



# Palkitsemisraportti

## 2025

# 1. Johdanto

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan Lehto Group Oyj:n (”Lehto” tai ”Yhtiö”) palkitsemispolitiikan toteuttamista vuonna 2025 ja selostetaan hallitukselle ja toimitusjohtajalle tilikaudella 2025 maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet. Yhtiöllä ei ole varatoimitusjohtajaa eikä hallintoneuvostoa.

Lehdon toimielinten palkitseminen perustuu Yhtiön palkitsemispolitiikkaan, joka on hyväksytty Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 19.6.2024 neuvoa-antavalla päätöksellä. Palkitsemisraportti on laadittu osakeyhtiölain ja arvopaperimarkkinalain vaatimusten sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman hallinnointikoodin 2025 suositusten mukaisesti. Palkitsemisraportti esitetään Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle huhtikuussa 2026.

Yhtiön palkitsemisraportti julkaistaan vuosittain yhdessä Lehdon tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinto- ja ohjausjärjestelmäselvityksen kanssa, ja se on saatavilla Lehdon verkkosivuilla 10 vuoden ajan sen julkaisusta.

Yhtiö on noudattanut yhtiökokouksen vahvistamaa palkitsemispolitiikkaa kokonaisuudessaan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisessa. Hallituspalkkiona maksettaviin Yhtiön osakkeisiin on liitetty palkitsemispolitiikan mahdollistamalla tavalla luovutusrajoitus, jonka perusteella hallituksen jäsenen ei tule myydä omistustaan ennen kuin kuusi (6) kuukautta on kulunut hallitusjäsenyyden päättymisestä.

Yhtiö ei ole poikennut palkitsemispolitiikasta eikä se ole suorittanut maksettujen palkkioiden takaisinperintää.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna Yhtiön työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja Yhtiön taloudelliseen kehitykseen viideltä (5) edelliseltä tilikaudelta on kuvattu seuraavassa taulukossa.

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>					
Yhtiökokouksen päättämä vuosipalkkio, € <sup>1)</sup>	18 000	18 000	69 000	69 000	69 000
Yhtiökokouksen päättämä osakepalkkio, kpl	80 000	80 000	-	-	-
Kokouspalkkio, €/kokous	-	-	1 500	1 500	1 500
<b>Hallituksen jäsen</b>					
Yhtiökokouksen päättämä kokonaisvuosipalkkio, € <sup>1)</sup>	12 000	12 000	34 500	34 500	34 500
Yhtiökokouksen päättämä osakepalkkio, kpl	80 000	80 000			
Kokouspalkkio, €/kokous	-	-	750	750	750
Valiokunnan kokouspalkkio, puheenjohtaja, €/kokous	600	600	600	600	600
Valiokunnan kokouspalkkio, jäsen, €/kokous	400	400	400	400	400
Hallituksen kokonaispalkkio, keskiarvo, €/hlö <sup>2)</sup>	15 909	13 629	61 103	55 092	47 044
Hallitukselle maksettu vuosipalkkio, yhteensä, € <sup>3)</sup>	38 500	41 700	170 337	225 975	212 165
Hallitukselle maksettu kokouspalkkiot, yhteensä, €	-	6 000	58 800	67 850	70 100
Hallituksen kokousten määrä (joista sähköpostikokouksia)	13 (0)	27 (2)	30 (4)	26 (4)	18 (0)
<b>Toimitusjohtaja</b>					
Rahapalkka ja verotettavat luontaisedut, €	111 233	363 520 <sup>4)</sup>	398 080	398 080	262 546
Tulospalkkio, €	-	-	-	-	-
Osakepalkkio, €	-	-	-	190 100	-
<b>Henkilöstö</b>					
Henkilöstön palkat ja palkkiot yhteensä, t€	926	1 881	24 019	48 773	56 083
Henkilömäärä vuoden aikana, keskimäärin (sis. lomautetut) <sup>5)</sup>	55	101	483	860	1 043
Henkilöstön palkitsemisen keskiarvo, €/vuosi <sup>5)</sup>	16 836	18 624	49 729	56 713	53 771
<b>Taloudelliset tiedot</b>					
Liikevaihto, t€	1 353	1 086 <sup>6)</sup>	171 821	344 791	404 089
Liiketulos, t€	-2 618	-5 660 <sup>6)</sup>	-70 988	-42 192	-28 251
Tilikauden tulos, t€	-1 406	-2 934	-79 049	-26 652	-32 614
Osakkeita keskimäärin, laimentamaton, kpl	162 189 933	88 078 609	87 257 649	87 276 343	87 142 297
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, €/osake	-0,03	-0,03	-0,88	-0,31	-0,37
Osakekurssi 31.12.	0,03 <sup>7)</sup>	0,03 <sup>7)</sup>	0,02	0,17	0,86
Osinko, euroa / osake	-	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Vuosien 2021–2023 palkkio sisältää rahana ja osakkeina maksettavan osuuden.

