

PALKITSEMISRAPORTTI 2023

Orthex Oyj:n (”Orthex” tai ”yhtiö”) palkitsemisraportti tilikaudelta 2023 on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaiseman Hallinnointikoodin 2020 ja muun soveltuvan sääntelyn mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla (www.cgfinland.fi). Palkitsemisraportti julkaistaan samanaikaisesti hallinto- ja ohjauksjärjestelmää koskevan selvityksen, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja vastuullisuusraportin kanssa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.investors.orthexgroup.com/fi. Yhtiön hallitus on valmistellut ja hyväksynyt tämän palkitsemisraportin ja se esitetään osakkeenomistajille 9.4.2024 pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien neuvoo-antavaa päätöstä varten.

Tässä palkitsemisraportissa kerrotaan, miten Orthex on soveltanut yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.4.2023 hyväksyttyä muutettua palkitsemispolitiikkaa. Palkitsemispolitiikkaa muutettiin siten, että palkitsemispolitiikassa määritellään selkeät enimmäismäärät toimitusjohtajan lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinpalkkioille ja että yhtiön mahdollinen pitkän aikavälin

kannustinjärjestelmä voi olla muu kuin osakepohjainen. Palkitsemisraportissa selostetaan hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikauden 2023 aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet. Lisäksi palkitsemisraportissa verrataan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen kehitystä yhtiön työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja yhtiön taloudelliseen kehitykseen viimeisen viiden vuoden aikana.

Johdanto

Orthexin palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on edistää yhtiön kilpailukykyä ja tukea yhtiön strategian toteuttamista. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on myös sitouttaa avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työhön henkilökohtaisten ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja omistaja-arvon kasvattamiseksi.

Toimiva ja kilpailukykyinen palkitseminen on olennainen väline kyvykkään johdon palkkaamiseksi yhtiöön, mikä puolestaan edistää yhtiön taloudellista menestystä ja hyvän hallintotavan toteuttamista. Palkitseminen tukee yhtiön strategian toteuttamista sekä pitkän aikavälin tulokellisuutta ja edistää yhtiön kilpailukykyä.



Yhteenvedo palkitsemisesta tilikaudella 2023

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toteutunut palkitseminen vuonna 2023 oli palkitsemispolitiikan mukaista. Orthex ei poikennut palkitsemispolitiikasta hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemisessa eikä käyttänyt oikeuttaan palkkioiden takaisinperintään vuoden 2023 aikana.

Tilikaudella 2023 hallituksen jäsenille maksettiin kiinteät kuukausipalkkiot. Maksettujen palkkioiden suuruus riippui roolista: hallituksen puheenjohtaja – hallituksen jäsen. Hallituksen kuukausipalkkiot säilyivät yhtiökokouksen 2023 päätöksen perusteella ennallaan. Maksetut palkkiot on esitetty kohdassa ”Hallituksen palkitseminen”.

Toimitusjohtajalle tilikaudella 2023 maksettu kokonaispalkitseminen koostui kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja vuoden 2022 suorituksen perusteella maksetusta muuttuvasta lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinojelmalle asetetut suoritusavoitteet jäivät pääosin saavuttamatta. Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot tilikaudella 2023 olivat yhteensä 437 427 euroa. Näistä muuttuvan palkitsemisen osuus oli 2,7 prosenttia. Orthexilla ei ole pitkän aikavälin osakepohjaisia tai muita kannustinjärjestelmiä, mikä osaltaan selittää toimitusjohtajan muuttuvan palkitsemisen osuutta kokonaispalkitsemisesta. Toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot on esitetty kohdassa ”Toimitusjohtajan palkitseminen”.

