

A close-up photograph of a car's interior, focusing on the steering wheel and the gear shift. The steering wheel is dark with a silver emblem on the left side. The gear shift is a manual shifter with a hand resting on it. The image has a greenish-yellow tint. The text "PALKITSEMIS-RAPORTTI 2020" is centered over the image, flanked by two horizontal bars, one yellow and one black.

PALKITSEMIS- RAPORTTI 2020

HYVÄ KAMUX OYJ:N OSAKKEENOMISTAJA

TÄMÄ PALKITSEMISRAPORTTI vuodelta 2020 on Kamuxin ensimmäinen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisesti laadittu palkitsemisraportti. Lainsäädännön ja uudistetun hallinnointikoodin mukaisesti Kamuxin hallitus laati keväällä 2020 yhtiön palkitsemispolitiikan, joka esitettiin varsinaiselle yhtiökokoukselle 21.4.2020. Yhtiökokous hyväksyi palkitsemispolitiikan neuvoa-antavalla päätöksellä.

Kamuxin palkitsemisen keskeiset periaatteet

Kamuxin palkitsemispolitiikka määrittelee palkitsemiskäytännöt, jotka kannustavat hallitusta ja toimitusjohtajaa edistämään yhtiön kasvustrategiaa, pitkän aikavälin menestystä sekä omistaja-arvon luomista. Yhtä lailla tavoitteena on mahdollistaa kyvykkään johdon ja hallituksen rekrytointi ja sitouttaminen.

Hallituksen palkitsemisen tavoitteena on, että palkitseminen on linjassa markkina-arvoltaan vastaavanlaisten yhtiöiden kanssa ja että palkitseminen heijastaa toisaalta jäseniltä edellytettävää pätevyyttä ja jäsenyyden vaatimaa työmäärää.

Toimitusjohtajan palkitsemisessa yhtiön taloudellisen kehityksen ja pitkän aikavälin

omistaja-arvon muodostumisen tulee näkyä merkittävästi, mikä yhdenmukaistaa toimitusjohtajan ja osakkeenomistajiemme edut kestäväällä tavalla. Kilpailukykyisen kokonaispalkitsemisen tulee myös tukea Kamuxin yrittäjämäistä toimintatapaa.

Määriteltäessä Kamuxin palkitsemispolitiikkaa hallitus huomioi myös yhtiön koko henkilöstöön sovellettavat palkitsemiskriteerit. Tämä näkyy esimerkiksi muuttuvan palkitsemisen ansaintakriteereissä, jotka johdetaan yhtiön strategiasta: tavoitteena on tukea Kamuxin kannattavaa kasvua.

Palkitseminen vuonna 2020

Kamuxin hallitus seuraa ja arvioi yhtiön palkitsemispolitiikkaa, jotta voimme varmistaa sen, että politiikka noudattaa yhtiön strategiaa ja palkitsemisen periaatteita. Vuonna 2020 palkitsemispolitiikkaa noudatettiin hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisessa eikä poikkeamia ollut.

Yhtiön hallituksen palkkioita korotettiin vuoden 2020 yhtiökokouksen päätöksellä vastaamaan markkina-arvoltaan vastaavien yhtiöiden hallituspalkkioita. Samalla yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten vuosipalkkion maksamisesta osin osakkeina. Tämä on

linjassa palkitsemispolitiikan kanssa, joka suosittelee hallituksen jäseniä omistamaan Kamuxin osakkeita.

Toimitusjohtajalle vuonna 2020 maksetut kokonaispalkkiot olivat yhteensä 364 096 euroa, mistä muuttuvien palkanosien osuus oli 25 prosenttia.

Vuoden 2021 palkitsemisesta

Jatkamme kuluvana vuonna Kamuxin palkitsemispolitiikan viitoittamien linjausten noudattamista. Näemme, että palkitsemispolitiikan mukaiset palkitsemisen osat tukevat Kamuxin kasvustrategian toteuttamista ja omistaja-arvon luomista pitkällä aikavälillä.

