

RELAIS

23

PALKITSEMISRAPORTTI 2023

Palkitsemisraportti 2023

Tämä Palkitsemisraportti 2023 kuvaa, miten Relais Group on soveltanut palkitsemispolitiikkaansa tilikaudella 2023. Raportti kertoo Relais Groupin hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta 1.1.–31.12.2023. Raportti noudattaa 1.1.2020 voimaan tullutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hallinnointikoodia ja soveltuva lainsäädäntöä.

Palkitsemisraportti noudattaa 14.3.2023 julkistettua palkitsemispolitiikkaa. Palkitsemispolitiikka hyväksyttiin 5.4.2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa, joka oli järjestyksessä ensimmäinen yhtiön 1.12.2022 tapahtuneen päälästasiirtymän jälkeen.

Palkitsemispolitiikka esitetään osakkeenomistajille neljän vuoden välein. Yhtiön hallitus tulee tarkastelemaan palkitsemispolitiikkaa säännöllisesti sen varmistamiseksi, että palkitsemispolitiikka pysyy Relais Group Oyj:n strategisten tavoitteiden ja pitkän aikavälin tavoitteiden mukaisena ennen sen seuraavaa esittelyä vuoden 2027 varsinaisessa yhtiökokouksessa, ellei hallitus ennen vuotta 2027 harkitse palkitsemispolitiikkaan tehtäviä merkittäviä muutoksia ja esitä sitä aikaisemmassa yhtiökokouksessa neuvoa-antavaa päätöksentekoa varten. Palkitsemispolitiikan mukaisesti Relais Group Oyj:n hallitus valvoo palkitsemispolitiikan täytäntöönpanoa ja varmistaa, että yhtiön toimielinten palkitseminen tapahtuu yhtiökokoukselle esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa. Relais Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkitsemisesta yhtiön suurimpien osakkeenomistajien valmisteleman ehdotuksen perusteella.

Palkitsemisraportti käsitellään Relais Group Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2024. Palkitsemisraportin tarkoituksena on esittää, miten palkitsemispolitiikkaa on sovellettu

vuonna 2023 palkkioiden maksamisen osalta ja palkitsemisen yhdenmukaistamiseksi pitkän aikavälin strategian onnistuneen saavuttamisen kanssa. Palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti ovat saatavilla Relais Group Oyj:n internetsivuilla osoitteessa www.relais.fi.

Palkitsemisperiaatteet

Yhtiön palkitsemispolitiikassa määritellyt palkitsemisperiaatteet ohjaavat yhtiön kannustinrakennetta ja tulostittareita. Palkitsemisperiaatteet on suunniteltu sovittamaan yhteen johtajien, toimihenkilöiden, työntekijöiden ja osakkeenomistajien edut samalla kun ne tukevat yhtiön suorituksesta maksettavaa kannustamista. Yhtiön kannustinjärjestelmien tavoitteena on edistää sen strategian toteuttamista ja luoda pitkäjänteistä, kestävää suorituskykyä omistaja-arvon kasvaessa. Hallitus seuraa säännöllisesti yhtiön palkitsemisjärjestelmien toteuttamista varmistaakseen, että valitut toimenpiteet edistävät yhtiön liiketoimintastrategiaa ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä.

Palkitsemisen jokainen osa on tasapainotettu yhtiön jatkuvan positiivisen kehityksen edistämiseksi sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä. Poliittika on yhdenmukainen yhtiön strategiasuunnitelman kanssa erityisesti siltä osin kuin on kyse johdon kannustamiseksi valituista lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemistavoitteista sekä näiden tavoitteiden painotuksesta.

Palkitseminen vuonna 2023

Tässä raportissa esitettävät palkitsemistiedot vuodelta 2023 koskevat yhtiön toimitusjohtajaa. Hallitusta koskevaa palkitsemistietoa ei esitetä, koska hallituksen jäsenille ei yhtiökokousten päätösten mukaan millään tämän raportin kattamista ajanjaksoista ole maksettu palkkiota hallituksen jäsenyydestä. Hallituksen jäsenille ei myöskään makseta luontaisetuja, eivätkä he kuulu lyhyen- tai pitkän aikavälin tulospalkkiojärjestelmien piiriin.

