



BOREO

TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI

2023

TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI 2023

JOHDANTO

Tämä palkitsemisraportti sisältää tietoja Boreo Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta ajalta 1.1.-31.12.2023. Raportti perustuu Suomessa voimassa oleviin Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2020 Hallinnointikoodin suosituksiin sekä arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölain vaatimuksiin.

Boreo Oyj:n palkitseminen perustuu 19.4.2022 yhtiökoukussa hyväksytyyn palkitsemispolitiikkaan. Palkitsemispolitiikan mukaan palkkoja ja palkkioita määriteltäessä otetaan huomioon yhtiön taloudellinen tulos, henkilöiden osaaminen ja suoriutuminen tehtävässään, tehtävien vaativuus sekä ulkoiset palkka- ja palkkioreferenssit relevanteilla markkinoilla.

Toimitusjohtajan palkitsemisessa otetaan huomioon myös tehtävän erityisasema yhtiön liiketoimintastrategian muodostuksessa ja toteutuksessa sekä lyhyen että pitkän aikavälin taloudellisen tuloksen aikaansaamisessa.

Boreo Oyj:n toimielinten palkitseminen vuonna 2023 on noudattanut edellä kuvattuja periaatteita. Hallituksen palkitseminen pohjautuu yleisesti hyväksytyihin hallituksen jäsenten palkitsemisjärjestelmiin siten, että hallitus pystyy tukemaan yhtiön nykyisen ja tulevan liiketoiminnan kehittämistä parhaalla mahdollisella tavalla.

Boreo Oyj:n palkitsemismalleissa tavoiteasetanta on rakennettu siten, että yhtiön taloudelliset avainluvut ja niiden positiivinen kehitys ovat keskiössä. Tällä pyritään siihen, että erinomainen suoriutuminen johtaa myös yhtiön liiketoiminnallisten tavoitteiden kannalta hyvään lopputulokseen ja että yhtiön kannattavuus kehittyy suotuisasti sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä.

Boreo ei poikennut toimielinten palkitsemispolitiikasta vuoden 2023 aikana. Palkkioiden takaisinperintää ei tehty vuoden 2023 aikana eikä Boreon tietoon ole tilikauden päättymisen jälkeen tullut seikkoja, jotka johtaisivat palkkioiden takaisinperintään.

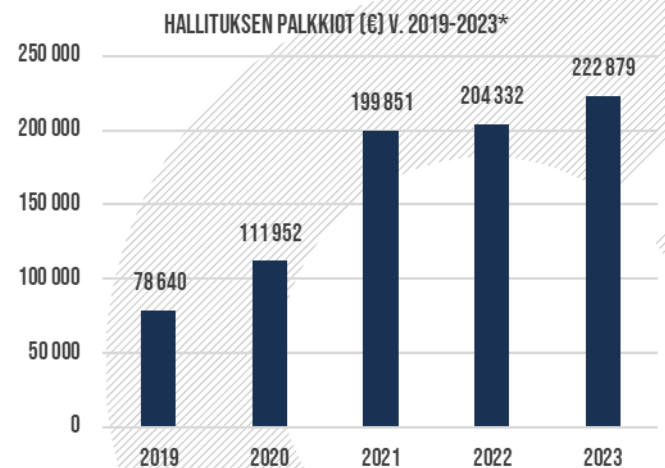
VERTAILU HALLITUKSEN, TOIMITUSJOHTAJAN JA TYÖNTEKIJÖIDEN PALKITSEMISEN 5 VUODEN KEHITYKSESTÄ

Hallituksen palkitsemisen kehitys

Hallituksen kokoonpanossa ja koossa oli merkittävää vaihtelua aikavälillä 2019–2023. Tällä ajanjaksolla hallituksen keskimääräinen koko oli kuusi henkilöä, mutta palkkioita maksettiin vuosittain yhteensä 5–8 henkilölle johtuen hallituksen kokoonpanossa tapahtuneista muutoksista. Vuonna 2023 hallituksen koko oli kuusi henkilöä ja kokoonpanossa tapahtui yksi vaihdos.

Analysoitaessa hallituspalkkioiden kehitystä on olennaista huomioida hallitustyöskentelyn poikkeuksellisuus vuonna 2021 johtuen suunnitellusta yhdistymisestä Sievi Capital Oyj:n kanssa. Tilikaudella 2021 yhtiö perusti riippumattoman valiokunnan vastaamaan hallitustyöskentelystä määräaikaaisesti Sievi Capital Oyj:n fuusion valmistelun ajaksi. Riippumattoman valiokunnan toiminta-aikana otettiin käyttöön määräaikaaisesti hallituksen puheenjohtajan palkkio sekä maksettiin valiokunnan kokouksista valiokunnan jäsenille kokouspalkkioita.