Konsernin taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

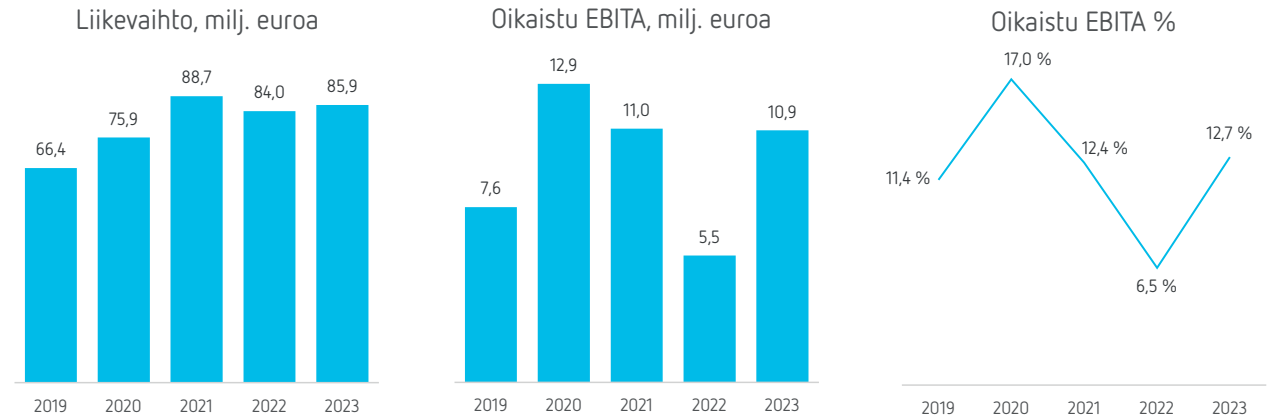
Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen ja toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen kehitys verrattuna Orthexin henkilöstön keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen sekä yhtiön taloudelliseen kehitykseen viimeisen viiden vuoden aikana.

Kokonaispalkitsemisen kehitys ja taloudellinen kehitys viimeisen viiden vuoden aikana

EUR tuhatta	2023	2022	2021	2020	2019
Liikevaihto	85 945	84 048	88 694	75 865	66 427
Oikaistu EBITA	10 918	5 490	10 996	12 933	7 593
Hallitus ¹⁾	144	144	126	71	58
Toimitusjohtaja ¹⁾	437	527	478	367	302
Henkilöstön keskimääräinen palkitseminen ²⁾	59	55	58	55	53

¹⁾ Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemista tarkistettiin yhtiön listautumisen yhteydessä maaliskuussa 2021.

²⁾ Henkilöstön keskimääräinen palkitseminen on henkilöstön kokonaispalkitseminen jaettuna henkilöstön keskimääräisellä lukumäärällä vuoden aikana.



Hallituksen palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Ehdotuksen hallituksen jäsenten palkitsemisesta vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle valmisteli yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenten palkkiot pysyivät ennallaan ja vuonna 2023 hallituksen puheenjohtajalle maksettiin 4 000 euron kuukausipalkkio ja hallituksen muille jäsenille 2 000 euron kuukausipalkkio.

Hallituksen palkkiot maksettiin kuukausittain rahana. Hallituksen kokouksista ei maksettu kokouspalkkioita. Yhtiön hallituksen jäsenten palkkioihin ei liity eläkemaksuja, eivätkä hallituksen jäsenet ole Orthexin kannustinjärjestelmien piirissä.

Hallitustyöskentelystä aiheutuneet kohtuulliset matka- ja muut kulut korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

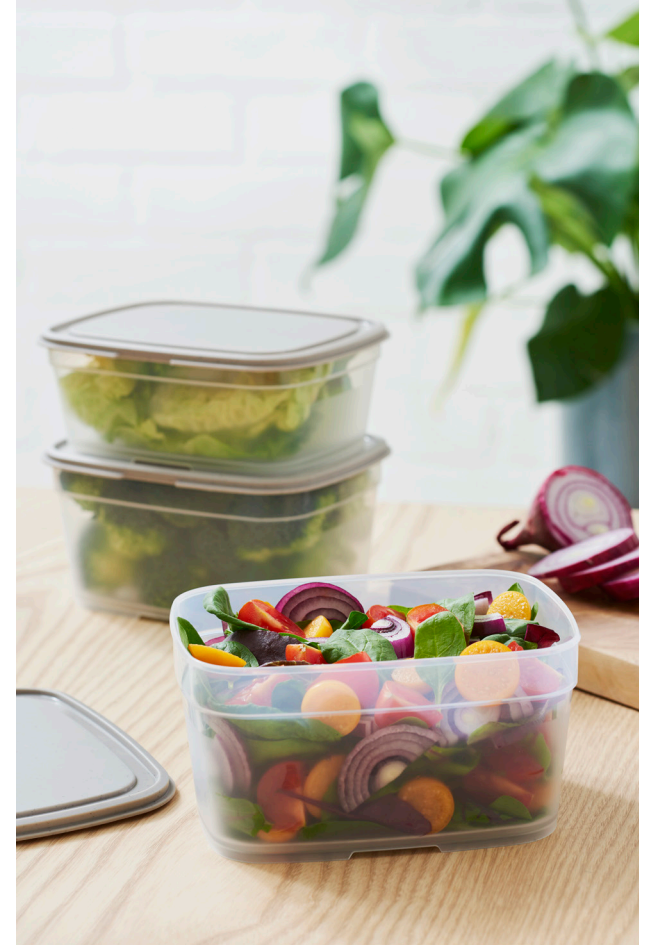
Hallituksen jäsenille vuonna 2023 maksetut palkkiot käyvät ilmi oikealla olevasta taulukosta. Hallituksen jäsenet eivät saaneet muita taloudellisia etuuksia.

