

Palkitsemis- raportti



Palkitsemisraportti

Terveystalon palkitsemisperiaatteet perustuvat suoritukseen, tasa-puolisuuteen ja kilpailukykyyn. Palkitsemisella tuetaan Terveystalon strategisten tavoitteiden saavuttamista ja siten yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Toimielinten palkitsemisen periaatteet ja päätöksentekoprosessi on kuvattu tarkemmin palkitsemispolitiikassa. Vuoden 2024 yhtiökokous hyväksyi neuvoa-antavasti vuoden 2023 palkitsemisraportin, eikä yhtiölle esitetty raporttia koskevia näkökohtia erikseen. Siten vuoden 2024 palkitsemisraportti on pitkälti samanmuotoinen, mutta raportissa on avattu aiempaa tarkemmin ja selkeämmin kannustinohjelmien tavoitteita ja toteumia.

Terveystalon liikevaihto on kehittynyt tasaisesti viimeisen viiden vuoden aikana, poikkeuksellista vuotta 2020 lukuun ottamatta. Vuonna 2022 liikevaihdon kehitys oli vakaata, mutta kannattavuus jäi tavoitteista, mikä näkyy heikennyksenä vuonna 2023 maksetuissa lyhyen aikavälin palkkioissa. Vuonna 2023 kannattavuus kääntyi jälleen nousuun syksyllä 2022 aloitetun tulosparannusohjelman myötä, ja vuonna 2024

Palkitsemisen kehitys 2020–2024

Kokonaispalkitseminen, euroa ¹⁾ (pyöristettynä lähimpiin tuhansiin)	2020	2021	2022	2023	2024
Hallituksen puheenjohtaja	101 000	102 000	102 000	109 000	112 000
Hallituksen varapuheenjohtaja	67 000	69 000	59 000	65 000	68 000
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin	57 000	56 000	57 000	56 000	60 000
Toimitusjohtaja	367 000	640 000	834 000	637 000	1 007 000
Keskimääräisen työntekijän palkkakehitys ²⁾	62 000	62 000	68 000	70 000	70 000

¹⁾ Kokonaispalkitseminen sisältää vuosipalkkion/-palkan lisäksi myös hallituksen osalta muut taloudelliset etuudet ja kokouspalkkiot ja toimitusjohtajan osalta lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinpalkkiot.

²⁾ Keskimääräisen työntekijän palkkakehitys on laskettu jakamalla kunkin vuoden henkilöstökulut (pois lukien muut henkilösivukulut) keskimääräisellä henkilöstön määrällä.

maksetut lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot ovat jälleen korkeammalla tasolla.

Hallituksen palkkioita on tarkistettu vuonna 2020, 2022 ja 2024 yhtiökokouksen päätöksellä vastaamaan markkinatasoa.

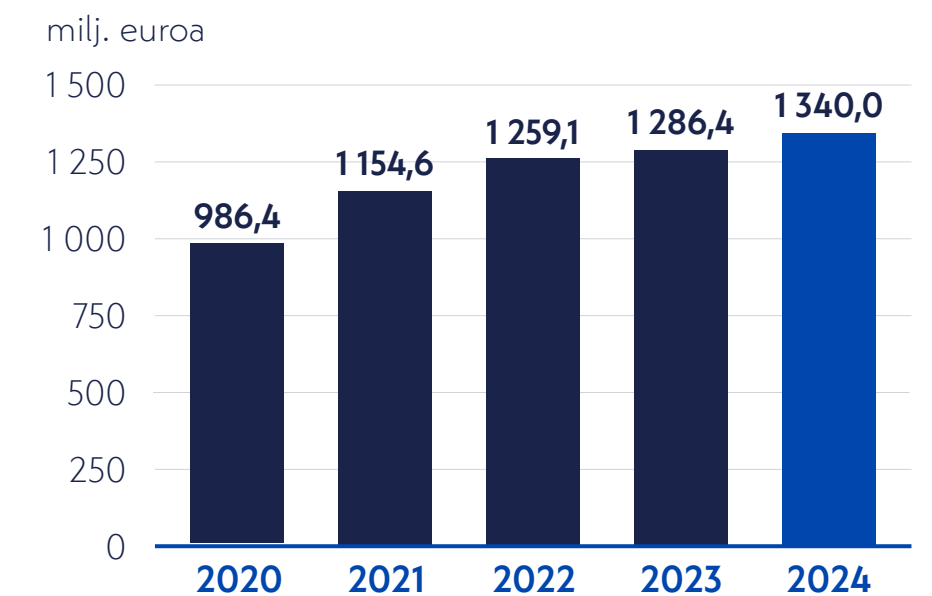
Toimitusjohtajan palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikan mukaisesti olennaisesti suoritukseen, ja merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisesta koostuu lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista. Kannustinjärjestelmien tavoitteet ovat suoraan yhteydessä yhtiön tulokseen. Yhtiön toimitusjohtaja vaihtui vuoden 2019 lopussa, ja vuonna 2020 toimitusjohtajan palkitseminen koostui poikkeuksellisesti vain peruspalkasta. Vuonna 2020 osana yhtiön sopeutustoimia koronapandemiaan liittyen, toimitusjohtajan lyhyen

