

Palkitsemisraportti 2024

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan terveiset

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana minulla on ilo esitellä Duellin palkitsemisraportti tilikaudella 1.9.2023–31.8.2024. Palkitsemisraportti on hallituksen hyväksymä.

Henkilöstöjohtamisen näkökulmasta tilikauden 2024 pääpainopisteenä on ollut jatkaa organisaation kyvykkyyksien, rakenteiden ja toimintatapojen kehittämistä tulevaisuuden kasvun vauhdittamiseksi sekä kannattavuuden parantamiseksi haastavien markkinaolosuhteiden jatkuessa. Ratamoottori- ja pyöräily-termin Duellin liiketoiminnan kilpailut käydään paikallisilla kilpa-areenoilla eli markkinoilla ja voimaanlähteenä ovat brändiedustukset ja -kumppanuudet eli myytävät tuotteet. Tämä sama rakenne on toteutettu Duellin uudistetussa organisaatorakenteessa siten, että tulostavimmat markkina-alueet vastaavat myynnistä sekä asiakastytytyväisyydestä ja osto-organisaatio valikoimasta ja saatavuudesta.

Organisaatiomuutoksen yhteydessä kesäkuussa 2024 konsernin toimitusjohtajana pitkään palvelleen Jarkko Ämmälän rooli muuttui kaupalliseksi johtajaksi. Uudessa roolissa Ämmälä saa mahdollisuuden keskittyä liiketoiminnan ja strategisten kumppanuuksien kehittämiseen sekä asiakkaiden että toimittajien suuntaan. Duellin toimitusjohtajana aloitti Magnus Miemois 1.6.2024 alkaen. Muutos mahdollistaa Duellille sen, että vahva asiakas- ja toimittajatuntemus säilyvät organisaatiossa, ja samanaikaisesti tehdään panostuksia Duellin strategian laajamittaiseen johtamiseen.

Duell on päättäneen tilikauden aikana investoinut henkilöstön osalta erityisesti IT- ja teknologiaosaamisen kasvattamiseen organisaatiossa. Päivitetyt teknologiaratkaisut ja niiden mahdollistama tiedolla johtaminen toimivat Duellin liiketoiminnassa kasvun ja kannattavuuden parantamisen vauhdittajina. Organisaatiossa onkin meneillään datan ja järjestelmien transformaatioprojekteja, jotka muuttavat ja tehostavat tiimien työskentelyä tulevaisuudessa. Yksi tilikauden merkittävimmistä konsernin operatiivisista projekteista on ollut kannattavuusprojekti (profitability project). Projektin myötä olemme kehittäneet merkittävästi tiedolla johtamista organisaatiossa erityisesti hankinnassa ja tuotevalikoimatyössä.

Käynnistimme tilikauden 2024 aikana uuden johdon ja avainhenkilöstön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän (tiedotettu 6.2.2024). Voimakkaasti muuttuvasta markkinatilanteesta, organisaatiouudistuksesta sekä niistä johtuvan sitouttamistarpeen takia hallitus päätyi käynnistämään ehdollisen osakepalkkio-ohjelman tilikausille 2024–2025. Päätös poikkeaa palkitsemispolitiikasta ohjelman keston osalta ja päätöksen perusteena oli muutoksen keskellä olevan organisaation riipeä sitouttaminen toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi. Tätä yhtä poikkeusta lukuun ottamatta henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta noudatti ja toteutti tilikautena 2024 palkitsemispolitiikkaa. Tilikauden 2024 lopussa (tiedotettu 27.8.2024) hallitus päätti uudesta pitkän aikavälin suoriteperusteisesta kannustinohjelmasta tilikausille 2025–2029. Koska kannustinohjelma alkaa 1.9.2024 alkaen, raportoidaan tämä tilikauden 2025 palkitsemisraportissa.

Duellin menestyksen taustalla on suurin vahvuutemme eli Duell-tiimi. Duellin menestys pohjautuu henkilöstön intohimoon moottoriurheiluun, pyöräilyyn ja menestyksen tekemiseen, yhteistyöhön organisaation sisällä ja kumppaneiden kanssa sekä luottamukseen. Luotamme siihen, että näihin arvoihin pohjautuva tekeminen mahdollistaa kasvustrategian toteuttamisen jatkossa.

Otamme miellämme vastaan osakkeenomistajien palautetta palkitsemisraportista ja politiikasta sekä palkitsemisen käytännöistä.