Hallituksen palkitseminen 2023

EUR	Palkkio
Sanna Suvanto-Harsaae (pj.)	48 000
Markus Hellström	24 000
Satu Huber ¹⁾	8 000
Jyrki Mäki-Kala	24 000
Jens-Peter Poulsen	24 000
Anette Rosengren ²⁾	16 000
Yhteensä	144 000

¹⁾ Hallituksen jäsen 18.4.2023 saakka.

²⁾ Hallituksen jäsen 18.4.2023 alkaen.



Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta. Orthexin toimitusjohtajana on vuodesta 2010 alkaen toiminut **Alexander Rosenlew**. Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja muutuvasta lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Orthexilla ei vuonna 2023 ollut pitkän aikavälin osakepohjaisia tai muita kannustinjärjestelmiä. Toimitusjohtajan palkitsemisen tavoitteena on ohjata yhtiön strategisten tavoitteiden toteuttamista ja sitä kautta edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä, kilpailukykyä ja omistaja-arvon suotuisaa kehitystä. Toimitusjohtajan merkittävä osakeomistus (11,7 %) yhtiössä vahvistaa toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien etujen yhteneväisyyttä.

Orthexin muuttuvan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän mukaisesti toimitusjohtajalle voidaan myöntää vuosittain suori-teperusteisia rahana maksettavia kannustinpalkkioita hänen kiinteän vuosipalkkansa lisäksi. Kannustinjärjestelmän tavoitteena on kannustaa toimitusjohtajaa sitoutumaan yhtiöön ja motivoida häntä parhaaseen mahdolliseen tulokseen. Lisäksi kannustinjärjestelmän tarkoituksena on kannustaa toimitusjohtajaa työskentelemään tavalla, joka tukee Orthexin strategiaa, kasvua ja kilpailukykyä.

Vuosittain alkavien lyhyen aikavälin kannustinohjelmien mukaiset kannustinpalkkiot ovat harkinnanvaraisia ja sidottu Orthexin liiketoiminnan tulokseen sekä relevanttien suorituskyvyn mittareiden ja/tai yksilöllisten suoritus-tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön hallitus määrittää ja hyväksyy vuosittain etukäteen kannustinjärjestelmän ehdot ja tavoitteet, mukaan lukien suorituskyvyn mittarit ja painoarvot. Vuonna 2023 toimitusjohtajan kannustin-

ohjelman mittarit ja painoarvot olivat seuraavat: tuloksetekokyky 50 %, liikevaihto 35 %, vastuullisuus 15 %. Tilikauden 2023 aikana toimitusjohtajan kannustinpalkkion enimmäismäärä vastasi 7 kuukauden bruttoperuspalkkaa.

Toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Toimitusjohtajan eläke ja eläkeikä määräytyy työntekijän eläkelain perusteella. Toimitusjohtajalla ei ole yhtiön kustantamaa lisäeläkevakuutusta.

Toimitusjohtajalle vuonna 2023 maksetut palkat, palkkiot ja luontoisetuudet käyvät ilmi alla olevasta taulukosta. Toimitusjohtajan kuukausipalkkaa tarkistettiin joulukuussa 2023. Vuonna 2023 maksettu kannustinpalkkio perustuu vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan, jonka toteutunut ansainta toimitusjohtajan osalta oli 5 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuosittaisesta enimmäismäärästä. Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelmalle asetetut suoritus-tavoitteet jäivät pääosin saavuttamatta.

Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen 2023

EUR	2023
Kiinteä peruspalkka ja puhelinetu	425 527
Kannustinpalkkiot	11 900
Muut taloudelliset etuudet	-
Yhteensä	437 427
Kiinteän palkitsemisen osuus kokonaispalkitsemisesta	97,3 %
Muuttuvan palkitsemisen osuus kokonaispalkitsemisesta	2,7 %

Toimitusjohtaja osallistui yhtiön vuoden 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkion toteutunut ansainta vuonna 2023 oli 50 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuosittaisesta enimmäismäärästä. Vuoden 2023 suoritus-tavoitteiden perusteella kannustinpalkkio maksetaan huhtikuussa vuonna 2024.

Toimitusjohtajalle vuoden 2023 perusteella erääntyvä, vielä maksamatta oleva palkitseminen

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä	EUR
Lyhyen aikavälin kannustinohjelman 2023 suoritus-tavoitteiden saavuttamisen perusteella erääntyvä palkitseminen	125 748