HARRI SIVULA

Kamux Oyj:n hallituksen puheenjohtaja

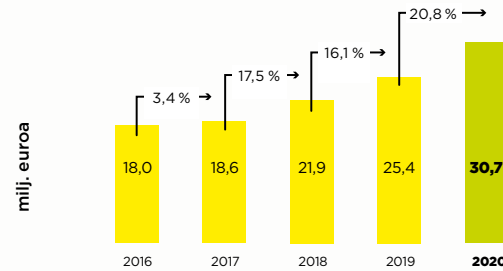
Pitkän aikavälin palkitsemisen kehitys

Kamux on toteuttanut viiden vuoden tarkasteluajanjaksona kasvustrategiaansa johdonmukaisesti. Yhtiön liikevaihto on kasvanut vuoden 2016 yhteensä 404,8 miljoonasta eurosta 724,1 miljoonaan euroon vuonna 2020. Vastaavana ajanjaksona liikevoitto kasvoi 15,7 miljoonasta eurosta 31,2 miljoonaan euroon.

Vuonna 2020 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä hallituspalkkioita tarkistettiin vallitsevaan tasoon samankokoisissa pörssiyhtiöissä, ja samalla päätettiin maksaa 40 prosenttia hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten vuosipalkkiosta Kamux Oyj:n osakkeina.

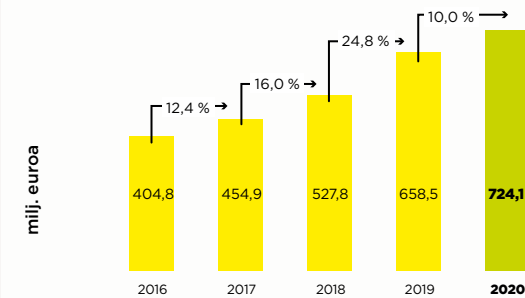
OIKAISTUN LIIKEVOITON KASVU

→ Oikaistun liikevoiton kasvu, % edellisvuodesta



LIKEVAIHTO JA LIIKEVAIHDON KASVU

→ Liikevaihdon kasvu, % edellisvuodesta

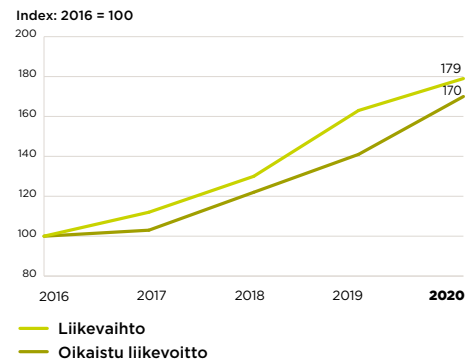


KESKIMÄÄRÄINEN PALKITSEMINEN (EUROA)

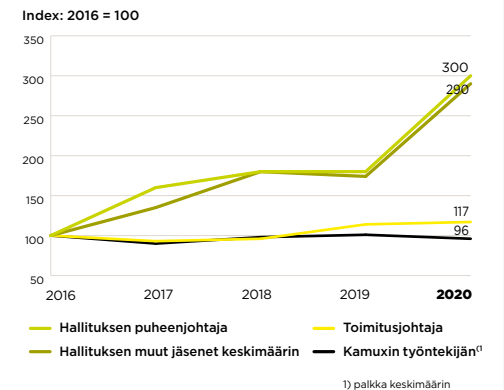
	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja	20 000	32 000	36 000	36 000	60 000
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin	11 750	15 833	21 167	20 400	34 080
Toimitusjohtaja	310 576	290 154	299 184	353 005	364 096
Kamuxin työntekijän palkka keskimäärin ¹⁾	53 251	48 177	52 429	53 641	50 895

¹⁾ Kamuxin keskimääräisen työntekijän palkka on laskettu seuraavasti: (konsernin palkat ja palkkiot + maksupohjaiset eläkekulut + osakepohjaiset palkkiot)/konsernin henkilömäärä keskimäärin tilikauden aikana kokoaikaisiksi muunnettuna

VIIDEN VUODEN TALOUDELLINEN KEHITYS



VERTAILU MAKSETUISTA PALKKIOISTA



¹⁾ palkka keskimäärin

Kaaviossa Vertailu maksetuista palkkioista esitetään toimitusjohtajan, hallituksen puheenjohtajan, hallitusten muiden jäsenten ja työntekijöiden keskimääräisen palkan kehitys vuodesta 2016 vuoteen 2020. Summat on sidottu indeksiin 100 vuoden 2016 tasolla vuosien 2016-2020 suhteellisen kehityksen havainnollistamiseksi.