Ystävällisin terveisin,

Anu Ora

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Johdanto

Palkitsemisraportti tilikaudelta 2024 (1.9.2023–31.8.2024) sisältää Duell-konsernin ("Duell") hallintoelinten (hallituksen ja toimitusjohtajan) palkkiot. Vuoden 2024 palkitsemisraportti on laadittu noudattamaan hallinnointikoodia sillä poikkeuksella, että palkitsemisen kehitys esitetään listautumista edeltävästä tilikaudesta alkaen. Hallintoelinten palkkiot vuonna 2024 noudattavat Duellin palkitsemispolitiikkaa, jonka yhtiökokous hyväksyi ilman äänestystä 1. joulukuuta 2022 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tervehdyksessä mainittua yhtiä poikkeusta lukuun ottamatta.

Hallintoelinten palkkiot vuonna 2024 noudattavat Duellin palkitsemispolitiikkaa, jonka yhtiökokous hyväksyi ilman äänestystä 1. joulukuuta 2022 henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tervehdyksessä mainittua yhtiä poikkeusta lukuun ottamatta.

Duellin palkitseminen pohjautuu palkitsemispolitiikan pääperiaatteisiin:

- Palkitseminen tukee Duella strategisten kasvutavoitteiden, kannattavuuden ja osakkeenomistajien arvon kasvattamisessa pitkällä aikavälillä.
- Palkitseminen on linjassa liiketoiminnan tulosten kanssa ja mahdollistaa pätevän johdon ja hallituksen jäsenten houkuttelemisen ja pysyvyyden.
- Palkkauksen taso ja kehitys perustuvat Duellin menestykseen, yleiseen talouskehitykseen ja alan palkitsemiskäytäntöihin.
- Palkitsemisen painopiste on kokonaispalkkauksessa siten, että kiinteän palkan lisäksi on tulokseen perustuvia kannustimia.

Palkitsemispolitiikasta poikkeaminen ja takaisinperintä

Kuten henkilöstö- palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajan kirjeessä todetaan, yhtiö teki tilikauden 2024 aikana yhden poikkeaman palkitsemispolitiikasta liittyen johdon ja avainhenkilöiden sitouttamiseen. Palkitsemispolitiikassa määritellään pitkän aikavälin kannustinohjelmien vähimmäiskestoksi kolme vuotta. Tilikauden 2024 aikana päätetyn ehdollisen osakepalkkio-ohjelman kestoksi määriteltiin 2 vuotta (tilikaudet 2024 ja 2025). Poikkeuksen katsottiin välttämättömäksi muutoksen keskellä olevan organisaation sitouttamiseksi haastavassa markkinatilanteessa ja siten yhtiön toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi. Poikkeama valmisteltiin ja hyväksyttiin palkitsemispolitiikan päätöksentekoprosessin mukaisesti.

Tilikauden 2024 aikana yhtiö ei käyttänyt oikeuttaan palkkioiden takaisinperintään.

Palkitsemisen ja liiketoiminnan kehitys

Tässä osiossa esitetään Duellin työntekijöiden keskipalkan ja yhtiön tuloksen kehitys suhteessa konsernin toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten palkitsemiseen vertailukelpoisella tavalla. Alla esitetään Duellin hallituksen, toimitusjohtajan ja työntekijöiden palkkauksen kehitys. Duell on päättänyt julkaista sekä palkitsemiskehityksen että liiketoiminnan kehityksen yhden tilikauden ajalta ennen listautumista marraskuussa 2021. Täten palkkauksen kehitys esitetään neljän edeltävän tilikauden ajalta poiketen hallinnointikoodin ohjeistuksesta (vähintään 5 edellistä tilikautta).

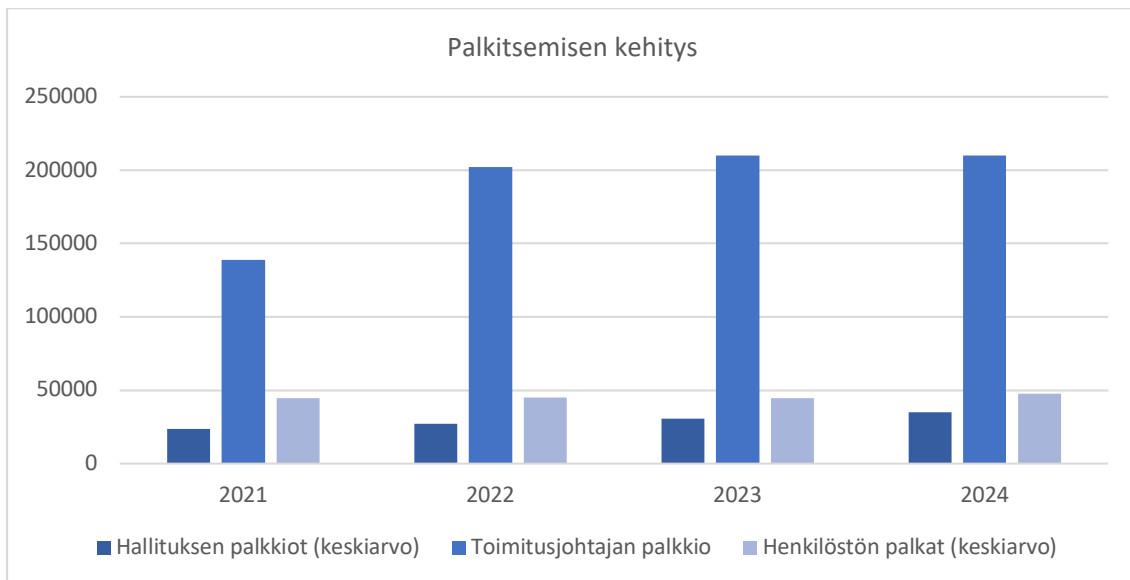
Tehtävä	Keskimääräinen palkitseminen (EUR)			
	2024	2023	2022	2021
Hallitus*	34 824	30 833	27 319	23 455
Toimitusjohtaja**	209 945	209 778	201 981	139 000
Työntekijät***	47 801	44 758	44 893	44 514

