kuvauksen palkitsemispolitiikan käytännön toimeenpanosta. Lisäksi raportti käsittää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudella 2021 maksetut palkkiot.

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Spinnovan Palkitsemispolitiikan tarkoituksena on tukea yhtiön strategisia tavoitteita ja edistää yhtiön kilpailukykyä sekä pitkän aikavälin taloudellista menestymistä. Palkitsemisen tavoitteena on kannustaa ja palkita yhtiön johtoa yhtiön kulloinkin voimassa olevan strategian mukaisesta työstä sekä asetettujen sääntöjen noudattamisesta. Tavoitteena on myös motivoida johtoa ponnistelemaan yhtiön menestyksen eteen sekä edistää heidän pitkän aikavälin sitoutumistaan yhtiön tavoitteisiin. Yhtiön Palkitsemispolitiikka tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista, kannattavuutta ja osakkeenomistaja-arvon kasvua.

Toimiva ja kilpailukykyinen palkitseminen on myös olennainen väline, jolla sitoutetaan päteviä johtohenkilöitä yhtiön palvelukseen. Tämä puolestaan edistää yhtiön taloudellista menestystä ja hyvän hallinnointitavan toteuttamista.

Yhtiön liiketoiminnan kehittyminen ja palkitseminen

Spinnova mullistaa tekstiilien valmistustavan maailmanlaajuisesti. Suomessa toimiva Spinnova on kehittänyt käänteentekevä teknologian, jolla voidaan valmistaa tekstiilikuitua puusta tai jätteestä, kuten nahka-, tekstiili- tai elintarvikejätteestä, ilman haitallisia kemikaaleja.

Patentoitu SPINNOVA®-kuitu ei tuota lainkaan jätettä, sivuvirtoja tai mikromuoveja, ja sen hiilidioksidipäästöt ja vedenkulutus ovat minimaalisia. SPINNOVA®-materiaalit ovat nopeasti biohajoavia ja kierrätettäviä. Spinnova on sitoutunut käyttämään vain vastuullisia raaka-aineita, kuten FSC-sertifioitua puuta ja jätettä.

Spinnovan missiona on tuottaa maailman vastuullisimpia tekstiilikuituja ja -materiaaleja ympäristön ja ihmiskunnan hyväksi.

Spinnovan tavoitteena on olla globaalisti johtava toimija vastuullisten tekstiilimateriaalien markkinoilla. Spinnova pyrkii jatkamaan tuotantokapasiteettinsa laajentamista ja luomaan lisää kumppanuuksia vaatebrändien ja tekstiilivalmistajien kanssa.

Spinnovan osakkeet (SPINN) on listattu Nasdaq Helsingin First North Growth Market -markkinapaikalle.

KESKIMÄÄRÄINEN PALKITSEMINEN

euroa	2018	2019	2020	2021
Hallituksen puheenjohtaja	-	-	-	12 000
Muut hallitusjäsenet keskimäärin (palkkion vastaanottaneista)	-	-	-	12 000
Toimitusjohtaja	159 739	162 012	153 984	280 331
Spinnovan työntekijöiden keskimääräinen palkitseminen ¹⁾	68 013	79 639	63 247	83 787
Taloudellisia avainlukuja				
Liikevaihto (tuhatta)	190	758	254	6 063
Henkilöstö (keskimäärin)	13	18	34	49

¹⁾ Spinnovan työntekijöiden (pois lukien toimitusjohtaja) keskimääräinen palkitseminen laskettiin seuraavasti: kaikkien työntekijöiden ansaintakauden aikaisista palkoista, bonuksista ja eläkekuluista vähennettiin toimitusjohtajan palkat, bonukset ja eläkekulut, ja tämä erotus jaettiin ansaintakauden keskimääräisellä henkilöstömäärällä.

Hallituksen palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta hallituksen esityksen perusteella yhdeksi kaudeksi kerrallaan.

Hallituksen palkitseminen voi koostua yhdestä tai useammasta komponentista. Hallitukselle voidaan esimerkiksi maksaa vuosittainen tai kuukausittainen palkkio sekä korvaus hallituksen tai valiokuntien ja hallintoelinten kokouksiin osallistumisesta. Hallitustyöstä maksettujen palkkioiden lisäksi hallitusjäsenille voidaan korvata hallitustyöstä aiheutuvat suorat matkakulut ja/tai muut kulut yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Hallituksen jäsenten, yhtiön ja osakkeenomistajien etujen yhdenmukaistamiseksi hallituksen palkkioon voi kuulua myös pitkän aikavälin optio-ohjelma.

