

Toimielinten palkitsemisraportti 2024

Johdanto

Tämä palkitsemisraportti selostaa Kesla Oyj:n ("yhtiö") viimeksi päättyneen tilikauden aikana toimielimilleen maksamat palkkiot. Kesla Oyj noudattaa listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020. Vuoden 2024 palkitsemisraportti on hallituksen hyväksymä.

Hallituksen ja konsernijohtajan palkitsemista ohjaa konsernin palkitsemispolitiikka. Palkitsemispolitiikassa kuvataan yhtiön toimielinten palkitsemisen yleiset ohjeet, periaatteet ja päätöksentekoprosessit. Tilikaudella 2024 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, kilpailukyvyyn 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 toinen 2024–2026. Ohjelmiin osallistuminen mahdollistettiin toimitusjohtajalle ja muille yhtiön avainhenkilöille.

Toimielinten palkkioiden kehitystä verrataan konsernin työntekijöiden palkkojen ja palkkioiden kehitykseen sekä konsernin keskeisiin 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

Vuositasolla konsernin liikevaihto laski 20,0 % ja oli 44,3 milj. euroa (55,4) ja kannattavuus heikkeni volyymin laskiessa ja käyttöasteiden heikentyessä. Keslan tuotteiden kysyntä jatkui pääsääntöisesti heikkona koko tilikauden 2024 lopun tilauskanta oli 7,2 milj. euroa (16,5). Viennin osuus oli 53 % liikevaihdosta (59), koska kokonaisliikevaihdon lasku johtui pääosin viennin laskusta.

Kohonneita kustannuksia oli pystytty edellisellä tilikaudella osin hintoihin, minkä vuoksi liiketulos pidettiin positiivisena merkittävästä liikevaihdon laskusta huolimatta. Liiketulos oli 38 tuhatta euroa voitollinen (1 385). Nettovelkaantuneisuusaste parani ollen 98 % (102), koska korollisen vieraan pääoman määrä aleni tilikauden tuloksen ollessa tappiollinen. Suunta oli oikea, mutta alle 50 % tavoitteeseen on vielä matkaa. Vuoden tulosta rasittivat merkittävästi edelleen korkealla pysynyt korkotaso, vaikka toisella vuosipuoliskolla viitekorot

alenivat nettorahoituskulut 0,7 milj. euroa (0,7).

Vuoden 2024 aikana jatkettiin NOSTE-hankkeen investointien hyödyntämistä osana jatkuvan parantamisen ohjelmia. Korkeampi automaatioaste parantaa kilpailukykyä mahdollistamalla ja digitalisoinnin hyödyntämisen tuotteiden valmistuksessa, tehostavat tuotantoa ja kehittävät laadunhallintaa. NOSTE-hanketta ei seurata enää irrallisena investointiprojektina, vaan se on osa jatkuvaa tuotannon prosessien ja työmenetelmien parantamista. Investointien hyötyjen täysimääräinen hyödyntäminen vaatii kuitenkin suurempaa volyymia ja pidempiä sarjakokoja.

Henkilöstön palkkojen kehityksen 2020–2024 trendi ei korreloi liikevoiton kehityksen kanssa mikä johtuu poikkeuksellista olosuhteista kuten komponenttipulan ja Venäjän hyökkäyssodan aiheuttamista muutoksista yhtiön liike-toiminnassa. Henkilöstökuluja ei ole kyetty sopeuttamaan näihin muutoksiin. Henkilöstön palkat reagoivat konsernin heikon kannattavuuden vuosina kannattavuuden laskua hitaammin ja viiveellä.

Hallituspalkkioita olivat samalla tasolla kuin vertailukaudella.

Yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana toimi talousjohtaja Ilkka Miettinen 4.8.2024 asti. Talousjohtaja ei ollut STI:n tai LTI:n ansaintajakson 2022–2024 piirissä. Talousjohtaja kuuluu LTI:n 2024-2026 piiriin.

Vuoden 2022 lopulla aloittanut Marko Pekkola irtisanoutui 29.9.2023 ja jatkoi tehtävässään 1.11.2023 saakka. Pekkolan irtisanoutuessa itse tehtävästään hänelle maksettiin normaalit palkkasaatavat toimitusuhteen päätyttyä.

Palkitsemisen kehitys	2020	2021	2022	2023	2024
Hallituksen palkkiot	99	105	119	121	121 %
Hallitus palkkioiden kehitys	0,0 %	5,6 %	13,5 %	2,1 %	0,0 %
TJ palkkio Simo Saastamoinen	215	232	265		
TJ palkkio Simo Saastamoinen, kiinteä palkanosa	215	223	226		
TJ palkkio Simo Saastamoinen, muuttuva palkanosa	0	9	39		
TJ palkkioiden kehitys, Simo Saastamoinen	-3,6 %	7,8 %	14,3 %		
TJ palkkio Marko Pekkola			26	255	
TJ palkkio Marko Pekkola, kiinteä palkanosa			26	255	
TJ palkkio Pasi Nieminen					101
TJ palkkio Pasi Nieminen, kiinteä palkanosa					101
Vt. TJ palkkio Ilkka Miettinen				26	140
TJ palkkio Ilkka Miettinen, kiinteä palkanosa				26	140
Konsernin TJ palkkiot yhteensä	215	232	291	281	241
Konsernin TJ palkkioiden kehitys yhteensä	-4 %	8 %	26 %	-3 %	-14 %
Henkilöstön palkat ja palkkiot, 1 000€	9 096	10 000	10 274 *	11 561	10 274
Toimihenkilöpalkat	3 855	4 200	4 410	4 829	4 712
Työntekijäpalkat	5 241	5 800	6 081	6 357	5 562
Henkilöstön määrä keskimäärin	220	246	246	258	232
Henkilöstön keskipalkka 1 000€/hlö/vuosi**	41,3	40,6	41,8	44,8	44,3
Henkilöstön palkkojen ja palkkioiden kehitys, muutos ed. vuoteen	1,8 %	-1,7 %	2,7 %	7,3 %	-0,9 %