<sup>2)</sup> Hallitukselle maksetut kokonaispalkkiot jaettuna hallituksen jäsenten keskimääräisellä lukumäärällä vuoden aikana.

<sup>3)</sup> Vuosien 2024–2025 vuosipalkkio yhteensä sisältää rahana maksettavan osuuden.

<sup>4)</sup> Toimitusjohtaja Juuso Hietanen 30.4.2024 saakka ja nykyinen toimitusjohtaja Hannu Lehto 1.5.2024 alkaen.

<sup>5)</sup> Valtaosa konsernin henkilöstöstä on ollut lomautettuna vuosien 2024–2025 aikana, minkä vuoksi palkitsemisen keskiarvoluvut eivät kuvaa tavanomaista palkitsemisen tasoa.

<sup>6)</sup> Jatkuvista toiminnoista.

<sup>7)</sup> Osakkeen kaupankäynti on ollut keskeytettynä 6.2.2024 alkaen. Esitetty osakekurssi on 5.2.2024 päättävä kurssi.

## 2. Hallituksen palkitseminen tilikaudella 2025

Lehdon yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista palkitsemispolitiikkaa noudattaen. Lehdon 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa 22.5.2025 päätettiin hallituksen palkkioiden maksamisesta täysin samalla tavalla kuin edellisessä vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa:

- hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 18 000 euroa sekä 80 000 kpl Yhtiön osakkeita; ja
- hallituksen jäsenille 12 000 euroa sekä 80 000 kpl Yhtiön osakkeita.

Yhtiökokous päätti, ettei hallituksen jäsenille makseta kokouspalkkiota, mutta hallituksen valiokuntien kokouspalkkiona maksetaan valiokunnan puheenjohtajalle 600 euroa kokoukselta ja valiokunnan jäsenelle 400 euroa. Yhtiökokous myös päätti, että hallituksen ja valiokuntien jäsenien matkakustannukset maksetaan Yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Palkkiona maksettavat osakkeet ovat luovutusrajoituksen kohteena, jonka perusteella hallituksen jäsenen ei tule myydä omistustaan ennen kuin kuusi (6) kuukautta on kulunut hallitusjäsenyyden päättymisestä.

Järjestäytymiskokouksessaan 22.5.2025 hallitus päätti, että Yhtiön pienen koon ja hallituksen vähäisen jäsenmäärän takia se ei perusta tarkastusvaliokuntaa tai muuta valiokuntaa, joten tilikaudella 2025 hallituksen jäsenille ei ole maksettu valiokuntien kokouspalkkioita. Yhtiön hallitukseen ei myöskään valittu varapuheenjohtajaa.

Yhtiön hallituksen jäsenille tilikaudella 2025 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa.

Hallituksen jäsenille vuonna 2025 maksetut palkkiot					
Nimi	Hallituspalkkio, maksettu osakkeina, kpl <sup>3)</sup>	Hallituspalkkio, maksettu rahana, eur	Hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot, eur	Palkkiot yhteensä, eur	Muut taloudelliset etuudet, eur
Jani Nokkanen <sup>1)</sup>	67 808	6 000	-	6 000	-
Timo Okkonen	67 808	19 500	-	19 500	-
Tarja Teppo	67 808	13 000	-	13 000	-
Hannu Lehto <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-
<b>Hallitus yhteensä</b>	<b>203 424</b>	<b>38 500</b>	<b>0</b>	<b>38 500</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> Jani Nokkanen oli hallituksen jäsen 22.5.2025 asti.

<sup>2)</sup> Hannu Lehto on toimitushteessa yhtiöön, minkä vuoksi hänelle ei makseta erillistä hallituspalkkiota.

