

Palkitsemisraportti 2021



Yhteenveto

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkkiot Lehto Group Oyj:ssä pysyivät ennallaan yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 28.5.2021. Lehto Group Oyj:n hallituksen puheenjohtajalle maksettiin vuonna 2021 vuosipalkkiona 69.000 euroa ja hallituksen jäsenille 34.500 euroa. Yhtiön hallitukseen ei ole valittu varapuheenjohtajaa. Hallituksen jäsenet ovat vastaanottaneet vuosipalkkiostaan noin 40 prosenttia Lehto Group Oyj:n osakkeina ja loppuosan rahana. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle on maksettu kokouspalkkiona 1.500 euroa kokoukselta ja hallituksen jäsenille 750 euroa kokoukselta. Hallituksen valiokuntien jäsenille on maksettu kokouspalkkioita valiokunnan puheenjohtajalle 600 euroa ja valiokunnan jäsenelle 400 euroa. Matkakustannukset on maksettu yhtiön noudattaman matkustussäännön mukaisesti. Muita palkkioita ei hallituksen puheenjohtajalle tai jäsenille ole maksettu.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus on muuttanut toimitusjohtajan palkitsemisen sisältöä vuonna 2021 toimitusjohtajan vaihtumisen myötä. Toimitusjohtaja Juuso Hietasen kiinteän palkan määrä vuonna 2021 oli 31.980 euroa kuukaudessa. Toimitusjohtaja Juuso Hietaselle vuodelta 2021 maksettu palkka oli 262.546 euroa. Toimitusjohtaja ei ole vastaanottanut muuta palkitsemista yhtiöltä, hänelle ei ole maksettu tulospalkkioita eikä hän ole lisäeläkejärjestelmän piirissä. Yhtiön entiselle toimitusjohtajalle Hannu Lehdolle maksettiin vuonna 2021 kuukausipalkkana 10.000 euroa

kuukaudessa ja toimitusjohtajakaudella huhtikuun loppuun asti maksettiin yhteensä 59.281 euroa.

1. Johdanto

Lehto Group Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö") hallinto määräytyy Yhtiön yhtiöjärjestyksen, Suomen lakien (esimerkiksi osakeyhtiölaki ja arvopaperimarkkinalaki) sekä Yhtiön hallinnointiohjeen pohjalta. Yhtiön noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n valmistelemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Lehdon palkitsemisen periaatteiden määrittelyyn sekä niistä raportoinen tapaa kehitettiin vuodelle 2020 uuden Hallinnointikoodin edellytysten perusteella.

Osakkeenomistajien tiedonsaannin toteuttamiseksi Yhtiö on laatinut palkitsemisraportin. Yhtiön hallinnointiohje sekä selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä kultakin tilikaudelta yhdessä Yhtiön yhtiökokouksessa hyväksytyyn palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin kanssa ovat julkisesti nähtävillä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.lehto.fi.

Yhtiön yhtiökokouksessaan 14.4.2020 hyväksymää palkitsemispolitiikkaa on noudatettu kokonaisuudessaan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta päätettäessä. Yhtiö on pyrkinyt edesauttamaan hallituksen jäsenten ja

Yhtiön osakkeenomistajien tavoitteiden yhteneväisyyttä kannustamalla sen hallituksen jäseniä vastaanottamaan osan hallituksen jäsenelle maksettavasta palkkiosta Yhtiön osakkeina. Kaikki hallituksen jäsenet ovat vuonna 2021 vastaanottaneet palkkionsa osin Yhtiön osakkeina ja osin rahana. Palkkiona maksettaviin Yhtiön osakkeisiin on liitetty palkitsemispolitiikan mahdollistamalla tavalla luovutusrajoitus, jonka perusteella hallituksen jäsenen ei tulisi myydä omistustaan ennen kuin kuusi kuukautta on kulunut hallitusjäsenyyden päättymisestä.

Yhtiö ei ole poikennut palkitsemispolitiikasta eikä se ole suorittanut maksettujen palkkioiden takaisinperintää. Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna Yhtiön työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja Yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta on kuvattu oheisessa taulukossa. Yhtiöllä ei ole varatoimitusjohtajaa eikä hallintoneuvostoa.