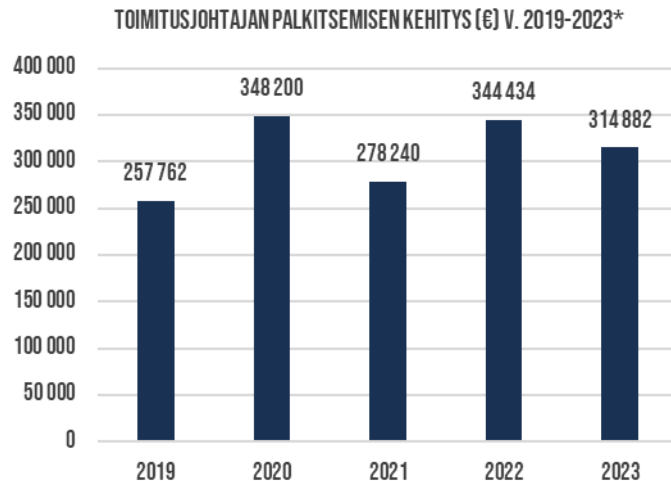
Tilikaudella 2022 alettiin maksaa hallituksen puheenjohtajalle hallituspalkkioita ja kokouspalkkioita 19.4.2022 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Hallitus- ja kokouspalkkiot ovat pysyneet muuttumattomina vuodesta 2021 lähtien.



*Sisältävät vuonna 2021 riippumattomaan valiokuntaan liittyvät kertaluonteiset erikoispalkkiot (44 000 euroa). Puheenjohtajalle on 19.4.2022 alkaen alettu maksaa hallitus- ja kokouspalkkioita (53 500 euroa vuonna 2023).

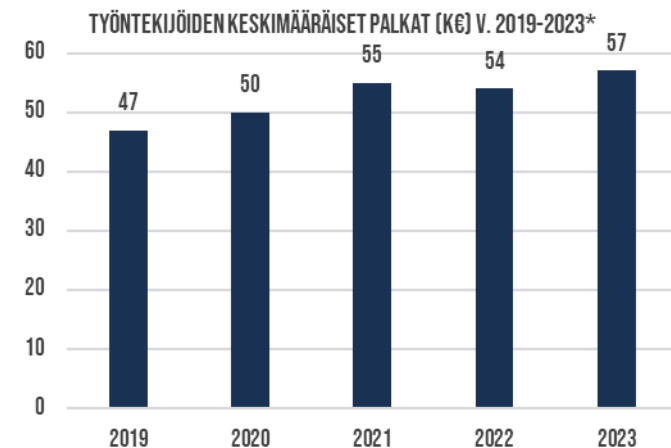
Toimitusjohtajan palkitsemisen kehitys

Boreo Oyj:n palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan palkitsemiseen vaikuttaa merkittävästi suoritusperusteinen, muuttuva osuus. Täten yhtiön taloudellisten avainlukujen kehitys heijastuu toimitusjohtajan palkitsemiseen.



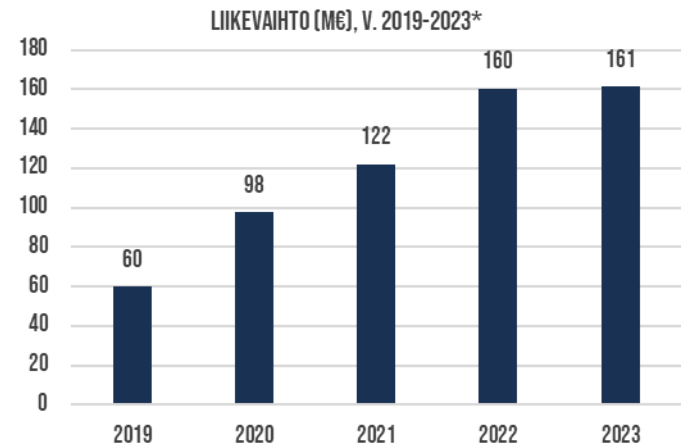
*Toimitusjohtajavaihdos tapahtunut vuonna 2020.

