

## VALOE OYJ:N PALKITSEMISRAPORTTI VUODELTA 2023

### JOHDANTO

Valoe Oyj:n palkitsemisessa keskeisiä periaatteita ovat palkitsemisen läpinäkyvyys, markkinalähtöisyys sekä hyvästä suorituksesta palkitseminen.

Yhtiön tavoitteena on kannustaa ja palkita henkilöstöä yhtiön strategian mukaisesta toiminnasta ja asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta sekä motivoida henkilöstöä toimimaan Valoen menestyksen eteen. Toimiva ja kilpailukykyinen palkitseminen on olennainen väline kyvykkään henkilöstön palkkaamiseksi, mikä puolestaan edistää yhtiön taloudellista menestystä ja hyvän hallinnoinnin toteuttamista. Palkitsemisella tuetaan yhtiön asettamien tavoitteiden ja yhtiön strategian toteutumista sekä yhtiön pitkänaikavälin tuloksellisuutta.

Palkitsemispolitiikan mukainen palkitseminen koostuu seuraavista osista. Peruspalkka ja työsuhte-etuudet noudattavat paikallisia markkinakäytäntöjä, lakeja ja määräyksiä. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tarkoituksena on ohjata yksilön ja organisaation suoritusta sekä tukea strategisten hankkeiden nopeaa toteuttamista. Pitkän aikavälin palkkiojärjestelmä on tarkoitettu mm. avainhenkilöiden sitouttamiseen. Pitkän aikavälin kannustimilla pyritään sitouttamaan henkilöstöä.

Seuraavassa taulukossa esitetään Valoe Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna Valoe Oyj:n työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta.

	2019	2020	2021	2022	2023
Hallituspalkkiot	80	97.5	110	110	110
Toimitusjohtajan palkkiot	168	168	168	168	155
Työntekijöiden keskimääräinen palkkakehitys/hlö, 1000 euroa	49	51	48	44	47
Liikevaihto, 1000 euroa	324	1.277	2.147	1.305	1.108
Liikevoitto, 1000 euroa	-3.650	-3.206	-2.816	-4 383	-4.715

### HALLITUKSEN PALKKIOT

Valoen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenille maksetaan vuosi- tai kuukausipalkkiota ja/tai kokouspalkkioita. Hallituksen jäsenille voidaan yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti maksaa korvauksia matkakustannuksista ja/tai muista hallitustyöstä välittömästi aiheutuvista kustannuksista. Hallitus- ja mahdolliset valiokuntapalkkiot voidaan maksaa yhtiökokouksen päätöksen mukaan kokonaan tai osittain yhtiön osakkeina.

Yhtiön hallituksen jäsenet voivat olla lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmän, yhtiön optio-ohjelmien ja muiden pitkän aikavälin palkkiojärjestelmien piirissä.

Yhtiökokous tai sen valtuuttamana yhtiön hallitus päättää osakkeiden, optioiden tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Silloin, kun osakkeita, optioita tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia annetaan toimielinten jäsenille osana palkitsemista, tämän on tapahduttava palkitsemispolitiikan puitteissa.

Valoen kevään 2023 yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle sekä varapuheenjohtajalle maksetaan molemmille palkkiona 40 000 euroa vuodessa ja hallituksen jäsenille maksetaan 30 000 euroa vuodessa. Lisäksi matkakulut korvataan Valoe Oyj:n matkustussäännön mukaisesti. Hallituksen jäsenillä ei ollut luontaisetuja tai muita palkkion ulkopuolisia etuja.

Hallituspalkkiot vuonna 2023	euroa
Hannu Savisalo, hallituksen pj.	40.000
Ville Parpola, hallituksen varapj.	40.000
Tuomas Honkamäki, jäsen	30.000
Yhteensä	110.000

Toimitusjohtaja Iikka Savisalo toimi vuonna 2023 yhtiön hallituksen jäsenenä, mutta hänelle ei maksettu hallitustyöskentelystä palkkiota.

### Hallituksen optiot

Valoen yhtiökokouksen 26.5.2023 tekemän päätöksen ja antaman valtuutuksen mukaisesti yhtiö päätti Valoen hallituksen optio-ohjelman ehdoista, jotka julkistettiin pörssitiedotteella 20.7.2023.

Alla mainituissa määrissä ja merkintähinnoissa on huomioitu yhtiön 31.10.2023 toteuttama osakkeiden yhdistäminen (reverse split), jossa jokaiset kaksisataa yhtiön osaketta yhdistettiin yhdeksi osakkeeksi.

Optio-oikeuksia annettiin yhteensä 150.000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 150.000 Yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeudet annettiin vastikkeetta ja ne merkitään tunnuksella 2023A.

Optio-oikeuksista 75.000 annettiin vastikkeetta 26.5.2023 valitulle hallituksen puheenjohtajalle ja 75.000 optio-oikeutta 26.5.2023 valituille hallituksen jäsenille, 37.500 optiota per hallituksen jäsen. Edellä mainitut hallituksen jäsenille vastikkeetta annettavat optiot ovat päätetty 26.5.2023 pidetyssä Valoen yhtiökokouksessa ja optiot annettiin kyseisessä yhtiökokouksessa tehdyn hallituksen jäsenille annettavia optioita koskevan valtuutuspäätöksen nojalla. Yhtiön toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen Iikka Savisalo ei ole 2023A optio-ohjelman piirissä.

Osakkeiden merkintäaika optio-oikeudella 2023A on 1.1.2024 – 31.12.2025. Optio-oikeudella merkittävän Osakkeen osakekohtainen merkintähinta on 6 euroa. Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta voi alentua tietyissä ehtojen mukaisissa erityistapauksissa, mutta osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään 2 euroa.

Merkintäoikeudet merkitsivät 20.7.2023 kaikki heille tarjotut optio-oikeudet yhtiökokouksen päätöksen ja 2023A optio-ohjelman ehtojen mukaisesti ja hallitus hyväksyi kaikki tehdyt merkinnät.

Optioiden käyttämisen eli osakemerkinnän edellytyksenä oli, että Yhtiön operatiivinen kassavirta on positiivinen tilikauden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä. Tämä ehto eivät kuitenkaan toteutunut ja optio-oikeudet 2023A ovat rauenneet.

#### TOIMITUSJOHTAJAN JA MUUN JOHDON PALKITSEMINEN

Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusjohtajan toimisopimuksen ehdoista päättää hallitus yhtiökokoukselle esitetyn ja voimassa olevan palkitsemispolitiikan puitteissa.

Yhtiön toimitusjohtaja tilikaudella 2023 toimi likka Savisalo. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on molempien osapuolten taholta kuusi kuukautta. Toimitusjohtajan eläketurva on järjestetty lakisääteisellä eläketurvalla.

Toimitusjohtaja likka Savisalon suoriteperusteinen palkka vuonna 2023 oli yhteensä 155.318,18 euroa. Hänelle ei maksettu muita palkkioita tai palkitsemisen osia vuonna 2023.

Vuonna 2023 johtoryhmän jäsenten pois lukien toimitusjohtaja suoriteperusteiset palkat, palkkiot ja luontaisedut olivat yhteensä 181.887,94 euroa.