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

** Henkilöstön keskipalkka ilman pakollisia sivukuluja

Konsernin taloudellinen kehitys	2020	2021	2022	2023	2024
Liikevaihto	39 647	45 472	45 863	55 396	44 318
Liikevaihto muutos	-16,5 %	14,7 %	0,9 %	20,8 %	-20,0 %
Liikevoitto	567	2 213	- 1 319	1 385	38
Nettovelkaantumisaste	60 %	60 %	134 %	102 %	98 %

Tuloskehitys ja palkitseminen

Nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti 2.4.2024 pidetty yhtiökokous päätti, että toimikaudella 2024 hallituksessa jatkoi Veli-Matti Kärkkäinen, Jouni Paajanen, Vesa Tuomi, Ari Virtanen, Petri Saavalainen ja Sonja London. 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 2.4.2024 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, 1 000 €	2024	maksutapa
Tuomi Vesa	35,0	rahana
Kärkkäinen Veli-Matti	17,5	rahana
Paajanen Jouni	17,5	rahana
Virtanen Ari	17,5	rahana
Saavalainen Petri	17,5	rahana
London Sonja	17,5	rahana
Yhteensä	122,5	

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

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2024

Hallitus päättää toimitusjohtajan kannustinjärjestelmistä vuosittain. Yhtiöllä ei ole käytössä optiojärjestelmiä. Toimitusjohtajalla ei ole erillistä eläkesopimusta yhtiön puolesta. Toimitusjohtajalla on puhelinetu ja autoetu, jotka vastaavat 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 2024 toimitusjohtajille maksettiin kiinteää kokonaispalkkaa, joka sisältää kuukausittaisen rahapalkan ja mahdolliset tavanomaiset verotettavat luontoisedut. Peruspalkka tarkistetaan olosuhteiden edellyttämällä aikavälillä yhtiön hallituksen toimesta. Lisäksi väliaikaiselle toimitusjohtajalle maksettiin korotettua korvausta toimitusjohtajuuden ajalta.

Toimitusjohtajan maksuperusteiset palkkiot vuonna 2024:

Toimitusjohtajalle ei määritetty STI-tavoitetta vuonna 2024.

Toimitusjohtaja Pasi Niemisen maksuperusteiset palkat ja luontoisedut vuonna 2024, 1 000 €	Palkat ja palkkiot	jakautuminen %	maksutapa
Kiinteä palkanosuus	101	100 %	rahana
Toimitusjohtajan palkat ja luontoisedut yhteensä	101	100 %	

Vt. Toimitusjohtaja Ilkka Miettisen maksuperusteiset palkat ja luontoisedut 2024, 1 000 €	Palkat ja palkkiot	jakautuminen %	maksutapa
Kiinteä palkanosuus	140	100 %	rahana
Toimitusjohtajan palkat ja luontoisedut yhteensä	140	100 %	

Toimitusjohtajan suoriteperusteiset kannustinohjelmat vuonna 2024:

Pasi Niemiselle ei asetettu vielä STI-palkkion kriteerejä vuonna 2024.

LTI-ohjelma 2022- 2024

LTI-ohjelman 2022 – 2024 palkitsemiskriteerit eivät toteutuneet eikä palkkioita maksettu.

LTI-ohjelma 2024 - 2026

Ansaintakriteerit 2024-2026 osakepalkkio-ohjelmalle on Keslan osakkeen kokonaistuoton kehitys (50 % paino palkkiossa), liikevaihto ja osakkeen ROI (50 % paino palkkiossa). Mahdollinen palkkio vastaa korkeintaan 125 000 (toimitusjohtaja ja väliaikainen toimitusjohtaja yhteensä) Keslan osaketta ja mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2027. Mahdollisesti ansaittu osakepalkkio on bruttopalkkio, josta tehdään ennakonpidätys, ja nettomääräinen palkkio maksetaan avainhenkilöille osakkeina. Maksimipalkkion saadakseen yhtiön osakkeen arvon maksetuilla osingoilla lisättyä tulisi olla vuoden 2026 lopussa 119 % ohjelmassa määritetystä osakkeen alkuarvosta (4,24 euroa), liikevaihdon 77 miljoonaa euroa ja osakkeen ROI -%:n yli 15 %.

Pasi Nieminen kuuluu toimitusjohtajana LTI-ohjelmaan vuonna 2024–2026 ja hänen maksimi osakepalkkio osakkeiden määrä on 96 698 brutto-osaketta.

Ilkka Miettinen vt. toimitusjohtajana 4.8.2024 kuuluu LTI-ohjelmaan vuonna 2024–2026 ja hänen maksimi osakepalkkio osakkeiden määrä on 28 302 brutto-osaketta.