Relais Groupin taloudellisen suoriutumisen ja palkitsemisen kehitys

Relais Groupin liikevaihto vuonna 2023 oli 284,3 (260,7) miljoonaa euroa, kasvua 9 %. Hyötyajoneuvojen korjaus- ja huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 7 % ja Tekninen tukku-kauppa ja tuotteet -liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 10 %. Konsernin liiketulos ennen yritysjärjestelyihin liittyviä poistoja (EBITA) oli 28,6 (23,0) miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen EBITA oli 28,9 (25,8) miljoonaa euroa.

EBITA:a paransivat Hyötyajoneuvojen korjaus- ja huolto-liiketoiminnan kannattavuuden paraneminen sekä vuosina 2022 ja 2023 tehdyt yritysostot. Kova kilpailu varaosamarkkinoilla sekä heikko kulutuskysyntä heikensivät Tekninen tukkukauppa ja tuotteet -liiketoiminnan kannattavuutta Suomessa ja Baltiassa. Negatiivinen vaikutus heijastui erityisesti Suomen verkkokauppaan.

Ruotsin kruunun merkittävä heikkeneminen vaikutti negatiivisesti konsernin EBITA:an. Vertailukelpoinen valuuttakurssein EBITA olisi ollut vuonna 2023 noin 1,5 (0,7) miljoonaa euroa raportoitua korkeampi.

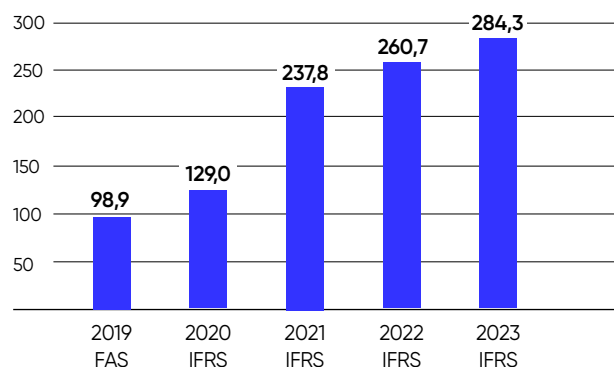
Relais Group osti vuoden aikana neljä yritystä tai liiketoimintaa, joiden vuosittaisen liikevaihto on yhteensä noin 25 miljoonaa euroa.

Relais Groupin palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkitseminen perustuu kiinteään vuosipalkkaan ja suoritusperusteiseen tulospalkkioon. Tämän lisäksi toimitusjohtaja on osallisena pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä, joissa mahdollisten palkkioiden maksaminen perustuu pitkän aikavälin omistaja-arvon luontiin.

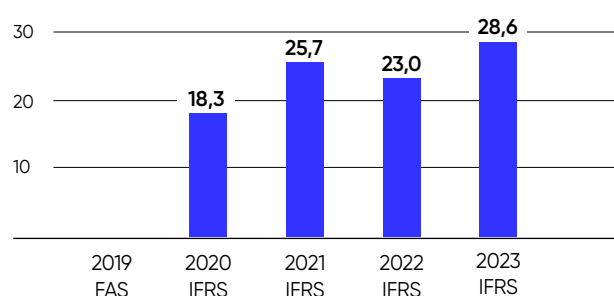
Koska lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimien tavoitteet liittyvät Relais Groupin liiketoiminnan kehittymiseen, yhtiön taloudellinen suoriutuminen heijastuu toimitusjohtajan toteutuneen palkitsemisen kehitykseen, erityisesti lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimiin. Alla olevissa kaavioissa on

esitetty yhtiön taloudellinen suoriutuminen ja toimitusjohtajan toteutunut palkitseminen. Toimitusjohtajan lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet on esitetty maksamisvuoden mukaan ja perustuvat aina edellisen vuoden tai pidemmän aikavälin suoritukseen.

