

PALKITSEMISRAPORTTI 2024

Orthex Oyj:n ("Orthex" tai "yhtiö") palkitsemisraportti tilikaudelta 2024 on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaiseman Hallinnointikoodin 2025 ja muun soveltuvan sääntelyn mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla (www.cgfinland.fi). Palkitsemisraportti julkaistaan samanaikaisesti hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja vastuullisuusraportin kanssa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [Sijoittajat - Orthex Group](#). Yhtiön hallitus on valmistellut ja hyväksynyt tämän palkitsemisraportin ja se esitetään osakkeenomistajille 29.4.2025 pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien neuvoo-antavaa päätöstä varten.

Tässä palkitsemisraportissa kerrotaan, miten Orthex on soveltanut yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.4.2023 hyväksyttyä palkitsemispolitiikkaa. Palkitsemisraportissa selostetaan hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikauden 2024 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 ohjata yhtiön strategisten tavoitteiden toteuttamista ja palkita tavoitteiden saavuttamisesta ja sitä kautta edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä, kilpailukykyä ja omistaja-arvon suotuisaa kehitystä.

Toimiva ja kilpailukykyinen palkitseminen on olennainen väline kyvykkään johdon palkkaamiseksi yhtiöön. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on houkuttaa, motivoida ja sitouttaa avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työhön henkilökohtaisten ja yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja omistaja-arvon kasvattamiseksi.



Yhteenvedo palkitsemisesta tilikaudella 2024

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toteutunut palkitseminen vuonna 2024 oli palkitsemispolitiikan mukaista. Orthex ei poikennut palkitsemispolitiikasta hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitsemisessa eikä käyttänyt oikeuttaan palkkioiden takaisinperintään vuoden 2024 aikana.

Tilikaudella 2024 hallituksen jäsenille maksettiin kiinteät kuukausipalkkiot. Maksettujen palkkioiden suuruus riippui roolista: hallituksen puheenjohtaja – hallituksen jäsen. Hallituksen kuukausipalkkiot säilyivät yhtiökokouksen 2024 päätöksen perusteella ennallaan. Maksetut palkkiot on esitetty kohdassa ”Hallituksen palkitseminen”.

Toimitusjohtajalle tilikaudella 2024 maksettu kokonaispalkitseminen koostui kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja vuoden 2023 suoritusten perusteella maksetusta muuttuvasta lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkion toteutunut ansainta vuonna 2023 oli 50 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuosittaisesta enimmäismäärästä. Toimitusjohtajalle maksetut palkkiot tilikaudella 2024 olivat yhteensä 569 216 euroa. Näistä muuttuvan palkitsemisen osuus oli 22,1 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

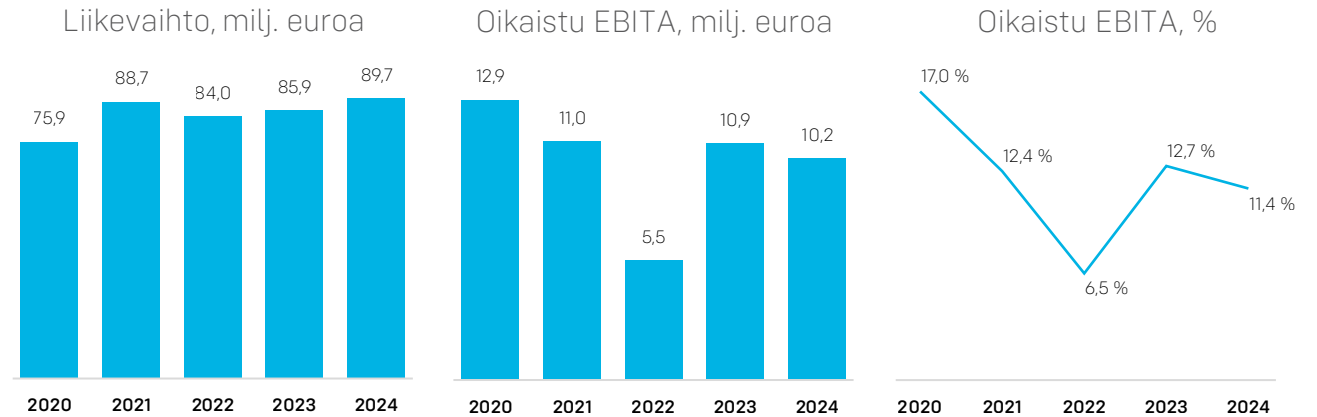
Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen ja toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen kehitys verrattuna Orthexin henkilöstön keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen sekä yhtiön taloudelliseen kehitykseen viimeisen viiden vuoden aikana.