Yhtiön liiketoiminnan volyymissä ja markkina-arvossa vuosina 2016–2018 tapahtuneen merkittävän kasvun johdosta hallituksen palkkioihin tehtiin korotus vuonna 2019. Korotus toteutettiin kuitenkin niin, että sillä kannustettiin hallituksen jäseniä kasvattamaan osakeomistustaan Yhtiössä. Hallituksen jäsenille luotiin mahdollisuus valita palkkio joko kokonaisuudessaan rahana maksettavana palkkiona tai osittain rahana ja osittain Yhtiön osakkeina maksettavana. Vain rahana maksettava palkkio pidettiin ennallaan ja korotus toteutettiin ainoastaan osittain rahana ja osittain Yhtiön

osakkeina maksettavaan vaihtoehtoon. Tällä Yhtiö varmisti muun muassa riittävän osaavien henkilöiden sekä hallitusammattilaisten saamisen Yhtiön hallitukseen, Yhtiön hallituksen diversiteetistä huolehtimisen sekä hallituksen jäsenten ja osakkeenomistajien intressien yhtenäistämisen.

Palkkiomallin muuttamisen kanssa samaan aikaan Yhtiön kannattavuus kuitenkin heikkeni aiemmin tehtyjen strategisten virheiden sekä erityisesti voimakkaasta kasvusta seuranneiden operatiivisten ongelmien vuoksi. Hallituksen palkitsemisstrategian muuttaminen ei ole lyhyellä tähtämellä tukenut Yhtiön taloudellisten tavoitteiden toteutumista, mutta Yhtiö katsoo, että vaikutukset näkyvät pidemmällä 3–5 vuoden tähtämellä.

	2021	2020	2019 ¹⁾	2018	2017
Hallituksen puheenjohtaja					
Yhtiökokouksen päättämä vuosipalkkio, t€	69	69	69	55	41
Kokouspalkkio, eur/kokous	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Hallituksen jäsen					
Yhtiökokouksen päättämä vuosipalkkio, t€	35	35	35	28	23
Kokouspalkkio, eur/kokous	750	750	750	750	750
Valiokunnan kokouspalkkio, puheenjohtaja, eur/kokous	600	600	600	600	600
Valiokunnan kokouspalkkio, jäsen, eur/kokous	400	400	400	400	400
Hallituksen jäsenelle maksettu kokonaispalkkio, keskiarvo, t€	47	48	59	40	34
Hallitukselle maksettu vuosipalkkio, yhteensä, t€	212	159	248	156	128
Hallitukselle maksettu kokouspalkkiot, yhteensä, t€	70	81	45	44	44
Hallituksen kokousten määrä, suluisia sähköpostikokoukset	18 (0)	22 (5)	14 (5)	11 (2)	10 (1)
Toimitusjohtaja					
Rahapalkka ja verotettavat luontaisedut, t€	263	115	126	126	126
Tulospalkkio, t€	-	-	-	-	-
Osakepalkkio, t€	-	-	-	-	-
Henkilöstön palkat ja palkkiot yhteensä, t€	64 339	63 705	82 214	82 856	61 268
Henkilömäärä, keskimäärin	1 043	1 115	1 454	1 457	1 013
Henkilöstön palkitsemisen keskiarvo, euroa / vuosi	61 687	57 134	56 556	56 861	60 481
Liikevaihto, t€	435 881	544 651	667 701	721 479	598
Liiketulos, t€	-24 044	83	-41 836	37 169	64 559
Tilikauden tulos, t€	-32 614	-8 196	-35 750	28 697	51 593
Osakkeita keskimäärin, laimentamaton, kpl ²⁾	87 142 297	71 012 014	70 597 352	70 541 661	70 541 661
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa/osake ²⁾	-0,37	-0,12	-0,51	0,41	0,73
Osakekurssi 31.12. ²⁾	0,86	1,35	1,94	3,51	10,45
Osinko, euroa/osake ²⁾	-	-	-	0,20	0,28

¹⁾ Hallituksen vuosipalkkio maksettiin yhdessä erässä vuonna 2019

²⁾ Vuodet 2017–2019 osakeantioikaistu vuoden 2020 osakeannin myötä

2. Hallituksen palkitseminen tilikaudelta 2021

Yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista Yhtiön hyväksymää palkitsemispolitiikkaa noudattaen.

Varsinainen yhtiökokous 28.5.2021 päätti, että hallituksen jäsenten palkkioista noin 40 % maksetaan Lehto Group Oyj:n osakkeina ja loppuosa rahana. Hallituksen puheenjohtajalle näin maksettava vuosipalkkio on 69.000 (69.000)¹ euroa ja hallituksen varapuheenjohtajalle sekä jäsenelle 34.500 (34.500) euroa. Palkkiona maksettavat osakkeet ovat luovutusrajoituksen kohteena, jonka perusteella hallituksen jäsenen ei tulisi myydä omistustaan ennen

kuusi kuukautta on kulunut hallitusjäsenyyden päättymisestä. Mikäli hallituksen jäsen ilmoittaa Yhtiölle yhtiökokouksesta laskettavan kolmen pankkipäivän kuluessa kirjallisesti Yhtiön talousjohtajalle pidättäytyvänsä Yhtiön osakkeiden vastaanottamisesta, maksetaan palkkio yksinomaan rahana. Tällöin vuosipalkkio on hallituksen puheenjohtajalle 55.200 (55.200) euroa ja hallituksen varapuheenjohtajalle ja jäsenille 27.600 (27.600) euroa

Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan 750 (750) euron ja hallituksen puheenjohtajalle 1.500 (1.500) euron suuruisen kokouspalkkio kustakin hallituksen muusta kuin puhelimitse tai sähköpostitse pidetystä kokouksesta, johon he osallistuvat ja hallituksen valiokuntien kokouksista niin, että valiokunnan puheenjohtajalla maksetaan

600 (600) euroa kokoukselta ja muille valiokunnan jäsenille 400 (400) euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan Yhtiön matkustus-säännön mukaisesti.

Vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa valitut Yhtiön hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimitusteissa Yhtiöön eikä heillä ole ollut muita taloudellisia etuja tai osakeperusteisia palkitsemisjärjestelmiä kuitenkin huomioiden, että osa hallituksen vuosipalkkiosta on maksettu yhtiön osakkeina.

¹ Suluissa vuoden 2020 vastaavat tiedot

HALLITUKSEN JÄSENILLE VUONNA 2021 MAKSETUT PALKKIOT JA OSAKEOMISTUKSET

Nimi	Hallituspalkkio 2021, maksettu osakkeina, euroa	Hallituspalkkio 2021, maksettu rahana, euroa	Hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot 2021, euroa	Palkkiot yhteensä	Muut taloudelliset etuudet 2021, euroa	Osakeomistus 31.12.2021, kpl
Hannu Lehto (pj) ¹	27 597	24 150	12 800	64 547	-	33 986 064
Seppo Laine	13 799	22 425	15 100	51 324	-	81 829
Anne Korkiakoski	13 799	17 250	12 150	43 199	-	57 247
Helena Säteri	13 799	17 250	9 750	40 799	-	22 625
Raimo Lehtiö	13 799	17 250	9 750	40 799	-	23 455
Jani Nokkanen ¹	13 799	12 075	6 000	31 874	-	8 402
Mikko Räsänen ²	-	5 175	4 550	9 725	-	
Hallitus yhteensä	96 590	115 575	70 100	282 265	-	34 179 622

¹ Toiminut hallituksen jäsenenä vuoden 2021 varsinaisesta yhtiökokouksesta 28.5.2021 lähtien.

² Toiminut hallituksen jäsenenä vuoden 2021 varsinaiseen yhtiökokoukseen 28.5.2021 asti.

3. Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudelta 2021

Kiinteä kuukausipalkka

Hallitus määrittelee ja hyväksyy toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion yhtiökokouksen hyväksymää palkitsemispolitiikkaa noudattaen. Hannu Lehto toimi Yhtiön toimitusjohtajana 2.5.2021 asti, minkä jälkeen toimitusjohtajana on toiminut Juuso Hietanen. Toimitusjohtaja Juuso Hietasen kanssa tehdyn johtajasopimuksen mukaan Hietasen palkkio muodostuu 31.980 euron kiinteästä kuukausipalkkiosta. Vuonna 2021 Juuso Hietasen vuosipalkka on ollut 262.546 euroa. Toimitusjohtajalla on luontaisetuna työpuhelin 20 euroa kuukaudessa sekä lounasetu.

Yhtiön entiselle toimitusjohtajalle Hannu Lehdolle maksettiin vuonna 2021 kuukausipalkkana 10.000 euroa kuussa ja vuosipalkka toimitusjohtajakaudella huhtikuun loppuun asti on ollut 59.281 euroa. Hannu Lehdolla oli luontaisetuna työpuhelin 20 euroa kuukaudessa sekä lounasetu.

Palvelussuhteen ehdot on laadittu kirjallisen toimitusjohtajan sopimuksen muotoon. Toimitusjohtaja Juuso Hietasen toimitusjohtajan sopimus on toistaiseksi voimassa oleva ja voidaan irtisanoa molemminpuolisesti kuuden kuukauden irtisanomisajalla, jolta ajalta toimitusjohtaja on oikeutettu kuukausipalkkaan ja luontoisetuihin. Jos Yhtiö irtisanoa toimitusjohtajan johtajasopimuksen ilman hänestä johtuvaa syytä, Toimitusjohtaja on oikeutettu saamaan kuuden kuukauden rahapalkkaa vastaavan korvauksen.

