

PALKITSEMIS- RAPORTTI



I JOHDANTO

Puuilo Oyj:n (jäljempänä ”Puuilo” tai ”yhtiö”) hallinnoin-
ti- ja ohjausjärjestelmä noudattaa Suomen Osakeyhtiö-
lakia ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen antamaa Hal-
linnointikoodia 2025.

Puuilon tilikauden 2024 palkitsemisraportti noudattaa
17.5.2022 julkistettua palkitsemispolitiikkaa. Palkitse-
mispolitiikka hyväksyttiin 17.5.2022 pidetyssä varsi-
naisessa yhtiökokouksessa ja se on saatavilla Puuilon
sijoittajasivuilla www.investors.puuilo.fi.

Palkitsemispolitiikka esitetään osakkeenomistajille nel-
jän vuoden välein ja aina, jos siihen on tarvetta tehdä
olennaisia muutoksia. Hallituksen tarkastusvaliokunta
tarkastelee palkitsemispolitiikkaa säännöllisesti, jotta se
pysyy Puuilon strategisten tavoitteiden ja pitkän aikavä-
lin tavoitteiden mukaisena ennen sen seuraavaa käsit-
telyä yhtiökokouksessa vuonna 2026.

Tämä Palkitsemisraportti kattaa Puuilon tilikauden
1.2.2024–31.1.2025 (”tilikausi 2024”). Puuilon halli-
tuksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt ja hallitus on
hyväksynyt tämän raportin. Yhtiön ulkopuolinen tilin-
tarkastaja on tarkastanut, että raportti sisältää vaaditut
tiedot ja että kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöstie-
tojen kanssa. Palkitsemisraportti käsitellään varsina-
isessa yhtiökokouksessa 2025. Palkitsemisraportti si-
sältää tiedot hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikauden
aikana maksetuista palkkioista. Palkkiot ja muut talou-
delliset etuudet on raportoitu maksuperusteisesti. Yhtiö
julkaisee Palkitsemisraportin sijoittajasivuillaan.

Puuilon palkitsemisen tavoitteena on edistää yhtiön kil-
pailukykyä ja tukea yhtiön strategian toteuttamista. Li-
säksi palkitsemisen tavoitteena on sitouttaa avainhen-

kilöitä ja koko henkilöstöä yritykseen pitkällä aikavälillä
yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja arvon luomi-
seksi osakkeenomistajille. Yhtiön hallitukselle makset-
tavista palkkioista päättää varsinainen yhtiökokous.
Yhtiön hallitus hyväksyy toimitusjohtajan toimisuhteen
ehdot kirjallisessa sopimuksessa. Hallitus hyväksyy
myös pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät (suoritepe-
rusteiset lisäosakejärjestelmät), joihin toimitusjohtajalla
on mahdollisuus osallistua.

II PUUILON TALOUDELLISEN TULOKSEN JA PAL-
KITSEMISEN KEHITYS

Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen ja toi-
mitusjohtajan palkitsemisen kehitys verrattuna Puuilon
keskimääräisen työntekijäin palkitsemisen kehitykseen
sekä yhtiön taloudellinen kehitys viimeisen 5 tilikauden
aikana.

Puuilon liiketoiminta on kasvanut merkittävästi viimei-
sen viiden vuoden aikana. Ennen pörssilistautumista
kesäkuussa 2021, ainoastaan hallituksen puheenjohta-
jalle maksettiin palkkio hallitustyöskentelystä, eikä halli-
tuksessa ollut valiokuntia.

	1.2.2024- 31.1.2025	1.2.2023- 31.1.2024	1.2.2022- 31.1.2023	1.2.2021- 31.1.2022	1.2.2020- 31.1.2021
Palkitseminen (euroa)					
Hallituksen puheenjohtaja	60 000	60 000	60 000	47 500	30 000
Muut hallituksen jäsenet (keskimäärin)	32 000	32 000	32 000	20 417	-
Toimitusjohtaja	195 540	182 940	182 940	171 000	137 280
Puuilon keskimääräinen työntekijä*	37 886	37 158	34 562	32 754	32 082

Taloudellisen tuloksen kehitys
(milj. euroa)

Liikevaihto	383,4	338,4	296,4	270,1	238,7
Oikaistu EBITA	67,0	54,1	48,8	48,4	43,2
Oikaistu EBITA-%	17,5 %	16,0 %	16,5 %	17,9 %	18,1 %
Liikevoitto	65,1	52,8	47,0	44,5	41,5
Liikevoitto-%	17,0 %	15,6 %	15,9 %	16,5 %	17,4 %

Luvut ovat maksuperusteisia eivätkä sisällä sosiaali- ja eläkekuluja.