aikavälin kannustimien ansaintamahdollisuus rajoitettiin 50 prosenttiin normaalista, mikä näkyy matalampana kokonaispalkitsemisena vuonna 2021. Vuonna 2023 toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen tasoa laskee vuoden 2022 heikko toteuma lyhyen aikavälin kannustimen osalta. Vuoden 2024 kokonaispalkitseminen on taas korkeammalla tasolla, mikä johtuu vuoden 2023 hyvästä taloudellisesta kehityksestä ja sen myötä korkeammista maksetuista kannustimista. Myös toimitusjohtajan peruspalkkaa tarkistettiin vuoden 2024 aikana vastaamaan markkinatasoa.

Työntekijöiden keskimääräinen palkkakehitys on ollut nousevaa. Yhtiön henkilöstöstä noin 65 prosenttia kuuluu työehtosopimusten piiriin, ja työehtosopimuksissa määriteltävät yleiskorotukset ohjaavat pitkälti tämän henkilöstöryhmän palkkakehitystä.

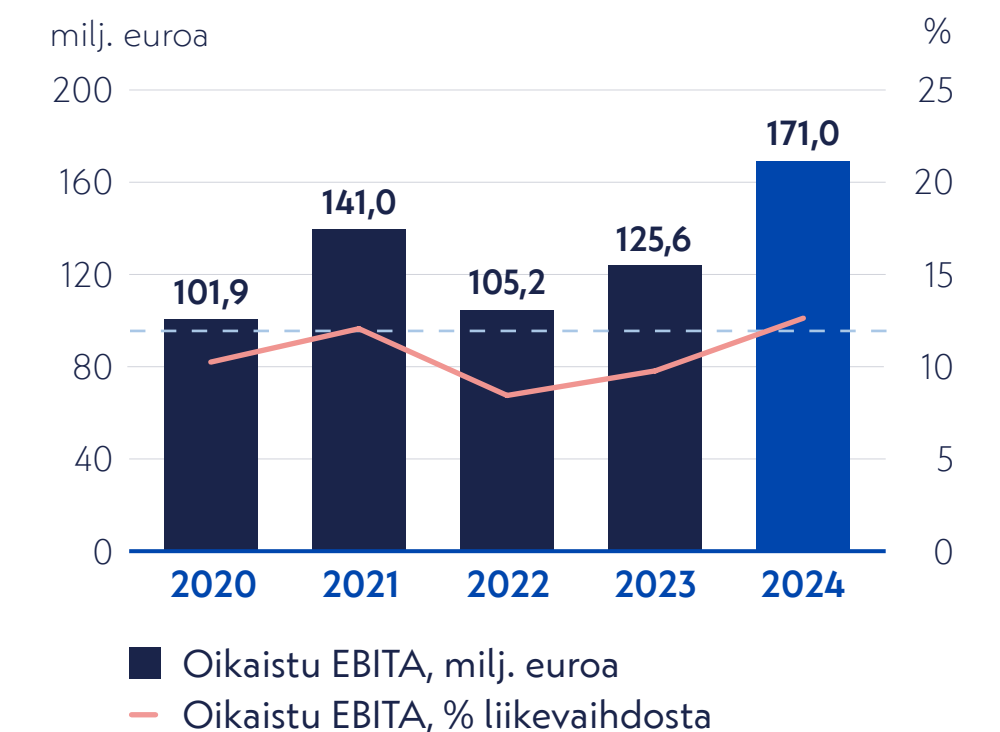
Liikevaihto

Tavoite vähintään 5 % vuotuinen kasvu



Oikaistu EBITA ja EBITA-%

Tavoite 12 % liikevaihdosta vuonna 2025



Hallituksen palkkiot tilikaudelta 2024

Terveystalon 26.3.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksettavat vuosipalkkiot ovat puheenjohtajalle 90 000 euroa, varapuheenjohtajalle 53 000 euroa, jäsenelle 42 300 euroa ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 53 000 euroa. Lisäksi hallituksen ja valiokuntien jäsenille maksetaan kokouspalkkiona kustakin hallituksen ja valiokuntien kokouksesta Suomessa asuville jäsenille 675 euroa, muualla Euroopassa asuville jäsenille 1 400 euroa ja Euroopan ulkopuolella asuville jäsenille 2 800 euroa kokoukselta.

Osallistuttaessa puhelimitse tai muulla sähköisellä välineellä hallituksen tai valiokunnan kokoukseen kokouspalkkio on 675 euroa. Matkustuskustannukset korvataan yhtiön matkustuspoliitiikan mukaisesti.

Hallituksen vuosipalkkiosta 40 prosenttia maksetaan yhtiön osakkeina ja 60 prosenttia rahana. Yhtiö korvaa transaktiokulut sekä osakekauppoihin liittyvät varainsiirtoveron kustannukset. Kokouspalkkiot maksetaan rahana.

Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen jäsenille tilikauden 2024 aikana maksetut palkkiot.

Nimi	Kokonaisvuosipalkkio, euroa ¹⁾	Osakepalkkion osuus vuosipalkkiosta, euroa	Rahaosuus vuosipalkkiosta, euroa	Muut taloudelliset etuudet, euroa ²⁾	Kokouspalkkiot, euroa	Yhteensä, euroa
Kari Kauniskangas	90 000	35 997	54 003	540	21 250	111 690
Kristian Pullola	53 000	21 198	31 802	318	13 975	67 293
Matts Rosenberg	53 000	21 198	31 802	318	14 625	67 943
Carola Lemne	42 300	16 912	25 388	254	19 800	62 354
Sofia Hasselberg	42 300	16 912	25 388	254	23 900	66 454
Ari Lehtoranta	42 300	16 912	25 388	254	12 650	55 204
Hallituksen jäsenenä 26.3.2024 alkaen						
Teija Sarajärvi	42 300	16 912	25 388	254	8 100	50 654
Hallituksen jäsenenä 26.3.2024 saakka						
Katri Viippola					5 850	5 850

¹⁾ Kokonaisvuosipalkkio koostuu osakeosuudesta (40 %) ja rahaosuudesta (60 %).

²⁾ Muut taloudelliset etuudet sisältävät osakkeina maksetun vuosipalkkion varainsiirtoveron osuuden.

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2024

Seuraavassa taulukossa esitetään toimitusjohtajalle tilikauden 2024 aikana maksetut palkat ja palkkiot.

Nimi	Kiinteä vuosipalkka (sisältäen verotettavat etuudet), euroa	Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot, euroa	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään perustuvat palkkiot, euroa	Yhteensä, euroa
Toimitusjohtaja Ville Iho	452 005	402 192	152 981	1 007 177

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio on tavoitetasolla 100 prosenttia vuosiperuspalkasta ja maksimitasolla 150 prosenttia vuosiperuspalkasta.

Toimitusjohtajan vuoden 2024 ansiot koostuvat kiinteästä vuosipalkasta sekä vuoden 2023 perusteella maksetusta lyhyen aikavälin kannustimesta, joka vastaa 89 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta, ja vuosien 2021–2023 perusteella maksetusta pitkän aikavälin kannustimesta, joka vastaa 34 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta.