Hallituksen palkkiot tilikaudella 2020

Kamuxin varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot sekä kulujen korvausperusteet vuosittain.

Yhtiökokous 2020 päätti, että hallituksen jäsenten vuosipalkkiot toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, ovat seuraavat: hallituksen puheenjohtaja 60 000 euroa, hallituksen jäsen 30 000 euroa, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 5 000 euroa ja tarkastusvaliokunnan jäsenen palkkio 2 500 euroa. Hallituksen puheenjohtajan ja

jäsenten vuosipalkkiosta päätettiin maksaa 40 prosenttia Kamux Oy:n osakkeina ja 60 prosenttia rahana. Valiokunnan palkkiot maksetaan kokonaisuudessaan rahana.

Hallituksen jäsenille maksettavan vuosipalkkion osakeosuus maksettiin toukokuussa 2020 käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Palkkioina maksettujen osakkeiden omistamiseen ei liity erityisiä ehtoja.

Yhtiökokouksen 2020 saakka hallituksen jäsenille maksettiin vuoden 2019 yhtiökokouksen päätöksen mukaiset palkkiot, jotka olivat hallituksen puheenjohtajalle 3 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenelle

1 700 euroa kuukaudessa. Valiokuntajäsenyydestä maksettiin palkkiona 1 500 euroa vuodessa. Palkkiot maksettiin kokonaisuudessaan rahana.

Hallituksen tai valiokuntien kokouksista ei makseta erillistä korvausta. Hallituksen kokouksista aiheutuneet matkakustannukset korvataan yhtiön matkustuskäytännön mukaisesti. Yhtiön hallituksen palkkioihin ei liity eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenet eivät ole Kamuxin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä.

Kamux ja Virtanen Consulting GmbH (Matti Virtasen määräysvallassa oleva konsulttiyhtiö) solmivat 1.2.2016 konsultointisopimuksen, jonka perusteella Virtanen Consulting GmbH:lle maksettiin erillistä sopimuspalkkiota 9 000 euroa kuukaudessa Kamuxin kansainvälistymiseen liittyvistä konsultointipalveluista. Vuonna 2020 Virtanen Consulting GmbH:lle maksettiin konsultointisopimuksen perusteella 45 150 euroa. Sopimus ei jatku enää.

Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2020

Yhtiön hallitus päättää Kamuxin toimitusjohtajan palkitsemisesta ja sen perusteista. Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta, bonuspalkkiosta ja osakeperusteisesta kannustinjärjestelmästä. Bonusjärjestelmän ja osakeperusteisen kannustinjärjestelmän tavoitteena on tukea sekä lyhyen että pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamista ja sitouttaa johtoa yhtiöön.

Bonuspalkkio

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan bonuspalkkion ehdot vuosittain. Bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen henkilökohtaisten tavoitteiden sekä liikevoittoon liittyvien tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Tilikauden 2019 suoritusten perusteella määräytynyt bonuspalkkio voi olla korkeintaan 40 prosenttia toimitusjohtajan kiinteästä peruspalkasta. Vuonna

HALLITUKSEN PALKKIOT TILIKAUDELLE 2020

Jäsen	Vuosi- ja kuukausipalkkiot yhteensä, euroa ¹⁾	Osakkeina saatu vuosipalkkion osuus, kpl	Osakkeina saatu vuosipalkkion osuus, euroa	Rahaosuus kuukausi- ja vuosipalkkiosta, euroa	Palkkiot valiokuntajäsenyydestä, euroa ²⁾	Yhteensä, euroa
Harri Sivula	66 800	3 333	24 024	42 776	-	66 800
Reija Laaksonen	36 800	1 667	12 016	24 784	-	36 800
David Nuutinen	36 800	1 667	12 016	24 784	-	36 800
Jokke Paananen	36 800	1 667	12 016	24 784	-	36 800
Antti Mäkelä (21.4.2020 alkaen)	30 000	1 667	12 016	17 984	-	30 000
Tuomo Vähäpassi (21.4.2020 alkaen)	30 000	1 667	12 016	17 984	-	30 000
Matti Virtanen (21.4.2020 saakka)	12 000	-	-	12 000	-	12 000
Yhteensä	249 200	11 668	84 103	165 097	-	249 200

1) Vuonna 2020 maksetut vuosi- ja kuukausipalkkiot sisältävät yhtiökokouksen 2020 päätöksen mukaisesti osakkeina maksetun osuuden vuosipalkkiosta sekä rahakorvauksen yhtiökokouksien 2019 ja 2020 päätösten mukaisesti.

