

TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI

Tämä palkitsemisraportti selostaa Kesla Oyj:n (”yhtiö”) viimeksi päättyneen tilikauden aikana toimielimilleen maksamat palkkiot. Kesla Oyj noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020. Vuoden 2022 palkitsemisraportti on hallituksen hyväksymä.

Hallituksen ja konsernijohtajan palkitsemista ohjaa konsernin palkitsemispolitiikka. Palkitsemispolitiikassa kuvataan yhtiön toimielinten palkitsemisen yleiset ohjeet, periaatteet ja päätöksentekoprosessit. Tilikaudella 2022 on noudatettu toimielinten palkitsemispolitiikkaa siitä poikkeamatta tai palkkioita takaisin perimättä. Toimielinten palkitsemispolitiikka esitellään yhtiökokoukselle vähintään neljän vuoden välein.

Palkitsemisen tavoitteena on kannustaa avainhenkilöitä yhtiön pitkän aikavälin taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseen, kilpailukyvyä parantamiseen ja omistaja-arvon kasvattamiseen. Palkitsemisjärjestelyt toimivat myös ylimmän johdon sitouttamisen ja motivoinnin välineenä strategian ja lyhyen tähtäimen tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuonna 2022 yhtiössä otettiin lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän (”STI”) lisäksi käyttöön pitkän aikavälin osakeperusteinen kannustinjärjestelmä (”LTI”). LTI:n ensimmäinen ansaintajakso on 2022–2024, ja siihen osallistuminen mahdollistettiin toimitusjohtajalle ja muille yhtiön avainhenkilöille.

Toimielinten palkkioiden kehitystä verrataan konsernin työntekijöiden palkkojen ja palkkioiden kehitykseen sekä konsernin keskeisimpiin taloudellisiin tavoitteisiin. Henkilöstön palkat ja palkkiot sisältää koko konsernin henkilöstölle maksetut palkat ja palkkiot vähennettynä hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioilla. Henkilöstön keskipalkka on laskettu jakamalla henkilöstön palkat ja palkkiot tilikauden keskimääräisellä henkilöstömäärällä, jossa lomautukset ja muut palkattomat poissaolot on huomioitu.

Palkitsemisraportissa esitetyt palkka- ja palkkiotiedot ovat maksuperusteisia.

TULOSKEHITYS JA PALKITSEMINEN

Venäjän hyökkäyssodan vuoksi Venäjän kaupan täydellisestä loppumisesta sekä materiaalien saatavuusongelmista huolimatta konsernin liikevaihto säilyi edellisvuoden tasolla. Kustannusten nousu ja materiaalipuutteista johtuvat tuotannon häiriöt painoivat yhtiön liikevoiton negatiiviseksi.

Tilikaudella 2022 nettovelkaantuneisuus yli kaksinkertaistui 134 %:iin NOSTE-investointiohjelman ja käyttöpääoman vaatiman rahoituksen vuoksi. Käyttöpääomaa sitoutui vaihto-omaisuuteen Venäjän markkinan tuotteiden ja komponenttien hitaan kierron sekä tuotannon uudelleen ohjauksesta johtuvan komponenttivarauksen vuoksi. Hintojen nousu korkean inflaation vaikutuksesta heikensivät yhtiön kannattavuutta ja omaa pääomaa, mikä vaikutti edelleen suhteellisen nettovelkaisuusasteen kasvuun.

Henkilöstön palkkojen kehityksen 2018–2022 trendi mukaillee konsernin liikevoiton kehitystä. Henkilöstön palkat reagoivat konsernin heikon kannattavuuden vuosina kannattavuuden laskua hitaammin ja viiveellä.

Hallituspalkkiot ovat pysyneet samantasoisena vuosina 2018–2021. Hallituspalkkioita korotettiin vuonna 2022.

