

Palkitsemisraportti 2023

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta – puheenjohtajan terveiset

Duellin ensimmäinen palkitsemispolitiikka hyväksyttiin yhtiökokouksessa 1.12.2022. Minulla on tänään ilo esitellä Duellin ensimmäinen palkitsemisraportti, joka on linjassa uuden hyväksytyn politiikan kanssa.

Vuosi 2023 oli poikkeuksellisen haasteellinen. Duellin kasvuhakuinen organisaatio joutui kohtaamaan tilikauden haastavissa markkinaolosuhteissa, jolloin kasvu oli vähäistä tai saavuttamattomissa, mitä ei yhtiön lähihistoriassa ole koettu. Näissä olosuhteissa Duell on pyrkinyt organisoimaan toimintojaan uudelleen tehokkaampien ja kevyempien rakenteiden luomiseksi. Monien prosessien tehokkuutta on arvioitu uudelleen ja uusia toimintatapoja on testattu. Osana uudelleenorganisointia Duell on vähentänyt yhteensä 34 työpaikkaa vuoden 2023 aikana.

Markkinan epävarmuudesta huolimatta Duell on jatkanut kasvuinvestointejaan. Vuoden 2023 aikana johtotehtäviin on palkattu useita avainhenkilöitä, jotka tuovat lisää osaamista ja kokemusta tukemaan Duellin kasvustrategiaa. Tiimiä vahvistettiin digitaalisen ja IT-kehityksen sekä polkupyörä- ja powersports-liiketoimintojen ja niiden kategorioiden osaamisella. Lisäksi Duell hankki maaliskuussa 2023 TranAm-yhtiön Isosta-Britanniasta osana kasvustrategiaansa. Yritysosto toi yritykseen 28 uutta työntekijää.

Duell muutti myös kaksi sen päätoimipaikkaa uusiin nykyaikaisiin toimitiloihin: Konsernin pääkonttori Mustasaassa, Suomessa ja logistiikkakeskus La Cavalieressa, Ranskassa. Uudet tilat parantavat työntekijöidemme hyvinvointia, tukevat työnteon tehokkuutta ja tarjoavat tilaa tulevalle kasvulle.

Vuoden 2024 aikana jatkamme organisaatorakenteiden ja prosessien kehittämistä edelleen varmistaaksemme kannattavan kasvupolun. Kulttuurimme perustuu intohimoon moottoriurheilua ja pyöräilyä kohtaan, arvostamme tiimityötä, ja osaamiseen perustuva organisaatiomme on nälkäinen kasvuun. Duellin tiimi on valmiina toteuttamaan kasvustrategiamme seuraavat askeleet. Edelleen jatkuvat epävarmat ajat tuovat meille varmasti lisähaasteita - mutta olemme hyvin valmistautuneita kohtaamaan ne.

Ystävällisin terveisin,

Anu Ora
Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Johdanto

Palkitsemisraportti tilikaudelta 2023 (1.9.2022 – 31.8.2023) sisältää Duell-konsernin (Duell”) hallintoelinten (hallituksen ja toimitusjohtajan) palkkiot. Hallintoelinten palkkiot vuonna 2023 noudattavat Duellin palkitsemispolitiikkaa, jonka yhtiökokous hyväksyi ilman äänestystä 1. joulukuuta 2022.

Palkitsemisraportti ei vielä kaikilta osin vastaa hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevaa säännöstöä (Hallinnointikoodi), joka ei ole pakollinen First North -yhtiölle. Kuten yhtiökokouksessa 2022 todettiin, Duell pyrkii täyttämään hallinnointikoodin palkitsemispolitiikan vaatimukset. Vuoden 2023 palkitsemisraportti on laadittu noudattamaan hallinnointikoodia sillä poikkeuksella, että palkitsemisen kehitys esitetään listautumista edeltävästä tilikaudesta alkaen.

Duellin palkitsemispolitiikka – tiivistelmä

Duellin palkitsemispolitiikka hyväksyttiin vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja palkitsemispolitiikan periaatteita sekä käytäntöjä sovelletaan hallintoelinten palkitsemisessa vuonna 2023.