2) Yhtiökokouksen 2020 päätöksen mukaiset palkkiot valiokuntajäsenyydestä tullaan maksamaan keväällä 2021.

2020 maksettu vuoden 2019 bonuspalkkio oli 19 prosenttia vuoden 2019 peruspalkasta.

Vuodelta 2020 toimitusjohtajan bonuspalkan osuus voi olla korkeintaan 40 prosenttia kiinteästä peruspalkasta. Arviolta maaliskuussa maksettava bonuspalkkio on 18 prosenttia vuoden 2020 peruspalkasta.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajalle vuonna 2020 osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä maksettu palkkio perustui Kamuxin hallituksen vuonna 2017 perustamaan Kamuxin avainhenkilöille suunnattuun osakepalkkiojärjestelmään, ja järjestelmän ansaintajakso oli vuosi 2019. Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet Kamuxin arvostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Kamuxiin ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Bruttopalkkio ansaintajaksolta 2019 määräytyi ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallituksen päätöksen mukaan ansaintajaksoon 2019 sovellettava ansaintakriteeri oli hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2019. Toimitusjohtaja saavutti asetetun tavoitteen.

Järjestelmän mukainen osakepalkkio maksettiin toimitusjohtajalle 17.4.2020. Luovutettu osakemäärä 3 929 osaketta oli

nettopalkkio, joka jäi jäljelle vahvistetusta kokonaispalkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen tarvittavan rahaosuuden vähentämisen jälkeen. Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkoi palkkion maksamisesta ja päättyi 31.12.2021.

Kalenterivuoden 2020 ansaintajaksolla sovellettavat ansaintakriteerit olivat vastaavat kuin ansaintajaksolla 2019. Toimitusjohtajan bruttopalkkio ansaintajaksolta 2020 määräytyi ansaintakriteereille asetettujen tavoitteiden saavuttamisen perusteella, ja

sovellettava ansaintakriteeri oli hallituksen asettaman liikevoittotavoitteen (EBIT) saavuttaminen vuonna 2020. Toimitusjohtaja saavutti tavoitteen vain osittain. Järjestelmän mukainen palkkio toimitusjohtajalle maksetaan toukokuun 2021 loppuun mennessä yhtiön osakkeina, ellei yhtiön hallitus päättä maksaa palkkiota kokonaan tai osaksi rahana. Palkkiona annettuihin netto-osakkeisiin kohdistuu luovutusrajoitus sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso alkaa palkkion maksamisesta ja päättyy 31.12.2022.

Muuttuva palkitseminen eli bonuspalkkio ja pitkän aikavälin osakepohjaiset

kannustimet ovat olennainen osa Kamuxin toimitusjohtajan palkitsemista. Vuonna 2020 maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus palkitsemisen kokonaismäärästä oli 25 prosenttia ja kiinteän peruspalkan osuus 75 prosenttia.

Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelyä. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisäteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

Toimitusjohtajalle ei maksettu muita taloudellisia etuja vuonna 2020.

TOIMITUSJOHTAJALLE TILIKAUDELLE 2020 MAKSETUT PALKAT JA PALKKIOT SEKÄ ERÄÄNTYVÄT PALKKIOT, EUROA

Maksetut palkat ja palkkiot

Kiinteä peruspalkka ¹⁾	Maksettu bonuspalkkio vuodelta 2019
271 533	42 357

Erääntyvät palkkiot

Bonuspalkkio vuodelta 2020 ²⁾	Osakepohjainen kannustinpalkkio vuodelta 2020 ²⁾	Yhteensä
40 656	10 771	415 523

¹⁾ Sisältäen luontoisedut ja maksuperusteiset eläkekulut
²⁾ Maksetaan tilikaudella 2021



KAMUX OYJ

PAROLANTIE 66A

13130 HÄMEENLINNA

WWW.KAMUX.COM