

PALKITSEMISRAPORTTI

CITYCON OYJ:N TILIKAUDEN 1.1.–31.12.2019 AIKANA MAKSAMISTA PALKKIOISTA

Cityconin palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Hallinnointikoodin 2015 (www.cgfinland.fi) mukaisesti*. Palkitsemisraportissa on selostettu tilikauden 1.1.–31.12.2019 aikana hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja muille yhtiön johtoryhmän jäsenille maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet. Vertailtavuuden vuoksi palkitsemisraportissa esitetään myös raportointitilikautta edeltävän tilikauden aikana maksetut palkkiot.

Tämä Palkitsemisraportti on julkistettu samaan aikaan Cityconin vuoden 2019 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja Corporate Governance -selvityksen kanssa.

*Palkitsemisraportti laaditaan tilikaudelta 2020 alkaen 1.1.2020 voimaan tulleen Hallinnointikoodin 2020 mukaisesti.



Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla cgfinland.fi.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT (EUROA)

	2019		2018	
	Vuosipalkkiot	Kokouspalkkiot	Vuosipalkkiot	Kokouspalkkiot
Chaim Katzman	165 000	–	165 000	–
Bernd Knobloch	70 000	17 800	70 000	13 200
Arnold de Haan	50 000	20 400	50 000	14 400
Alexandre (Sandy) Koifman (13.3.2019 alkaen)	50 000	9 600	–	–
David Lukes	55 000	12 400	55 000	9 800
Andrea Orlandi*	–	–	–	–
Per-Anders Ovin	50 000	16 200	50 000	11 400
Ofer Stark (20.3.2018 alkaen)	50 000	12 600	50 000	9 000
Ariella Zochovitzky	55 000	19 000	55 000	13 200
Kirsi Komi (27.10.2018 asti)	–	–	32 808	10 200
Rachel Lavine (20.3.2018 asti)	–	–	–	2 400
Claes Ottosson (20.3.2018 asti)	–	–	–	3 000
Yhteensä	545 000	108,000	527,808	86 600

* Andrea Orlandi on ilmoittanut yhtiölle, että hän ei ota vastaan yhtiön maksamia vuosi- tai kokouspalkkioita.



Cityconin vuoden 2019 vuosikertomus koostuu kolmesta osasta. Kaikki osat voi lukea osoitteesta www.citycon.com/fi/vuosikertomukset.

HALLITUS

Hallituksen jäsenet eivät olleet työ- tai toimisuhteessa yhtiöön lukuun ottamatta Ofer Starkia. Citycon on sopinut Starkitect Studio Inc. yhtiön kanssa Ofer Starkin konsultointitoimeksiannosta kuuden kuukauden ajanjaksolle 7.2.—7.8.2019. Toimeksianto sisälsi johdon konsultointia yhtiön merkittävässä kehityshankkeessa hallitustyöskentelyn ja hallitukseen liittyvien tehtävien ulkopuolella. Toimeksiantosopimuksen perusteella Citycon maksoi Starkitect Studiolle 11 200 euroa kuukaudessa, yhteensä 67 200 euroa.

Hallituksen jäsenillä ei ole ollut osakepe-

rusteisia palkitsemisjärjestelmiä, eivätkä he kuuluneet yhtiön muiden palkitsemisjärjestelmien piiriin.

TOIMITUSJOHTAJA

F.Scott Ball (B.Sc., s.1961) aloitti yhtiön toimitusjohtajana 1.1.2019 alkaen.

Marcel Kokkeel (LL.M, s.1958) toimi yhtiön toimitusjohtajana 31.12.2018 asti. Ajanjaksolla 1.1.—1.5.2019 Kokkeel toimi neuvonantajana yhtiön hallitukselle ja muulle yhtiön ylemmälle johdolle. Toukokuussa 2019 Kokkeelille maksettiin irtisanomiskorvauksena rahakorvaus vastaten hänen