Duellin palkitsemispolitiikan keskeiset periaatteet:

- Palkitseminen tukee Duellia 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.

Duellin palkitsemispolitiikan mukainen päätöksentekoprosessi:

- Hallituksen palkitsemisesta päättää yhtiökokous Duellin liiketoiminnan menestyksen ja monimutkaisuuden perusteella.
- Toimitusjohtajan nimittämisestä, toimisuhteen ehdoista ja palkitsemisesta päättää hallitus. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta tarkastelee ja esittää hallitukselle hyväksyttäväksi vuosittain edellisen tilikauden kannustinohjelmien mukaiset maksut ja valmistelee toimitusjohtajan uuden tilikauden kannustintavoitteet hallituksen päätettäväksi.
- Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta tekee ehdotuksen mahdollisista olennaisista muutoksista politiikkaan hallituksen hyväksyttäväksi ja esiteltäväksi yhtiökokoukselle.

Palkitsemisen kehitys

Taulukossa 1 esitetään Duellin hallituksen, toimitusjohtajan ja työntekijöiden palkkauksen kehitys. Duell on päättänyt julkaista palkitsemiskehityksen yhden tilikauden ajalta ennen

listautumista marraskuussa 2021. Täten palkkauksen kehitys esitetään kolmen edeltävän tilikauden ajalta.

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

Taulukko 1. Palkkauksen kehitys

* Keskimääräinen

** Todellinen vuoden aikana maksettu palkkio

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

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	2023	2022	2021
Liikevaihto (MEUR)	118 832	123 991	76 756
Liikevaihdon orgaaninen kasvu, %	-15,6	15,7	24,1
Oikaistu EBITA (MEUR)	4 594	8 726	8 044

Taulukko 1. Liiketoiminnan kehitys

Hallituksen palkitseminen 2023

Varsinainen yhtiökokous päätti 1. joulukuuta 2022, 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, jos valiokunnan puheenjohtajana toimii muu hallituksen jäsen kuin hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja; ja
- Muut valiokuntien jäsenet: 500 euroa kokouksesta.

Hallituksen palkkiot koostuvat ainoastaan kiinteästä kuukausipalkkiosta ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista kokouspalkkioista, jotka maksetaan rahasuorituksina. Hallituksen jäsenillä ei ole työsuhdetta tai palvelusopimusta Duellin kanssa. 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 185 000 euroa vuonna 2023 (150 255 euroa vuonna 2022), kuten taulukossa 3 esitetään.

Hallituksen jäsen*	Hallituksen jäsenenä	Valiokunnan jäsen	Hallituksen palkkiot (EUR)
Anna Hyvönen	Puheenjohtaja alkaen 12/2022 Jäsen 11/2021–12/2022	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	42 500
Søren Gaardboe	Varapuheenjohtaja alkaen 12/2022		27 000
Anu Ora	Jäsen alkaen 8/2021	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta (puheenjohtaja)	25 000
Sami Heikkilä	Jäsen alkaen 12/2022 Puheenjohtaja 9/2018 - 12/2021	Tarkastusvaliokunta	25 500
Kim Ignatius	Jäsen alkaen 12/2022 Puheenjohtaja 12/2021 - 11/2022 Jäsen 8/2021–12/2021	Tarkastusvaliokunta (puheenjohtaja)	33 000
Niko Morkila	Jäsen alkaen 11/2021	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta Tarkastusvaliokunta	26 000
Yhteensä			185 000

Taulukko 3. Hallituksen palkitseminen 2023

*Sisältäen Thomas Sandvall hallituksen jäsenenä 12/2022 asti (palkkio 6 000 euroa tilikauden aikana).

Duell Oyj:n osakkeiden omistukset hallituksen 31.8.2023 mennessä on esitetty vuosikertomuksessa 2023. Lisäksi sisäpiirin omistukset on jaettu Duell-konsernin sijoittajasivuilla (sijoittajat.duell.eu).