Työntekijöiden keskimääräisten palkkojen kehitys

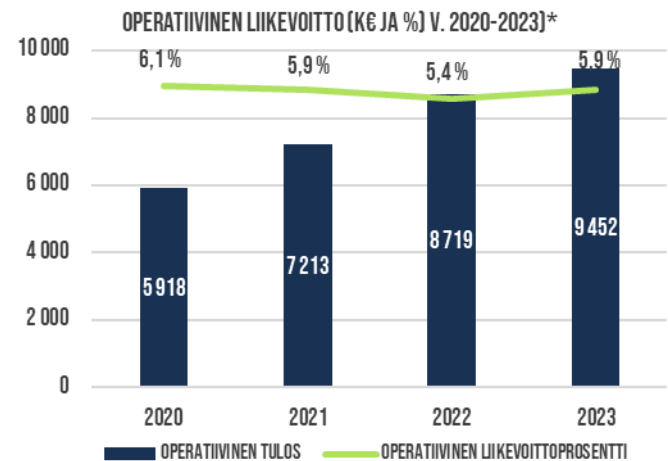


*Työntekijöiden palkitseminen koostuu työntekijöiden keskimääräisistä kokonaispalkoista, jotka sisältävät peruspalkat, luontoisedut ja muuttuvat palkanosat. Konsernissa tapahtui ajanjaksolla 2018–2022 merkittäviä rakenteellisia muutoksia yrityskauppojen seurauksena. Tämä heikentää lukujen vertailukelpoisuutta työntekijöiden palkitsemisen kehittymisen tarkastelun näkökulmasta. Luvuista on poistettu kokonaisuudessaan vuonna 2022 elokuussa myydyt Venäjän liiketoiminnot. Lisäksi työntekijöiden keskimääräisten palkkojen laskentakaavaa on muutettu vuonna 2022 antamaan oikeamman kuvan keskimääräisistä palkoista yrityskauppatilanteista, ja oikaistu vuosien 2018–2021 keskimääräiset palkat vastaavasti.

Yhtiön taloudellinen kehitys



*Vuosina 2021–2023 liikevaihto kuvaa yhtiön jatkuvia toimintoja eikä siten sisällä Venäjän liiketoimintoja, jotka myytiin vuoden 2022 elokuussa ja jotka on luokiteltu lopetetuiksi toiminnoiksi vuoden 2022 tilinpäätöksessä.



*Vuosina 2021–2022 operatiivinen liikevoitto kuvaa yhtiön jatkuvia toimintoja eikä siten sisällä Venäjän liiketoimintoja, jotka myytiin vuoden 2022 elokuussa ja jotka on luokiteltu lopetetuiksi toiminnoiksi vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

HALLITUKSEN PALKKIOT TILIKAUDELTA 1.1.-31.12.2023

Yhtiökokouksen 19.4.2023 päätöksen mukaisesti palkkioita ei korotettu ja näin ollen hallituksen jäsenten palkkio on 2 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen puheenjohtajan palkkio 4 000 euroa kuukaudessa. 60 % palkkiosta maksetaan rahana ja 40 % yhtiön osakkeina. Hallituksen puheenjohtajalle Simon Hallqvistille maksettava hallituspalkkio maksetaan kuitenkin kokonaan rahana, koska



Hallituksen jäsen	Hallituspalkkio	Osakkeet*	Kokouspalkkio	Varainsiirtovero	Yhteensä
Hallqvist Simon	48 000	0	5 500	0	53 500
Grönholm Camilla	20 400	9 589	7 000	178	37 168
Grönroos Jouni	26 400	9 589	6 500	178	42 668
Holmlund Ralf	14 400	9 589	6 500	178	30 668
Neilimo-Kontio Noora**	10 080	9 589	4 000	178	23 848
von Wendt Michaela	14 400	9 589	5 500	178	29 668
Mykkänen Juhani***	4 360	0	1 000	0	5 360
Yhteensä	138 040	47 947	36 000	892	222 879

*Osakkepalkkioiden arvoa ei ole jaksotettu tilikaudelle.

**Neilimo-Kontion hallitusjäsenyys alkoi 19.4.2023.

***Mykkäsen hallitusjäsenyys päättyi 19.4.2023.

Simon Hallqvistin (tosiasiallinen pääomistaja Preato Capital AB:n kautta) omistusosuuden kasvattaminen hallituspalkkiolla ei ole yhtiön edun mukaista.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan palkkio on 1 000 euroa kuukaudessa. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtajan palkkio on 500 euroa kuussa. Kokouspalkkiona maksetaan hallituksen jäsenille ja valiokuntien jäsenille 500 euroa kustakin hallituksen ja valiokunnan kokouksesta. Kukin hallituksen jäsen (pois lukien hallituksen puheenjohtaja) sai 17.5.2023 245 yhtiön hallussa olevaa Boreo Oyj:n osaketta osana hallituspalkkiota yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Osakkeiden arvo oli 39,14 euroa per osake. Osakkeiden arvoa ei ole jaksotettu tilikaudelle. Lisäksi yhtiö maksoi hallituksen jäsenten osakkeiden luovutukseen liittyvän varainsiirtoveron, joka on huomioitu saatuna etuna hallituksen jäsenten verotuksessa.