Yhtiön toimitusjohtajan Simo Saastamoisen kiinteä palkanosa on pysynyt saman vuosina 2018–2021. Kiinteää palkanosaa korotettiin vuonna 2022. Vuonna 2022 maksettu muuttuva palkanosa perustuu vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän toteumaan. Vuonna 2018 ja 2021 maksetut toimitusjohtajan muuttuvan palkanosat eivät ole

suoraan johdettuja taloudellisista tavoitteista, vaan ovat erillispalkkioita strategian toteutumisesta. Vuonna 2022 Saastamoinen kuului LTI:n piiriin, mutta koska toimisuude päättyi kesken ansaintajakson, tästä ei synny maksettavia palkkioita. Vuodelle 2022 on kirjattu varauma 216 tuhatta euroa, joka maksetaan vuonna 2023. Varauma perustuu toimisuhteen päättymisestä johtuvaan, Simo Saastamoisen toimitusjohtajasopimuksen mukaiseen irtisanomiskorvaukseen.

Loppuvuodesta toimitusjohtajaksi nimitetty Marko Pekkola ei ole tilivuoden 2022 STI:n eikä LTI:n ansaintajakson 2022–2024 piirissä.

Palkitsemisen kehitys	2018	2019	2020	2021	2022
Hallituksen palkkiot, t€	97	99	99	105	119
Hallitus palkkioiden kehitys	-2,0 %	2,1 %	- %	5,6 %	13,5 %
TJ palkkio Simo Saastamoinen, t€	251	223	215	232	265
TJ palkkio Simo Saastamoinen, kiinteä palkan osa, t€	222	223	215	223	223
TJ palkkio Simo Saastamoinen, muuttuva palkan osa, t€	29	-	-	9	39
TJ palkkioiden kehitys, Simo Saastamoinen	10,6 %	-11,0 %	-3,6 %	7,8 %	14,3 %
TJ palkkio Marko Pekkola					26
TJ palkkio Marko Pekkola, kiinteä palkan osa					26
Konsernin TJ palkkiot yhteensä, t€	251	223	215	232	291
Henkilöstön palkat ja palkkiot, t€	9 464	10 030	9 096	10 000	10 274*
Henkilöstön määrä km	243	247	220	246	246
Henkilöstön keskipalkka t€/hlö/vuosi**	38,9	40,6	41,3	40,6	41,8
Henkilöstön palkkojen ja palkkioiden kehitys, muutos ed. vuoteen	5,5 %	4,3 %	1,8 %	-1,7 %	2,7 %

* Henkilöstön palkat ja palkkiot, t€ ilman TJ vaihdokseen liittyviä suoriteperusteisia kuluja

** Henkilöstön keskipalkka ilman pakollisia sivukuluja

Konsernin taloudellinen kehitys	2018	2019	2020	2021	2022
Liikevaihto, 1 000 €	45 064	47 352	39 647	45 472	45 863
Liikevaihdon muutos	5,5 %	5,1 %	-16,5 %	14,7 %	0,9 %
Liikevoitto, 1 000 €	2 236	1 603	567	2 213	-1 319
Nettovelkaantumisaste	85 %	89 %	60 %	60 %	134 %

Hallituksen palkkiot tilikaudella 2022

Nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti 8.3.2022 pidetty yhtiökokous päätti, että toimikaudella 2022 hallituksessa jatkoi Veli-Matti Kärkkäinen, Jouni Paajanen, Ritva Toivonen, Vesa Tuomi ja Ari Virtanen. Uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Petri Saavalainen. Lisäksi yhtiökokous päätti hallituksen vuosipalkkioista nimitysvaliokunnan esityksen mukaisesti: hallituksen puheenjohtajan palkkio 35 000 euroa ja varapuheenjohtajan sekä kunkin hallituksen jäsenen palkkio 17 500 euroa. Järjestäytymiskokouksessaan 8.3.2022 hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Vesa Tuomen ja varapuheenjohtajaksi Veli-Matti Kärkkäisen.

Hallituksen jäsenet eivät ole työsuhteessa yhtiöön eivätkä he siten kuulu työsuhteisten palkkiojärjestelmien piiriin. Hallitukselle ei makseta palkkioita osakkeina. Valiokunta- ja toimikuntatyöskentelyn palkkio sisältyy vuosipalkkioon. Kulukorvaukset maksetaan verotussäännösten ja toteutuneiden kustannusten pohjalta. Hallitus ei saa muita taloudellisia etuuksia.