Toimitusjohtajien etuudet

	2019	2018
F. Scott Ball (toimitusjohtaja 1.1.2019 alkaen)		
Vuosipalkka (euroa)	625 000	–
Luontoisedut (euroa)	66 852	–
Osinkohyvitys (euroa)	77 931	–
Allekirjoitusbonus (euroa)**	–	250 000
Marcel Kokkeel (toimitusjohtaja 31.12.2018 asti)		
Erokorvaus (euroa)	941 066	–
Vuosipalkka (euroa)	–	627 377
Luontoisedut (euroa)	–	15 667
Suorituspalkkion käteisousus edellisen tilikauden perusteella (euroa)	217 500	217 500
Suorituspalkkion osakeousus edellisen tilikauden perusteella (Cityconin osaketta)	24 272*	22 913*

* Osakemäärä oikaistu vastaamaan uutta osakemäärää osakkeiden yhdistämisen (niin sanottu käänteinen split) seurauksena maaliskuussa 2019.

** Yhtiön ja toimitusjohtajan välisen toimitusjohtajasopimuksen allekirjoittamisen yhteydessä toimitusjohtajalle maksettiin allekirjoitusbonus 250 000 euroa marraskuussa 2018.

vuosipalkkaansa 1,5-kertaisesti 2.11.2018 allekirjoitetun toimitusjohtajasopimuksen yhteisen päättämissopimuksen perusteella. Lisäksi osana toimitusjohtajasopimuksen päättämissopimusta Kokkeelille maksettiin maaliskuussa 2019 hänen 435 000 euron suuruinen suorituspalkkionsa edelliseltä vuodelta 2018. Suorituspalkkiosta 50% maksettiin rahana ja 50% yhtiön osakkeina.

Toimitusjohtajille vuonna 2019 maksetut taloudelliset etuudet sekä vertailutiedot edelliseltä vuodelta käyvät ilmi yllä olevasta taulukosta (euroa).

Pääsääntöisesti yhtiön hallitus arvioi toimitusjohtajan suoritustavoitteiden täyttymistä ja päättää tilikaudelta maksettavan suorituspalkkion määrän sitä seuraavan vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana. Vuonna 2019 hallituksen määrittämät toimitusjohtajan suoritustavoitteiden mittarit ja niiden keskinäinen painotus vuodelle 2019 muodostuivat operatiivisesta tuloksesta (painoarvo 10 %), nettovuokratuottojen kasvusta (painoarvo 20 %), hallinnon kulujen kontrollista (painoarvo 15 %), investointien, divestointien ja kehityshankkeiden etenemisestä (painoarvo 30 %) sekä harkinnanvaraisesta osasta (25 %). Hallitus voi kuitenkin harkintansa mukaisesti ja kokonaisvaltaiseen suorituserviointiin perustuen

tarkistaa toimitusjohtajan suorituspalkkion määrää toimitusjohtajan toimitusjohtajan perustuvan bonuspalkkion enimmäismäärän rajoissa.

Yhtiön nykyinen toimitusjohtaja kuuluu toimitusjohtajan sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2018—2021 piiriin, jonka tavoitteena on yhdistää osakkeenomistajien ja toimitusjohtajan tavoitteet ja sitouttaa toimitusjohtaja yhtiöön kilpailukykyisellä, osakkeita kerryttävällä osakepalkkiojärjestelmällä. Järjestelmä muodostuu kolmesta sitouttamisjakosta, jotka päättyvät vuosittain 15.11.2019, 15.11.2020 ja 15.11.2021.

Järjestelmän perusteella maksetaan palkkiot kolmessa yhtä suuressa osassa kunkin sitouttamisjakson päättymisen jälkeen, palkkioiden kokonaismäärän vastatessa 120 000 osaketta, sisältäen verot ja veronluonteiset maksut. Kaikki toimitusjohtajan sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän perusteella allokoituidut palkkio-osakkeet ovat sitouttamisjaksojen alusta lukien oikeutettuja osinkoja tai pääomanpalautusta vastaavaan hyvitykseen. Kullekin palkkio-osakkeelle maksettu hyvitys vastaa osakekohtaista osinkoa tai pääomanpalautusta.

Vuoden 2019 aikana toimitusjohtajalle maksettiin sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 15.11.2019 päättyneen sitouttamis-

jakson perusteella 40 000 osakkeen arvoa vastaava käteispalkkio (mukaan lukien verot ja veronluonteiset maksut) ja toimitusjohtaja oli velvoitettu ostamaan yhtiön osakkeita hänelle maksetulla nettopalkkiolla.