Muut taloudelliset etuudet

Edellä esitettyjen palkkioiden lisäksi hallituksen jäsenille ei maksettu muita taloudellisia etuuksia. Myöskään valiokuntien jäsenille ei maksettu erillisiä palkkioita edellä mainittujen lisäksi.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN TILIKAUDELTA 1.1.-31.12.2023

Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu kiinteästä peruspalkasta ja luontoiseduista sekä lyhyen aikavälin

tulospalkkiojärjestelmästä ja mahdollisesta pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä erillisen hallituksen päätöksen perusteella. Seuraavan sivun taulukossa on eritelty Boreo Oyj:n toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2023.

Kiinteä peruspalkka ja luontoisedut

Toimitusjohtajan kiinteää peruspalkkaa tarkistetaan vuosittain. Toimitusjohtaja on oikeutettu kulloinkin voimassa olevaan etukokonaisuuteen. Vuonna 2023 toimitusjohtajan verotettaviin luontoisetuihin kuului matkapuhelinetu.

Lyhyen aikavälin tulospalkkausjärjestelmä

Toimitusjohtajalla on lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmä, jonka ehtoja tarkistetaan vuosittain. Tulospalkkiojärjestelmässä osa tavoitteista on sidottu taloudellisiin mittareihin ja osa laadullisiin ja/tai henkilökohtaisiin mittareihin. Tulospalkkiona voidaan maksaa enintään 6 kuukauden peruspalkkaa vastaava summa. Vuoden 2022 tulospalkkio on maksettu vuonna 2023. Osana Q4/23 sovittua kustannusoptimointiohjelmaa on sovittu, että lyhyen aikavälin tulospalkkioita ei makseta toimitusjohtajalle eikä konsernin johtoryhmän jäsenille vuodelta 2023 ja 2024.

Lisäeläkemaksut

Boreo Oyj:n toimitusjohtajalla ei ole ollut lakisääteisestä eläkejärjestelmästä poikkeavia eläke-ehtoja tai lisäeläkemaksuja tilikaudella 2023.



Toimitusjohtajan palkitseminen (€)	Peruspalkka	Muut taloudelliset etuudet ja korvaukset*	Lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmä**	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä***	Yhteensä
Kari Nerg	261 512	13 440	39 930	0	314 882

*Muut taloudelliset etuudet ja korvaukset sisältäen mm. lomakorvaukset, lomarahat ja luontoisedut.

**Lyhyen aikavälin tulospalkkio on maksettu vuoden 2022 suoriutumisen perusteella. Osana Q4/23 sovittua kustannusoptimointiohjelmää on sovittu, että lyhyen aikavälin tulospalkkioita ei makseta toimitusjohtajalle vuodelta 2023 ja 2024.

***Kesäkuussa 2022 myönnetyn pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän edun vuosittainen jaksotettu arvo on 28 245 euroa ja palkkiot maksetaan heinäkuussa 2025 ehtojen täytyessä.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Boreo Oyj:n hallitus päätti 10.6.2022 perustaa avainhenkilöiden lisäosakejärjestelmän, jossa merkitsijällä on mahdollisuus saada vastikkeetta lisäosakkeita kolmen (3) vuoden sitouttamisjakson päättymisen jälkeen. Toimitusjohtajalle myönnetyn pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän edun jaksotettu arvo ei saa ylittää 25 % vuosittaisesta peruspalkasta.

Boreo Oyj:n toimitusjohtaja Kari Nerg merkitsi 14.-26.6.2022 toteutetussa henkilöstöannissa 6 768 kappaletta yhtiön osakkeita. Toimitusjohtajan hankkimien osakkeiden arvo oli 254 206 euroa. Täten heinäkuussa 2025 hänelle voi, lisäosakejärjestelmän ehtojen mukaisesti (3:1), tulla maksettavaksi enintään 2 256 yhtiön osakkeen arvoinen palkkio sisältäen verojen maksamista varten tarkoitetun palkkion käteisyyden. Vuonna 2023 toimitusjohtajalle ei maksettu pitkän aikavälin kannustinpalkkioita.

Muut taloudelliset etuudet ja korvaukset

Allekirjoittamisrahoitusta, sitouttamiskorvauksia tai erokorvauksia ei ole maksettu vuonna 2023. Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimukseen on määritelty erokorvaus tilanteessa, jossa Boreo Oyj irtisanoo toimitusjohtajan. Kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu kuuden kuukauden peruspalkkaa vastaavaan erokorvaukseen.

Osakeomistukset

Vuoden 2023 lopussa toimitusjohtaja omisti 42 138 Boreo Oyj:n osaketta (joista 35 370 määräysvalta yhteisönsä AK Capital Oy:n kautta).