Toimitusjohtajan palkitseminen 2023

Toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet

Toimitusjohtajan palkitsemisessa noudatetaan Duellin palkitsemispolitiikkaa, jonka yhtiökokous hyväksyi vuonna 2022. Hallitus päättää toimitusjohtajan maksettavasta palkkiosta ja palkitsemisen peruseriaatteista. Toimitusjohtajalle maksettava palkkio koostuu kuukausipalkasta, luontoiseduista ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta. Lisäksi toimitusjohtajan kokonaispalkkio sisältää maksuja lisäeläkejärjestelmään. Toimitusjohtaja ei ole minkään osakepohjaisen kannustinohjelman piirissä.

Toimitusjohtaja Jarkko Ämmälä on oikeutettu lisäeläkejärjestelmään, joka sisältää lisäeläkkeen 60-vuotiaasta alkaen sekä henkivakuutuksen. Lisäeläkejärjestelmän vuosikustannus on 3 000 euroa.

Duell on ottanut käyttöön lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän, jonka mukaan toimitusjohtajalle myönnetään kiinteän palkan lisäksi rahapalkkioita. Kannustinjärjestelmän tavoitteena on kannustaa toimitusjohtajaa pysymään sitoutuneena ja motivoida häntä parantamaan suoritustaan. Lisäksi kannustinjärjestelmällä pyritään ohjaamaan työtä tavalla, joka tukee Duellin kasvua, kannattavuutta ja kilpailukykyä. Kannustinjärjestelmän mukaiset maksut ovat harkinnanvaraisia ja sidoksissa Duellin kannattavuuteen. Kannustimen ehdot ja tavoitteet määrittelee hallitus.

Toimitusjohtajan palkitseminen 2023

Duellin toimitusjohtaja Jarkko Ämmälän maksettu kokonaispalkkio tilikaudella 2023 oli 209 778 euroa. Kokonaispalkkio sisältää peruspalkan ja etuudet, lisäeläkejärjestelmän maksun sekä tilikauden 2022 tuloksen perusteella maksettavan lyhyen aikavälin bonuksen, jonka määrä on 15 000 euroa (maksettu tammikuussa 2023). Lakisääteiset eläkemaksut eivät sisälly maksettuun kokonaispalkkaan. Toimitusjohtajan kokonaispalkkiosta vuonna 2023 kiinteä palkka muodostaa 93 % ja muuttuva osa 7 %.

Toimitusjohtajalle kertyneet palkkiot 2023

Toimitusjohtaja on oikeutettu lyhytaikaiseen kannustinohjelmaan. Vuotuisen lyhyen aikavälin kannustinohjelman maksu on vuosittain rajattu 200 prosenttiin kuukausittaisesta peruspalkasta. Vuodelle 2023 ohjelman maksu määräytyy Duell Oyj:n oikaistun EBITA:n, käyttöpääoman ja kiinteiden kulujen perusteella. Vuoden 2023 tavoitteet saavutettiin 25 % osuudella. Kannustinohjelmasta jaksotetaan 8 000 euroa palkkioita maksettavaksi marraskuussa 2023.

Seuraavassa taulukossa 4 on esitetty toimitusjohtaja Jarkko Ämmälälle maksetut ja kertyneet palkat ja palkkiot tilikaudelta 2023.

Komponentti	Toteutunut palkkio 2023 (EUR)	Jaksotettu palkkio 2023
Kiinteä palkka, luontaisedut* ja lisäeläkejärjestelmä	194 778	
Lyhytaikaiset kannustimet	15 000 Suoritusjakson 2022 perusteella	8 000 Maksu marraskuussa 2023
VUOSI YHTEENSÄ	209 778	

Taulukko 4. Toimitusjohtajan palkka 2023

*Luontaisedujen verotusarvo

Toimitusjohtajan omistus Duell Oyj:n osakkeista 31.8.2023 on esitetty vuosikertomuksessa 2023. Lisäksi sisäpiiriin omistukset on jaettu Duell-konsernin sijoittajasivuilla (sijoittajat.duell.eu).