Hallituksen palkkiot vuonna 2022, 1 000 €	kiinteä vuosipalkkio	maksutapa
Tuomi Vesa, pj.	34,7	rahana
Kärkkäinen Veli-Matti, vpj.	17,3	rahana
Paajanen Jouni	17,3	rahana
Toivonen Ritva	17,3	rahana
Saavalainen Petri	14,6	rahana
Virtanen Ari	17,3	rahana
Hallituksen jäsenet, yhteensä	118,5	

Taulukon palkkiot ovat maksuperusteisia. Palkkioiden ero maksuperusteisen ja yhtiökokouksen päättämän suoritusperusteisten palkkioiden välillä johtuu hallituspalkkioiden palkanlaskentajaksosta.

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2022

Hallitus päättää toimitusjohtajan kannustinjärjestelmistä vuosittain. Yhtiöllä ei ole käytössä optiojärjestelmiä.

Toimitusjohtajalla ei ole erillistä eläkesopimusta yhtiön puolesta. Toimitusjohtajalla on puhelinetu ja autoetu, jotka vastavat yhtiön ja verottajan yleistä käytäntöä.

Toimitusjohtajan irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen, sovelletaan kolmen kuukauden irtisanomisaikaa. Yhtiön irtisanoessa sopimuksen astuu irtisanominen välittömästi voimaan ilman erillistä irtisanomisaikaa. Yhtiön päättäessä sopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan kuuden kuukauden rahapalkkaa vastaava rahasumma erokorvauksena.

Vuonna 2021 toimitusjohtajan palkka koostui kiinteästä kuukausipalkasta ja sen lisäksi maksettavasta muuttuvasta palkan osasta. Muuttuva palkitseminen osa muodostui lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmästä, jonka tavoitteena oli kannustaa saavuttamaan yhtiön vuoden 2021 tulostavoitteet.

Toimitusjohtajan maksuperusteiset palkkiot vuonna 2022:

Vuoden 2021 STI:n toteumaan perustuen toimitusjohtajalle maksettiin muuttuvaa palkanosuutta 39 tuhatta euroa vuonna 2022.

Toimitusjohtajan STI:n mukainen tulospalkkio on kokonaisuudessaan enintään 6 kuukauden rahapalkkaa vastaava rahamäärä kaikkien vuoden 2021 tavoitteiden ylittäessä ylärajan. Tulostavoitteet kattavat kasvun, kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnuslukuja. Tulostavoitteiden palkkio määräytyi yhtiön julkaiseman tilikauden 2021 IFRS tilinpäätöstietojen toteutumien mukaan. Maksaminen edellytti, että henkilö on maksuhetkellä työsuhteessa yhtiöön.

Toimitusjohtajan vuoden 2021 kannustimien ansaintakriteerit, edistymä ja painotus:

Ansaintakriteeri	Painoarvo	Edistymä	Painotettu toteuma
Liikevaihto	20 %	9 %	2 %
Liikevoitto	25 %	68 %	17 %
ROI %	15 %	13 %	2 %
Nettovelkaantumisaste %	10 %	100 %	10 %
Omavaraisuusaste %	15 %	22 %	3 %
Tilinpäätöspäivän osakekurssi	15 %	19 %	3 %
Yhteensä			37 %

Toimitusjohtaja Simo Saastamoisen maksuperusteiset palkat ja luontoisedut vuonna 2022, 1 000 €	Palkat ja palkkiot	jakautuminen %	maksutapa
Kiinteä palkanosuus	226	85 %	rahana
Muuttuva palkanosuus	39	15 %	rahana
Toimitusjohtajan palkat ja luontoisedut yhteensä	265	100 %	

Toimitusjohtaja Marko Pekkolan maksuperusteiset palkat ja luontoisedut vuonna 2022, 1 000 €	Palkat ja palkkiot	jakautuminen %	maksutapa
Kiinteä palkanosuus	26	100 %	rahana
Toimitusjohtajan palkat ja luontoisedut yhteensä	26	100 %	

Toimitusjohtajan suoriteperusteiset kannustinohjelmat vuonna 2022:

Vuonna 2022 toimitusjohtaja Saastamoinen kuului sekä STI:n, että LTI:n piiriin. Toimisuhteen päätyttyä kesken ansaintajaksojen, kannustinjärjestelmät eivät oikeuta palkkioihin. Loppuvuodesta toimitusjohtajaksi nimitetty Marko Pekkola ei ole tilivuoden 2022 STI:n eikä LTI:n ansaintajakson 2022–2024 piirissä.