Hallituksen jäsenten palkkiot voidaan maksaa osittain tai kokonaan käteisenä ja/tai osakkeina. Yhtiön osakkeiden, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien jakamista koskevat päätökset tehdään yhtiökokouksessa tai hallituksen toimesta yhtiökokouksen valtuutuksella.

Yhtiön hallituksen jäsenet eivät ole hallitusjäsenyytensä perusteella oikeutettuja lyhytaikaisiin kannustinjärjestelmiin, jotka maksetaan rahana.

PALKITSEMINEN VUONNA 2021

10.5.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen palkitsemisesta. Päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille maksetaan 2 000 euron kuukausipalkkio yhtiön listautumisen jälkeen heinäkuusta 2021 alkaen. Kokouksiin osallistumisesta ja valiokuntien jäsenyydestä ei makseta erillisiä palkkioita.

Hallituksen jäsenten palkitseminen noudatti varsinaisen yhtiökokouksen päätöstä, ja palkkiot olivat yhteensä 36 000 euroa.

Ilkka Kivimäki, Gert Kroner, Hanna Liiri ja Vinicius Nonino päättivät olla ottamatta vastaan hallituksen jäsenille maksettava kuukausipalkkiota.

Hallituksen jäsenille ei maksettu vuosipalkkioita tai kokouspalkkioita tilivuosina 2018–2020.

KONSULTOINTISOPIMUKSET

Yhtiö on 29.12.2020 tehnyt konsultointisopimuksen hallituksen puheenjohtajan Timo Soinisen määräysvallassa olevan yhtiön kanssa ja 8.2.2021 konsultointisopimuksen hallituksen jäsenen Harri Sundvikin määräysvallassa olevan yhtiön kanssa. Sopimuksia sovelletaan hankittuihin palveluihin 1.1.2021 alkaen.

Molemmat konsultointisopimukset ovat toistaiseksi voimassa, ja sopimukset ovat molempien sopijapuolten irtisanottavissa 60 päivän irtisanomisajalla. Sopimusten nojalla yhtiö on sitoutunut maksamaan sopimusosapuolina oleville yhtiöille kuukausipalkkion. Konsulttipalveluista maksetut kuukausipalkkiot olivat yhteensä 97 926 euroa vuonna 2021. Tämän lisäksi näille yhtiöille maksettiin Spinnovan toteutuneeseen listautumiseen liittyen bonuksia yhteensä 14 tuhatta euroa. Nämä palvelut eivät kuulu hallituksen puheenjohtajan ja jäsenen tehtäviin, eikä niitä siten lasketa osaksi mainittua palkitsemista.

Hallituksen jäsen	Palkkiot yhteensä (maksettu tai erääntyvä), euroa
Timo Soininen	12 000
Ilkka Kivimäki	0
Gert Kroner	0
Hanna Liiri	0
Juha Salmela	12 000
Vinicius Nonino, maaliskuusta 2021 alkaen	0
Harri Sundvik, maaliskuusta 2021 alkaen	12 000
Yhteensä	36 000

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja muista eduista päättää yhtiön hallitus.

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu lähtökohtaisesti kuukausipalkasta, työntekijäeduista ja muuttuvista palkkioista sekä mahdollisista pitkän aikavälin kannustinohjelmista ja sitouttamisohjelmista, joiden käyttämisestä hallitus voi päättää harkintansa mukaan. Lisäksi toimitusjohtajalle voidaan myöntää erillinen, kohtuullinen lisäeläkejärjestely tai muita mahdollisia etuja, joilla varmistetaan osaavan toimitusjohtajan sitoutuminen yhtiön kehittämiseen.

KIINTEÄ PALKKA

Kiinteä kuukausipalkka vahvistetaan toimitusjohtajasopimuksessa. Osa palkasta voidaan korvata asunto- tai autoedulla. Kiinteän palkan määrittelyssä huomioidaan toimitusjohtajan ammatillinen osaaminen, vastuut sekä vastaavien tehtävien yleinen palkkataso. Vuonna 2021 toimitusjohtaja Janne Porasen kiinteä kuukausipalkka oli yhteensä 190 799 euroa (107 076 euroa vuonna 2020.) Kuukausipalkkaa korotettiin kesäkuussa 2021.