*) Puuilo-konsernin henkilöstökulut jaettuna henkilöstön määrällä tilikauden päättyessä kokoaikaisiksi muutettuna

III HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Puuilo Oyj:n 15.5.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat vuosipalkkiot:

	EUR
Hallituksen puheenjohtaja	60 000
Muut hallituksen jäsenet	30 000

Hallituksen palkkiot maksetaan rahana. Hallituksen jäsenet eivät saa erillistä palkkiota hallituksen kokouksista. Hallituksen kokouksista aiheutuvat matkakulut korvataan yhtiön matkakulujen korvaussääntöjen mukaisesti. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei sisälly eläkemaksuja. Hallituksen jäsenet eivät ole mukana Puuilon pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä.

Puuilo Oyj:n 15.5.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tarkastusvaliokunnan jäsenille maksetaan seuraavat vuosipalkkiot:

	EUR
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	5 000
Muut tarkastusvaliokunnan jäsenet	2 500

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 1.2.2024–31.1.2025 (euroa)

Nimi	Asema	Hallituksen vuosipalkkio	Valiokunta-palkkio	Yhteensä
Lasse Aho	Hallituksen puheenjohtaja	60 000		60 000
Bent Holm	Hallituksen jäsen	30 000		30 000
Jens Joller	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (15.5.2024 alkaen)	20 000	1 667	21 667
Mammu Kaario	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	30 000	5 000	35 000
Rasmus Molander	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (15.5.2024 asti)	10 000	833	10 833
Anne-Mari Paapio	Hallituksen jäsen (15.5.2024 alkaen)	20 000		20 000
Tuomas Piirtola	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen	30 000	1 667	31 667
Markku Tuomaala	Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen (15.5.2024 asti)	10 000	833	10 833
Yhteensä		210 000	10 000	220 000

IV TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN

Toimitusjohtajan palkka muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja tavanomaisista luontaiseduista. Yhtiön toimitusjohtajalla on mahdollisuus osallistua yhtiön pitkäaikaisiin kannustinjärjestelmiin, toimitusjohtajalla ei ole lyhytaikaista kannustinjärjestelmää. Yhtiön toimitusjohtaja on oikeutettu lakisääteiseen eläke-etuun. Yhtiöllä ei ole voimassa olevia lisäeläkkeitä tai vakuusjärjestelyjä. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

Toimitusjohtajalle on tilikaudella 1.2.2024–31.1.2025 maksettu kiinteää kuukausipalkkaa sisältäen luontoisedut yhteensä 195 540 euroa. Toimitusjohtajalle ei ole maksettu tulospalkkioita, lisäeläkkeitä tai muita palkkioita.

Kussakin suoriteperusteisessa lisäosakejärjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka kattaa 3 tilikautta. Ansaintakriteereinä ovat Puuilon osakkeen kokonaistuotto (TSR) ja Puuilo-konsernin oikaistu liikevoitto (EBITA). Osallistujalle maksettava osuus enimmäispalkkiosta määräytyy ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Järjestelmään osallistumisen ja palkkion saamisen edellytyksenä on, että osallistuja on hankkinut Puuilon osakkeita hallituksen ilmoittaman määrän. Lisäksi palkkion maksaminen perustuu osallistujan voimassa olevaan työ- tai toimisuhteeseen palkkion maksuhetkellä.

Järjestelmän palkkiot maksetaan lähtökohtaisesti osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana kunkin järjestelmän ansaintakauden päättymisen jälkeen. Rahaosuudella katetaan palkkiosta osallistujalle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Palkkiota ei pääsääntöisesti



makseta, jos osallistujan työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkionmaksua. Toimitusjohtajan on pidettävä palkkiona maksetut osakkeet omistuksessaan 12 kuukauden ajan palkkionmaksun jälkeen.

Tilikaudella 2024 voimassa olleet pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

	PSP 2022-2024	PSP 2023-2025	PSP 2024-2026
Ansaintajakso	Tilikaudet 2022-2024	Tilikaudet 2023-2025	Tilikaudet 2024-2026
Myöntämispäivä	3.6.2022	12.5.2023	10.5.2024
Osakekurssi myöntämishetkellä, euroa	5,34	7,29	10,70
Ansaintakriteerit	Osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR) ja oikaistu EBITA	Osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR) ja oikaistu EBITA	Osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR) ja oikaistu EBITA
Kriteerin tulos (maksimitasosta)	Vahvistetaan tilikauden 2024 päättymisen jälkeen	Vahvistetaan tilikauden 2025 päättymisen jälkeen	Vahvistetaan tilikauden 2026 päättymisen jälkeen
Myönnettävien osakepalkkioiden enimmäismäärä (kpl)*	15 474	7 605	2 919
Maksuna saatujen osakkeiden lkm	-	-	-
Maksu käteisenä (euroa)	-	-	-
Maksupäivä	Toukokuu 2025 loppuun mennessä	Toukokuu 2026 loppuun mennessä	Toukokuu 2027 loppuun mennessä
Osakekurssi maksupäivänä	-	-	-
Sitouttamisjakso päättyy	Toukokuu 2025 loppuun mennessä	Toukokuu 2026 loppuun mennessä	Toukokuu 2027 loppuun mennessä

* Osakkeiden bruttomäärä, josta vähennetään ennakonpidätys. Nettomäärä suoritetaan osakkeina.