Kokonaispalkitseminen ja taloudellinen kehitys viimeisten viiden vuoden aikana

EUR tuhatta	2024	2023	2022	2021	2020
Liikevaihto	89 734	85 945	84 048	88 694	75 865
Oikaistu EBITA	10 234	10 918	5 490	10 996	12 933
Hallitus ¹⁾	140	144	144	126	71
Toimitusjohtaja ¹⁾	569	437	527	478	367
Henkilöstön keskimääräinen palkitseminen ²⁾	60	59	55	58	55

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 2024 varsinaiselle yhtiökokoukselle valmisti yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen jäsenten palkkiot pysyivät ennallaan ja vuonna 2024 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 2024 maksetut palkkiot käyvät ilmi oikealla olevasta taulukosta. Hallituksen jäsenet eivät saaneet muita taloudellisia etuuksia.

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2024

EUR	Kk-palkkio	Yhteensä
Sanna Suvanto-Harsaae	4 000	48 000
Markus Hellström	2 000	24 000
Jyrki Mäki-Kala	2 000	24 000
Jens-Peter Poulsen ¹⁾	2 000	20 000
Anette Rosengren	2 000	24 000
Yhteensä		140 000

¹⁾ Erosi hallituksesta 31.10.2024.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta. Orthexin toimitusjohtajana on vuodesta 2010 alkaen toiminut **Alexander Rosenlew**. Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja muuttuvasta lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta. Orthexilla ei vuonna 2024 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 suoriteperusteisia 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 suoritustavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön hallitus määrittää ja hyväksyy vuosittain etukäteen kannustinjärjestelmän ehdot ja tavoitteet, mukaan lukien suorituskyvyn mittarit ja painoarvot. Vuonna 2024 toimitusjohtajan kannustinohjelman mittarit ja painoarvot olivat seuraavat: tuloksetkikyky 50 %, liikevaihto 35 %, vastuullisuus 15 %. Tilikauden 2024 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 2024 maksetut palkat, palkkiot ja luontoisetuudet käyvät ilmi oikealla olevasta taulukosta. Vuonna 2024 maksettu kannustinpalkkio perustuu vuoden 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan, jonka toteutunut ansainta toimitusjohtajan osalta oli 50 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuosittaisesta enimmäismäärästä.

Toimitusjohtajalle maksettu palkitseminen vuonna 2024

EUR	2024	2023
Kiinteä peruspalkka ja puhelinetu	443 468	425 527
Kannustinpalkkiot	125 748	11 900
Muut taloudelliset edut	-	-
Yhteensä	569 216	437 427
Kiinteän palkitsemisen osuus kokonaispalkitsemisesta	77,9 %	97,3 %
Muuttuvan palkitsemisen osuus kokonaispalkitsemisesta	22,1 %	2,7 %

Toimitusjohtaja osallistui yhtiön vuoden 2024 lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkion toteutunut ansainta vuonna 2024 oli 14,3 prosenttia lyhyen aikavälin kannustinpalkkion vuosittaisesta enimmäismäärästä. Vuoden 2024 suoritukseen perustuva kannustinpalkkio maksetaan huhtikuussa vuonna 2025.

Toimitusjohtajalle vuoden 2024 perusteella erääntyvä, vielä maksamatta oleva palkitseminen

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä	EUR
Lyhyen aikavälin kannustinohjelman 2024 suoritustavoitteiden saavuttamisen perusteella erääntyvä palkitseminen	35 928