Konsernin liikevaihto, milj. euroa



Konsernin EBITA, milj. euroa



Toimitusjohtajan palkitseminen ja keskimääräinen henkilöstön palkitseminen, tuhatta euroa

	2019	2020	2021	2022	2023
Toimitusjohtaja	218	224	276	305	248
Konsernin henkilöstö keskimäärin	44	44	44	42	43

Muutokset kokonaispalkitsemisessa ovat johtuneet pääasiassa muutoksista toteutuneissa tulospalkkioissa sekä toimitusjohtajan kiinteään vuosipalkkaan tehdyistä vähäisistä tarkistuksista.

Konsernin yritysostostrategian toteuttaminen on lisännyt konsernin henkilömäärää tarkastelukaudella noin viisinkertaiseksi ja muuttanut konsernin henkilöstörakennetta ostettujen yritysten edustaessa erilaisia liiketoimintoja. Henkilöstörakenteen muutoksista johtuen keskimääräisen palkitsemisen muutos koskien henkilöstöä keskimäärin ei ole suoraan vertailukelpoinen.

Vuoden 2023 aikana Relais Group Oyj:n hallitus ei päättänyt lykätä, jättää kokonaan tai osittain maksamatta muuttuvia palkkioita tai periä niitä takaisin.

Hallituksen palkitseminen ja osakeomistus

Relais Group Oyj:n varsinaiset yhtiökokoukset 30.3.2021, 13.4.2022 ja 5.4.2023 päättivät, ettei hallituksen jäsenille makseta palkkiota hallituksen tai mahdollisten valiokuntien jäsenyydestä. Hallituksen jäsenet eivät myöskään ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön eivätkä näin ollen ole vastaanottaneet vuosina 2021–2023 mitään taloudellista kompensatiota yhtiöltä lukuunottamatta mainittujen yhtiökokousten päätöksen mukaisesti korvattuja matkaku- luja.

Hallituksen jäsenet omistivat Relais Group Oyj:n osakkeita suoraan, määräysvalta-yhtiöidensä ja epäsuorassa määräysvallassa olevien yhtiöidensä kautta 31.12.2023 seuraavasti:

	kpl	% osakkeista ja äänistä
Jesper Otterbeck	3 024 450	16,68 %
Anders Borg	60 000	0,33 %
Olli-Pekka Kallasvuo	84 300	0,46 %
Katri Nygård	106 050	0,58 %
Lars Wilsby	30 000	0,17 %
Yhteensä	3 304 800	18,23 %

Relais Group Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat Relais Group Oyj:n optio-oikeuksia 31.12.2023 seuraavasti:

Katri Nygård 383 450 kpl

Toimitusjohtajan palkitseminen ja osakkeenomistus

Toimitusjohtajana on toiminut koko tilikauden 2023 ajan Arni Ekholm.

Toimitusjohtajan kokonaispalkitseminen vuonna 2023

Toimitusjohtaja Arni Ekholmille maksettiin vuonna 2023 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

EUR	Kiinteä vuosipalkka	Suoritusperusteinen tulospalkkio rahana*)	Yhteensä
Toimitusjohtaja Arni Ekholm	247 600,87	0,00	247 600,87

*) Vuodelta 2022 kertynyt palkkio, joka maksettiin vuonna 2023.

Yhtiön hallitus valmistelee ja hyväksyy eri palkitsemisjärjestelmien ja palkanosien periaatteet sekä päättää toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja toimisuhteen keskeisistä ehdoista yhtiökokoukselle esitetyn toimielinten palkitsemispolitiikan puitteissa.