Taulukko 1. Palkkauksen kehitys

* Keskimääräinen

**Todellinen vuoden aikana maksettu palkkio edelliselle toimitusjohtajalle Jarkko Ämmälälle sekä toimitusjohtaja Magnus Miemoiselle.

*** Palkat ja palkkiot (toimitusjohtajan palkkiot pois lukien) jaettuna vuoden keskimääräisellä kokoaikaisella työntekijällä (FTE).



Kuva 1. Palkitsemisen kehitys

Duell on Pohjoismaiden johtava moottoriurheilun jälkimarkkinoiden jakelija, jonka toiminta kasvaa Euroopassa. Koska Duellin tavoitteena on pitkän aikavälin kasvu, taloudellinen tulos esitetään liikevaihdon, orgaanisen kasvun ja EBITA:n avulla. Duellin taloudellisen tuloksen kehitystä kuvataan taulukossa 2, jossa on vastaava aikaväli kuin palkkioiden kehityksessä.

Liiketoiminnan kehitys				
	2024	2023	2022	2021
Liikevaihto (kEUR)	124 651	118 832	123 991	76 756
Liikevaihdon orgaaninen kasvu, %	0,3	-15,6	15,7	24,1
Oikaistu EBITA (kEUR)	6 205	4 594	8 726	8 044

Taulukko 2. Liiketoiminnan kehitys

Hallituksen palkitseminen 2024

Varsinainen yhtiökokous päätti 5. joulukuuta 2023, että hallituksen jäsenille maksetaan kuukausittainen rahapalkkio hallitustyöskentelystä ja lisäksi kokouspalkkio valiokuntatyöskentelystä.

Hallitukselle maksetaan kuukausipalkkio seuraavasti:

- Hallituksen puheenjohtaja: 4 000 EUR;
- Hallituksen varapuheenjohtaja: 3 000 EUR; ja
- Muut hallituksen jäsenet: 2 000 EUR.

Lisäksi hallitus saa valiokuntatyöskentelystä seuraavan kokouspalkkion:

- Valiokunnan puheenjohtaja: 1 000 euroa kokoukselta, kuitenkin vain silloin, jos valiokunnan puheenjohtajana toimii muu hallituksen jäsen kuin hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja; ja
- Muut valiokuntien jäsenet: 500 euroa kokouksesta.

Tilikauden 2024 aikana hallitukseen kuului varsinaiseen yhtiökokoukseen 5.12.2024 asti 5 jäsentä ja tästä eteenpäin neljä jäsentä. Tilikauden aikana hallitus kokoontui yhteensä 18 kertaa. Lisäksi tarkastusvaliokunta sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnat kokoontuivat yhteensä 10 kertaa.

Hallituksen palkkiot koostuvat ainoastaan kiinteästä kuukausipalkkiosta ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista kokouspalkkioista, jotka maksetaan rahasuorituksina. Hallituksen jäsenillä ei ole työsuhdetta tai toimisuhdetta yhtiöön. Hallituksen jäsenet eivät ole oikeutettuja mihinkään kannustinjärjestelmään tai muihin muuttuviin kannustimiin eivätkä lisäeläkejärjestelyihin. Hallitustyöskentelyyn liittyvät kohtuulliset matkakulut korvataan hallituksen jäsenille Duell-konsernin matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenten palkkiot olivat yhteensä 148 000 euroa vuonna 2024 (185 000 euroa vuonna 2023), kuten taulukossa 3 esitetään. Tilikauden 2024 aikana ei ole hallituksen jäsenten osalta poikettu palkitsemispolitiikasta tai päätetty palkkioiden takaisinperinnästä.