Vuoden 2023 lyhyen aikavälin kannustin perustui 40 prosentin painoarvolla oikaistuun EBITAan, 40 prosentin painoarvolla vuonna 2022 aloitettuun tulosparannusohjelmaan sekä 20 prosentin painoarvolla eNPS-mittariin. Mittareista EBITA toteutui tavoite- ja maksimitason välistä, tulosparannusohjelma saavutti maksimitason ja eNPS jäi alle minimitason. Kannustin toteutui kokonaisuudessaan 106-prosenttisesti tavoitetasoon verrattuna.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustimien tavoiteasetanta ja toteuma vuonna 2023 (maksettu vuonna 2024)

Mittari	Painoarvo	Tulos	Tulos, % tavoitetasosta	Tulos, EUR
Oikaistu EBITA	40 %	yli tavoitetason		
Tulosparannusohjelman eteneminen	40 %	maksimitaso	106 %	402 192
eNPS	20 %	alle minimitason		

Pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustimen ansaintajaksolla 2021–2023 ansaintakriteereinä olivat 60 prosentin painoarvolla osakkeen suhteellinen kokonaistuotto (TSR, Total Shareholder Return) sekä 40 prosentin painoarvolla digitaalinen jalanjälki, joka koostui tuottavuus- ja digimyynnin mittarista. Osakkeen suhteellinen kokonaistuotto jäi alle minimitason ja digitaalinen jalanjälki toteutui tavoite- ja maksimitason välistä. Täten pitkän aikavälin kannustin ansaintajaksolta 2021–2023 toteutui 47-prosenttisesti tavoitetasoon verrattuna.

Toimitusjohtajalle maksetaan keväällä 2025 vuoden 2024 lyhyen aikavälin kannustinohjelman

perusteella 577 662 euron palkkio, joka vastaa 123 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Vuoden 2024 lyhyen aikavälin kannustin perustui 80 prosentin painoarvolla oikaistuun EBITAan, 10 prosentin painoarvolla eNPS-mittariin sekä 10 prosentin painoarvolla lääketieteellistä laatua kuvaavaan PEI-mittariin (Patient Enablement Instrument), joka mittaa asiakkaan valmiuksia toimia sairautensa kanssa vastaanoton jälkeen. Mittareista EBITA toteutui tavoite- ja maksimitason välistä, eNPS jäi alle minimitason ja PEI saavutti maksimitason. Täten kannustin toteutui 128-prosenttisesti tavoitetasoon verrattuna.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustimien tavoiteasetanta ja toteuma vuonna 2024 (maksuun vuonna 2025)

Mittari	Painoarvo	Tulos	Tulos, % tavoitetasosta	Tulos, EUR
Oikaistu EBITA	80 %	yli tavoitetason		
eNPS	10 %	alle minimitason	128 %	577 662
PEI (Patient Enablement Instrument)	10 %	maksimitaso		

Toimitusjohtajan ansaintamahdollisuudet pitkän aikavälin kannustinohjelmissa (Toimitusjohtaja Ville Iho)

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä	Myöntämispäivä	Ansaintamahdollisuus tavoitetasolla (100 %) (myönnettyjen osakkeiden tavoitemäärä)	Ansaintamahdollisuus maksimitasolla (200 %) (myönnettyjen osakkeiden enimmäismäärä)	Maksuvuosi (riippuen ansaintakriteerien toteutumisesta)	Mittarit	Tulos, % tavoitetasosta	Maksetut osakkeet
Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma (PSP) 2021–2023	28.4.2021	44 000	88 000	2024	TSR 60 % Digitaalinen jalanjälki 40 %	47 %	20 827
Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma (PSP) 2022–2024	9.2.2022	37 543	75 086	2025	TSR, absoluuttinen 50 % TSR, suhteellinen 50 %		
Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma (PSP) 2023–2025	10.2.2023	44 000	88 000	2026	TSR, absoluuttinen 50 % TSR, suhteellinen 50 %		
Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma (PSP) 2024–2026	13.2.2024	44 000	88 000	2027	TSR, absoluuttinen 50 % TSR, suhteellinen 50 %		

Ansaintajaksoilla 2022–2024, 2023–2025 ja 2024–2026 osakepohjaisten pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien ansaintakriteereinä ovat yhtiön osakkeen kokonaistuoton (TSR, Total Shareholder Return) absoluuttinen sekä suhteellinen kehitys. Molempien kriteerien painoarvo on 50 prosenttia.

Lisätietoa voimassa olevista kannustinohjelmista löytyy tilinpäätöksen liitetiedoista sekä yhtiön [internetsivuilta](#).

Terveystalo Oyj

Jaakonkatu 3 A, 6. krs

00100 Helsinki

Vaihde: 030 633 11

www.terveystalo.com