Yhtiön aiempi toimitusjohtaja Marcel Kokkeel katsottiin toimitusjohtajasopimuksen päättämissopimuksen perusteella ns. hyväksi lähtijäksi (good leaver), minkä johdosta hänellä oli oikeus pitää kaikki osakeallokaationsa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä. Lisäksi kyseisten osakkeiden ansaintahetkeä aikaistettiin toukokuulle 2019 (helmikuulta 2020). Toukokuun 2019 aikana Kokkeelille luovutettiin osakepalkkiona (i) 13 050 osaketta ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella (sekä rahaosuus kattamaan verot ja veronluonteiset maksut); (ii) 10 000 osaketta sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2015 perusteella (sekä rahaosuus kattamaan verot ja veronluonteiset maksut); ja (iii) 20 000 osaketta erokorvauksena hänen toimitusjohtajasopimuksensa päättämissopimuksen perusteella.

Toimitusjohtajalla ei ollut yksilöllistä eläkejärjestelyä.

JOHTORYHMÄN JÄSENET

Vuonna 2019 Cityconin johtoryhmään ovat toimitusjohtajan ohella kuuluneet varatoimitus- ja talousjohtaja Eero Sihvonen, operatiivinen johtaja Henrica Ginström, kiinteistökehitysjohtaja Erik Lennhammar (12.8.2019 alkaen) ja kiinteistökehitysjohtaja Tom Lisiecki (30.4.2019 asti) sekä lakiasiaintoimittaja Anu Tuomola (15.3.2019 asti).

Johtoryhmän jäsenille vuonna 2019

maksetut taloudelliset etuudet sekä vertailutiedot edelliseltä vuodelta on esitetty vasemmalla olevassa taulukossa (euroa).

Johtoryhmän jäsenille maksettujen suorituspalkkioiden määrät ovat perustuneet konsernin ja liiketoimintayksiköiden tulokseen sekä johtoryhmän jäsenten henkilökohtaisiin suorituksiin.

Vuoden 2019 aikana johtoryhmän jäsenille luovutettiin osakepalkkiona heidän toimitusjohtajasopimuksensa yhteisten päättämissopimusten ja aikaistettujen ansaintahetkien perusteella yhteensä (i) 10 000 osaketta (ja käteisosuus kattamaan veroja ja veronluonteisia maksuja) sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2015 perusteella; (ii) 2 652 osaketta ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella (ja käteisosuus kattamaan veroja ja veronluonteisia maksuja); sekä (iii) erokorvaus vastaten 10 000 osakkeen arvoa.

Johtoryhmän jäsenten allokaatio-osuudet per 31.12.2019 osakkeista (i) osakepalkkiojärjestelmän 2015 viimeisen ansaintajakson 2017—2019 perusteella oli yhteensä enintään 35 891 osaketta; (ii) ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän 2018—2020 ansaintajakson 2018—2019 perusteella yhteensä 5 304 osaketta ja ansaintajakson 2019—2020 perusteella yhteensä 5 493 osaketta; (iii) sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2015 perusteella yhteensä enintään 23 000 osaketta, joiden ansaintahetket ajoittuvat 02/2019—12/2020; ja (iv) sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2018 perusteella yhteensä enintään 10 000 osaketta, joiden ansaintahetki on 01/2022.

Johtoryhmän jäsenillä ei ole yksilöllisiä eläkejärjestelyjä.

Johtoryhmän jäsenten etuudet (pois lukien toimitusjohtaja) (euroa)

	2019	2018*
Vuosipalkat ja irtisanomiskorvaukset	1 123 015	1 073 868
Luontoisedut	133 780	76 754
Suorituspalkkiot (edellisen tilikauden perusteella)	344 162	422 642

*Vuonna 2018 johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtajan ohella varatoimitus- ja talousjohtaja Eero Sihvonen, operatiivinen johtaja Jurn Hoeksema, kiinteistökehitysjohtaja Tom Lisiecki ja lakiasiaintoimittaja Anu Tuomola.