Relaisin palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkitseminen perustuu kiinteään vuosipalkkaan ja muuttuviin palkanosiin. Muuttuvat palkanosat eli lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinpalkkiot ovat osa toimitusjohtajan palkitsemista. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteet perustuvat yhtiön liiketoiminnan vuosittaiseen kehitykseen. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien toteuma perustuu yhtiön osakkeen kurssikehitykseen.

Toimitusjohtajalle vuonna 2023 maksetun kiinteän vuosipalkan osuus palkitsemisen kokonaismäärästä oli 100 %.

Toimitusjohtajalla on yhtiön ottama henkivakuutus, jonka kulu yhtiölle tilikaudella 2023 oli 6 426,12 (6 601,56) euroa. Toimitusjohtajalla oli käytössään auto- ja puhelinetu sekä lounasetu.

Lyhyen aikavälin suoritusperusteinen tulospalkkio

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän perusteella toimitusjohtajalle maksettavan rahapalkkion enimmäismäärä oli vuoden 2023 tulospalkkio-ohjelmassa 50 % kiinteästä vuosipalkasta. Kannustinjärjestelmästä maksettava palkkio perustuu konsernin osakekohtaisen tuloksen, käyttöpääomatehokkuuteen sekä laadullisiin liiketoiminnan kehittämiseen liittyviin tavoitteisiin.

Numeeristen tavoitteiden painoarvo kannustinjärjestelmän tavoitteissa oli 80 % ja muiden tavoitteiden painoarvo oli 20 %. Vuonna 2023 toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tavoitteiden saavuttamisen aste oli 40 % enimmäispalkkiosta, joten rahapalkkiota kertyi 20 % vuoden 2023 kiinteästä vuosipalkasta. Rahana maksettava summa on 47 000 euroa, joka maksetaan vuonna 2024.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtaja on osallisena kahdessa yhtiön johdolle suunnatussa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä, jotka ovat voimassa vuosina 2021–2026. Ohjelmien tavoitteena on yhdenmukaistaa Relais Groupin johdon intressit yhtiön osakkeenomistajien intressien kanssa ja siten edistää omistaja-arvon kasvattamista pitkällä aikavälillä sekä palkita ja sitouttaa yhtiön johtoa.

Toimitusjohtaja on osallisena yhtiön hallituksen 25.2.2021 päättämässä osakepohjaisen pitkän aikavälin kannustinohjelmassa.

Ohjelman nojalla maksettavat palkkiot maksetaan

rahassa ohjelmaan sisältyvien kannustinyksiköiden arvon perusteella. Rahana suoritettavien kannustinyksiköiden määrä oli vuoden 2023 lopussa yhteensä enintään 172 000 yksikköä, joista toimitusjohtajalla on hallussaan 45 966 kannustinyksikköä. Ohjelman alkuperäinen kannustinyksiköiden määrä oli yhteensä enintään 258 000 yksikköä, joista toimitusjohtajalla oli 58 000 yksikköä. Kannustinyksiköt on jaettu osallistujille maksutta. Kunkin kannustinyksikön arvo on kytketty Relais Groupin osakkeen arvon kehitykseen ohjelman aikana. Ansaittu palkkio merkitsee rahana maksettavaa bruttopalkkiota, josta vähennetään soveltuva ennakonpidätys.

Osallistujille annettavat kannustinyksiköt jaetaan kolmeen erilliseen erään. Näiden kolmen erän nojalla mahdollisesti maksettavat palkkiot maksetaan vuosien 2023, 2024 ja 2025 ensimmäisen puoliskon aikana. Ohjelman ensimmäisen erän osalta ei maksettu palkkioita vuonna 2023.