MUUTTUVA BONUSPALKKIO

Muuttuva bonuspalkkio on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön hallitus päättää muuttuvan bonuspalkkion ansaintakriteerit ja kullekin kriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa ja arvioi toteuman ansaintajakson lopussa toimitusjohtajan vuotuisen suoritusarvioinnin yhteydessä. Hallituksen määrittelemissä kriteereissä

voidaan ottaa huomioon muun muassa yhtiön kaupallinen kehitys, liikevaihto, liikevoitto, asiakkaiden vakaus, toiminnan tehokkuus, työntekijöiden tyytyväisyys, tuotekehityksen edistyminen ja tuoteryhmäkohtainen kasvu.

Hallitus päättää tapauskohtaisesti toimitusjohtajalle mahdollisesti myönnettävistä pitkän aikavälin kannustimista ja sitouttamisohjelmista. Toimitusjohtajalle mahdollisesti maksettava muuttuva bonuspalkkio sekä pitkän aikavälin kannustimista ja sitouttamisohjelmista maksettava palkkio voidaan maksaa kokonaan tai osittain rahana ja/tai osakkeina.

Vuonna 2021 Spinnovan bonuspalkkio-ohjelma keskittyi yhtiön tärkeimpiin prioriteetteihin ja sisälsi yhteensä yhdeksän tavoitetta yhtä suurin painoin. Tavoitteet liittyivät tuoteoptimointiin, kaupallisten kumppanuuksien kehittämiseen sekä strategian toteuttamista tukevien konsernitoimintojen rakentamiseen. Vuotuisen bonuspalkkion maksujärjestely perustuu kullekin tavoitteelle asetettuihin ala- ja ylärajoihin. Näiden tavoitteiden saavuttamisesta riippuen vuotuinen palkkio voi olla vähimmillään 0 euroa ja enimmillään yhteensä kolmen kuukauden palkan suuruinen. Spinnovan koko henkilöstöllä oli samat vuosittaiset tavoitteet ja sama bonuspalkkiorakenne. Toimitusjohtajalle maksettiin vuoden 2021 bonusohjelman perusteella ja tavoitteiden saavuttamisen perusteella 2,1 kuukauden palkka eli 46 284 euroa mukaan lukien lakisääteiset eläkemaksut. Bonus maksettiin helmikuussa 2022.

Vuonna 2021 toimitusjohtajalle maksettiin kertakorvauksena 22 354 euron bonuspalkkio, mukaan lukien lakisääteiset eläkemaksut, yhtiön listautumisannin onnistuneesta toteuttamisesta. Vuonna 2021 toimitusjohtajalle maksettusta kokonaispalkkiosta muuttuvan palkitsemisen osuus oli 24 % ja kiinteän palkitsemisen osuus 76 %.

TOIMITUSJOHTAJAN TOIMISUHTEEN KESKEISET EHDOT
Toimitusjohtajasopimuksessa sovitaan toimitusjohtajan

toimisuhteen keskeisistä ehdoista. Ehdot on sovittu siten, että ne vastaavat sopimuksen allekirjoitushetkellä voimassaolevaa markkinakäytäntöä.

Toimitusjohtaja voi irtisanoa toimitusjohtajasopimuksen neljän kuukauden irtisanomisajalla, ja yhtiö voi irtisanoa sopimuksen kuuden kuukauden irtisanomisajalla. Yhtiön on maksettava toimitusjohtajalle palkkaa irtisanomisajalta. Lisäksi mikäli yhtiö irtisanoa toimitusjohtajan sopimuksen ilman syytä, yhtiön on maksettava toimitusjohtajalle toimitusjohtajan 12 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus. Mikäli toimitusjohtajan sopimus irtisanoon sopimuksessa määritellystä syystä, yhtiö ei ole velvollinen maksamaan toimitusjohtajalle palkkaa sopimuksen päättymisen jälkeen.

Sopimus sisältää kilpailu-, rekrytointi- ja houkuttelukiellon, jotka ovat voimassa sopimuksen voimassaoloajan sekä 24 kuukautta sopimuksen päättymisen jälkeen.

Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy Suomen lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on vähintään 65 vuotta 11 kuukautta vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Hän on oikeutettu lakisääteiseen eläkkeeseen Suomessa. Toimitusjohtajalla ei ole yhtiön tarjoamaa lisäeläkejärjestelyä.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN VUONNA 2021 (EUROA)*

Kiinteä kuukausipalkka	190 799
Edut	20 895
Kannustimet	22 354
Yhteensä	234 047

* Mukaan lukien lakisääteiset eläkemaksut

TOIMITUSJOHTAJALLE VUONNA 2022 MAKSETTU PALKKIO PERUSTUEN VUODEN 2021 SUORITUKSEEN (EUROA)*

KANNUSTIMET	46 284
-------------	--------

* Mukaan lukien lakisääteiset eläkemaksut

Optio-ohjelmat

Yhtiö on perustanut muun muassa yhtiön työntekijöitä sekä hallituksen ja johtoryhmän jäseniä koskevia optio-ohjelmia.

2018 OPTIO-OHJELMA

Spinnovan varsinainen yhtiökokous päätti 14.11.2018 valtuuttaa hallituksen laskemaan liikkeeseen enintään 50 000 optiota yhtiön avainhenkilöille. Spinnovan hallitus päätti 20.12.2018 tekemällään päätöksellä laskea liikkeeseen enintään 50 000 optiota vuoden 2018 optiovaltuutuksen nojalla valikoiduille nykyisille tai uusille yhtiön avainhenkilöille, neuvonantajille, konsulteille tai hallituksen jäsenille yhtiön avainresurssien kannustamiseksi. Spinnovan toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet eivät ole mukana vuoden 2018 optio-ohjelmassa.

2020 OPTIO-OHJELMA

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.12.2020 yksimielisesti valtuuttaa hallituksen laskemaan liikkeeseen enintään 103 053 optiota yhtiön avainhenkilöille. Yhtiön hallitus päätti 30.12.2020 tekemällään päätöksellä laskea liikkeeseen enintään 103 053 optiota vuoden 2020 optiovaltuutuksen nojalla valikoiduille nykyisille tai uusille yhtiön avainhenkilöille, neuvonantajille, konsulteille tai hallituksen jäsenille yhtiön avainresurssien kannustamiseksi.

Jokainen 2020 optio oikeuttaa 2020 option haltijan 30 uuteen osakkeeseen 2,74 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. 2020 optiot koostuvat kahdenlaisista optioista: A- ja B-optioista. 2020 A-optiot ansaitaan lineaarisesti 48 kuukauden aikana, ja ne ansaitaan nopeutetusti määräysvallan muuttuessa tai olennaisilta osin kaikkien varojen myymisen, mutta ei First North -listautumisen, yhteydessä. 2020 B-optiot ansaitaan perustuen Spinnovan sijoitusta edeltävään valuaatioon First North -listautumisen jälkeen. Puolet 2020 B-optioista ansaitaan, mikäli Spinnovan sijoitusta edeltävä valuaatio

ylittää 400 miljoonaa euroa, ja toinen puoli ansaitaan, mikäli Spinnovan sijoitusta edeltävä valuaatio ylittää miljardi euroa. 2020 optioihin perustuvien osakkeiden merkintäaika päättyy viimeistään 31.12.2030.

HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN OSALLISTUMINEN VUODEN 2020 OPTIO-OHJELMAAN

Nimi	Myönnettyjen osakeoptioiden määrä, kpl	Osakkeiden määrä, joka voidaan merkitä optioilla
Timo Soininen, hallituksen puheenjohtaja	6 441 (2020 A-optiota)	193 230
	25 763 (2020 B-optiota)	772 890
Juha Salmela, hallituksen jäsen	8 000 (2020 B-optiota)	240 000
Harri Sundvik	2 500 (2020 B-optiota)	75 000
Janne Poranen, toimitusjohtaja	8 000 (2020 B-optiota)	240 000

Osakkeiden merkintähinta on 2,74 euroa osakkeelta.

SPINNOVA®

[SPINNOVAGROUP.COM/FI/](https://spinnovagroup.com/fi/)

020 703 2430

PALOKÄRJENTIE 2-4

40320 JYVÄSKYLÄ

LUDVIGINKATU 6

00130 HELSINKI