Hallituksen jäsen*	Hallituksen jäsenenä	Valiokunnan jäsen	Hallituksen palkkiot (EUR)
Anna Hyvönen	Puheenjohtaja alkaen 12/2022 Jäsen 11/2021–12/2022	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	50 500
Anu Ora	Jäsen alkaen 8/2021	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta (puheenjohtaja) Tarkastusvaliokunta	30 500
Kim Ignatius	Jäsen alkaen 11/2022 Puheenjohtaja 12/2021-11/2022 Jäsen 8/2021–12/2021	Tarkastusvaliokunta (puheenjohtaja)	29 000
Niko Morkkila	Jäsen alkaen 11/2021	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta Tarkastusvaliokunta	29 000
Søren Gaardboe	Varapuheenjohtaja 12/2022-11/2023		9 000
Yhteensä			148 000

Taulukko 3. Hallituksen palkitseminen 2024

Duell Oyj:n osakkeiden omistukset hallituksen 31.8.2024 mennessä on esitetty vuosikertomuksessa 2024. Lisäksi sisäpiirin omistukset on jaettu Duell-konsernin sijoittajasivuilla (sijoittajat.duell.eu).

Toimitusjohtajan palkitseminen 2024

Duellin edelliselle toimitusjohtaja Jarkko Ämmälälle maksettu kokonaispalkkio tilikaudella 31.5.2024 asti oli 153 918 euroa. Kokonaispalkkio sisältää peruspalkan ja etuudet sekä tilikauden 2023 tuloksen perusteella maksetun lyhyen aikavälin bonuksen, jonka määrä on 8 000 euroa (maksettu marraskuussa 2023). Lakisääteiset eläkemaksut eivät sisälly maksettuun kokonaispalkkaan. Toimitusjohtajan kokonaispalkkiosta vuonna 2024 kiinteä palkka muodostaa 95 % ja muuttuva osa 5 %.

Nykyisen toimitusjohtajan Magnus Miemoisen tilikaudella maksetut palkkiot raportoidaan 1.6.2024 eli toimitusjohtajatoimen alkamisesta lukien. Kesäkuusta 2024 lukien Miemoiselle maksettu kokonaispalkkio on 56 027 euroa koostuen 100 % kiinteästä palkkiosta. Lakisääteiset eläkemaksut eivät sisälly maksettuun kokonaispalkkaan. Tilikauden 2024 aikana toimitusjohtajan palkittamiseen tehty poikkeus kuvataan johdannossa. Toimitusjohtajan palkkioiden takaisinperinnästä ei ole päätetty tilikauden 2024 aikana.

Seuraavassa taulukossa 4 on esitetty nykyiselle toimitusjohtaja Magnus Miemoiselle maksetut ja kertyneet palkat ja palkkiot ajalla 1.6.2024–31.08.2024 sekä tilikaudella 2024 aktiiviset kannustinohjelmat.

Toimitusjohtajan omistus Duell Oyj:n osakkeista 31.8.2024 on esitetty vuosikertomuksessa 2024. Lisäksi sisäpiirin omistukset on jaettu Duell-konsernin sijoittajasivuilla sijoittajat.duell.eu.

Palkitsemiselementti	Maksetut ja kertyneet palkkiot	Kuvaus	Politiikan mukaisuus
Palkka ja muut kiinteät edut*	Maksettu 56 027 euroa	Sisältää kiinteän kuukausipalkan, puhelinedun ja autoedun.	Noudattaa politiikkaa
Lyhyen aikavälin kannustinpalkkiot	Maksettu 0 euroa. Kertynyt 0 euroa.	Ei maksettuja tai kertyneitä palkkioita.	Noudattaa politiikkaa.
Pitkän aikavälin kannustinpalkkiot	Maksettu 0 euroa. Kertynyt 0 euroa.	Käynnissä olevat järjestelmät: Ehdollinen palkkiojärjestelmä ansaintajaksolle 2024–2025, jonka osalta myönnettyjen osakkeiden bruttomäärä on 1 600 000. Mahdollinen palkkion maksu on H1/2026.	Väliaikainen poikkeama.
Lisäeläke	-	Ei voimassa olevaa lisäeläkettä.	Noudattaa politiikkaa.
Irtisanomiskorvaukset	-	Mikäli yhtiö päättää toimitusjohtajasopimuksen, toimitusjohtajalle maksetaan kuuden kuukauden irtisanomisajan palkka sekä erokorvaus, joka vastaa 12 kuukauden kiinteää rahapalkkaa.	Noudattaa politiikkaa.

Taulukko 4. Toimitusjohtajan Magnus Miemoisen palkka ja palkkiot sekä aktiiviset kannustinohjelmat tilikaudella 2024 toimitusjohtajatoimen aloituksesta lukien.

*Luontaisetujen verotusarvo