Jokaisen kannustinyksikön lähtökurssi kussakin kolmessa kannustinyksikköerässä on Relais Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi viimeisten 16.3.2021 edeltävien kahdenkymmenenviiden kaupankäyntipäivän jaksolla Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ylläpidetyssä kaupankäynnissä, eli 16,36 euroa. Kunkin kannustinyksikön päätöskurssi on Relais Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:n päälisalla ylläpidetyssä kaupankäynnissä palkkion maksuvuotta edeltävältä vuodelta eli vuosilta 2022, 2023 ja 2024 annettavan Relais Groupin tilinpäätöstiedotteen julkistamispäivä seuraavan kahdenkymmenenviiden kaupankäyntipäivän jaksolla. Kannustinyksikön lähtökurssia pienennetään lähtökurssin ja päätöskurssin määräytymisjaksojen välisenä aikana maksettujen osinkojen määrällä.

Ohjelman nojalla maksettavan palkkion arvoa on rajoitettu yhtiön osakekurssin kehitykseen kytketyllä enimmäisarvolla.

Toimitusjohtaja on lisäksi osallisena Relais Groupin kahdessa hallituksen 10.8.2023 päättämässä uudessa avainhenkilöiden osakepohjaisessa ja osakkeina selvitetävissä optio-ohjelmassa. Optio-oikeudet myönnettiin ja niiden vastaanottajat hyväksyivät ne 5.9.2023.

Hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2023 antaman valtuutuksen nojalla. Optio-ohjelman kohderyhmään kuuluu 12 avainhenkilöä.

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 120 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään yhtä monta yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksista 58 000 merkitään tunnuksella 2023A, ja niitä annetaan konsernin suomalaisille avainhenkilöille. Optio-oikeuksista 62 000 merkitään tunnuksella 2023B, ja niitä annetaan konsernin ruotsalaisille avainhenkilöille. Toimitusjohtajan osuus annetuista optio-oikeuksista oli 20 000 kappaletta.

Liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävät osakkeet vastaavat yhteensä enintään 0,66 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä mahdollisten osakemerkintöjen jälkeen, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita. Optio-oikeuksilla tapahtuvien osakemerkintöjen seurauksena yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta yhteensä enintään 120 000 osakkeella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Optio-oikeuksilla 2023A ja 2023B merkittävän osakkeen merkintähinta on 15,28 euroa, mikä vastaa osakkeen vaihdolla painotettua keskimurssia Nasdaq Helsinki Oy:ssä 19.5.2023–30.6.2023 lisättynä 15 prosentin preemiolla. Osakkeen merkintähinta nousee, mikäli osakkeen arvo osakemerkintähetkellä on noussut yli 300 prosenttia verrattuna vaihdolla painotettuun keskimurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä 19.5.2023–30.6.2023.

Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintähinnasta

vähennetään vuosittain maksettavat osakekohtaiset osingot ja pääoman palautukset.

Optio-oikeuksilla 2023A ja 2023B merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.4.2026–30.6.2026.

Yhden 2023A ja 2023B optio-oikeuden teoreettinen markkina-arvo oli myöntämishetkellä noin 2,07 euroa. Optio-oikeuksien 2023A ja 2023B teoreettinen markkina-arvo oli myöntämishetkellä yhteensä noin 248 351 euroa. Optio-oikeuksien teoreettinen markkina-arvo on laskettu optio-oikeuksien hinnoittelussa käytettävällä binomimallilla ottaen huomioon optio-oikeuden merkintähinta ja seuraavat oletukset: osakekurssi 12,90 euroa, riskitön korko 2,94 %, optio-oikeuksien voimassaoloaika noin 2,89 vuotta, volatiliiteetti noin 28,92 % ja optioiden arvoa rajoittava lisämerkintähinta.

Toimitusjohtajan osakkeenomistus 31.12.2023

Toimitusjohtaja Arni Ekholm omisti 31.12.2023 67 450 Relais Group Oyj:n osaketta.

Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet

Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajalla on irtisanomistilanteessa oikeus kuuden kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan korvaukseen.

Muut taloudelliset edut

Toimitusjohtajalle ei maksettu yllä kuvatun lisäksi muita taloudellisia etuja vuonna 2023.

RELAIS

Relais Group Oyj
Mannerheimintie 105
00280 Helsinki

www.relais.fi