Toimitusjohtaja on oikeutettu työsopimuslain ja muun eläkettä säätelevän lainsäädännön mukaiseen eläkkeeseen eikä hänellä ole lisäeläkettä. Eläkejärjestelmä on maksuperusteinen. Toimitusjohtajalla ei ole velvollisuutta omistaa tai hankkia Yhtiön osakkeita.

Yhtiön nykyinen toimitusjohtaja ei ole osallistunut vuonna 2021 osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään eikä hän ole vastaanottanut palkkiona Yhtiön osakkeita tai optio-oikeuksia. Mahdolliset tulospalkkiot sekä muut kannustimet määräytyvät vuosittain kulloinkin etukäteen ilmoitettavien, tällaisia kannustimia koskevien Lehto Groupin hallituksen määrittämien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan Juuso Hietasella on oikeus tulospalkkioon, jonka perusteista Yhtiön hallitus päättää vuosittain palkitsemispolitiikkaa noudattaen.

Muuttuva palkanosa - Pitkän aikavälin palkkiojärjestelmä (LTI)

Pitkän aikavälin palkkiojärjestelmä (LTI) on osa toimitusjohtajan sekä yhtiön ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan perustuva palkkiojärjestelmä.

Pitkän aikavälin palkkiojärjestelmän ansaintajaksoja ovat yhtiön tulospalkkiojaksot, joiden kesto on yksi vuosi (tulovuosi). Ansaintajaksoa seuraa kahden vuoden sitouttamisjakso. Mahdollinen palkkio maksetaan osallistujille sitouttamisjakson päätyttyä.

LTI-järjestelmän ansaintajakson palkkio perustuu lyhyen aikavälin tulospalkkion (STI) ansaitsemiseen, jonka kriteereinä ovat Konzernin/Palvelualueen/Yksikön taloudellinen tulos (IFRS) sekä esimiehen kanssa sovitut henkilökohtaiset tai toiminnalliset tavoitteet hallituksen päättämällä keskinäisellä painotuksella.

Ansaintajakson päätyttyä STI-tulospalkkiona ansaittu bruttomääräinen tulospalkkio muunnetaan LTI-järjestelmään osakkeiksi. Hallitus vahvistaa ansaintajaksoilta ansaittua tulos-

palkkiota vastaavan osakkeiden bruttokappalemäärän ansaintajakson päättymisen jälkeen huhtikuun loppuun mennessä.

Muuttuva palkanosa - Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä (STI)

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä (tulospalkkiojärjestelmä) on osa Lehto Groupin johtamisjärjestelmää ja perustuu yhtiön tuloksetekokykyyn. Järjestelmän piiriin kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi yhtiön toimihenkilöt, ylemmät toimihenkilöt ja johtajat, jotka eivät kuulu muihin provisio- ja palkkiojärjestelmiin. Hallitus hyväksyy tulospalkkiosäännöt (toimihenkilöiden tulospalkkiosääntö, työmaatuotannon tulospalkkiosääntö) tulosvuodeksi kerrallaan. Palkkion avulla yhteiset ponnistelut suunnataan konsernin tulosvuoden tavoitteiden ja avaintulosten saavuttamiseksi. Tulospalkkaus pyrkii osaltaan lisäämään henkilöstön motivaatiota ja sitoutumista Yhtiöön.

Tulospalkkio perustuu asetettuihin tulos- ja toiminnallisiin tavoitteisiin, joiden kriteereinä ovat Konzernin/Palvelualueen/Yksikön taloudellinen liiketoimintavuoden tulos (IFRS) sekä esimiehen kanssa sovitut henkilökohtaiset tai toiminnalliset tavoitteet hallituksen päättämällä keskinäisellä painotuksella. Jokaisella tulospalkkiosäännön piiriin kuuluvalla henkilöllä on henkilökohtainen vuositasoinen tulospalkkiopotentiali, joka lasketaan kertomalla ennakonpidätyksen alainen kuukausipalkka henkilökohtaisella tulospalkkiopotentialilla (1-10 kk). Vuonna 2021 toimitusjohtajan tulospalkkiopotentiali oli 10 kuukauden kuukausipalkka.

Vuonna 2021 Yhtiön toimitusjohtaja ei ole saanut lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin perustuvia taloudellisia etuuksia, osakkeita tai muita osakeperusteisia oikeuksia toimitusjohtajasuhteensa perusteella, lisäeläkemuksuja tai muita allekirjoittamis-palkkioita, sitouttamis- tai erokorvauksia. Toimitusjohtajan kiinteiden ja muuttuvien palkitsemisen osien suhteelliset osuudet palkasta tai palkkiosta ovat olleet 100 % kiinteä ja 0 % muuttuvat palkanosat.