<sup>3)</sup> Hallituskautta 2024–2025 koskeva osakepalkkio. Kauden 2025–2026 osakepalkkiota ei vielä vuoden 2025 aikana maksettu.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu muita palkkioita ja hallituksen jäsenten matkakulut on korvattu Yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenille tilikaudella 2025 maksetut osakepalkkiot liittyvät vuoden 2024 yhtiökokouksen päättämään palkkioon. Hallituksen jäsenille luovutettiin Yhtiön hallussa olleita omia osakkeita yhteensä 203 424 kpl. Hallituksen jäsenet omaehtoisesti esittivät Yhtiölle, että heille osakkeina maksettava palkkio olisi pienempi (67 808 kpl/jäsen) kuin 2024 yhtiökokouksen päättämä osakemäärä (80 000 kpl/jäsen). Esityksen perusteena oli se, että Yhtiön hallussa olleet osakkeet eivät olisi riittäneet osakepalkkion maksuun ja uusien osakkeiden luovuttaminen osakeannilla olisi ollut suhteettoman kallista.

Rahana maksettava hallituspalkkio-osuus on maksettu kuukausittaisina erinä vuoden 2025 aikana, mutta Yhtiö ei ole vielä luovuttanut tai hankkinut 2025 yhtiökokouksen päätöksen mukaista osakkeina maksettavaa palkkio-osuutta hallituksen jäsenille. Yhtiö arvioi, että osakkeet voidaan hankkia julkisesta kaupankäynnistä vuoden 2026 toisella puoliskolla, kun Yhtiön tavoittelema osakkeiden kaupankäynti First North Growth Market -markkinapaikalla käynnistyy.

Hallituksen jäsenet, lukuun ottamatta toimitusjohtaja Hannu Lehtoa eivät ole työ- tai toimisuhteessa Yhtiöön eikä heillä ole ollut muita taloudellisia etuja tai osakeperusteisia palkitsemisjärjestelmiä kuitenkin huomioiden, että osa hallituksen vuosipalkkiosta on maksettu Yhtiön osakkeina.

### 3. Toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2025

#### *Kiinteä kuukausipalkka*

Hallitus määrittelee ja hyväksyy toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot, mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion yhtiökokouksen hyväksymää palkitsemispolitiikkaa noudattaen. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Hannu Lehto. Toimitusjohtajasopimuksen mukaisesti palkkio muodostuu 9 000 euron kiinteästä kuukausipalkkiosta. Tilikaudella 2025 toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja etuuksia yhteensä 111 232,80 euroa. Kokonaismäärä sisälsi kiinteän kuukausipalkan, lomarahana sekä luontoisetuina puhelin- ja lounasedun.

Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdot on laadittu kirjallisen johtajasopimuksen muotoon. Sopimus on toistaiseksi voimassa oleva ja voidaan irtisanoa molemminpuolisesti kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla, jolta ajalta toimitusjohtaja on oikeutettu kuukausipalkkaan ja luontoisetuihin. Jos Yhtiö irtisanoa toimitusjohtajan johtajasopimuksen ilman hänestä johtuvaa syytä, toimitusjohtaja on oikeutettu saamaan kuuden (6) kuukauden rahapalkkaa vastaavan korvauksen.

Toimitusjohtaja on oikeutettu työsopimuslain ja muun eläkettä säätelevän lainsäädännön mukaiseen eläkkeeseen eikä hänellä ole lisäeläkettä. Eläkejärjestelmä on maksuperusteinen. Toimitusjohtajalla ei ole velvollisuutta omistaa tai hankkia Yhtiön osakkeita.

#### *Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät*

Mahdolliset tulospalkkiot sekä muut kannustimet määräytyvät vuosittain kulloinkin etukäteen ilmoitettavien, tällaisia kannustimia koskevien hallituksen määrittämien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan Hannu Lehdolla on oikeus tulospalkkioon, jonka perusteista Yhtiön hallitus päättää vuosittain palkitsemispolitiikkaa noudattaen. Toimitusjohtajalla on lisäksi oikeus bonukseen, jonka perusteista Yhtiön hallitus päättää vuosittain. Vuodelle 2025 ei päätetty tulospalkkiota tai muita kannustimia.

Vuonna 2025 toimitusjohtaja ei ole saanut tulospalkkioita, lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin perustuvia taloudellisia etuuksia tai lisäeläkemaksuja. Toimitusjohtajan kiinteiden ja muuttuvien palkitsemisen osien suhteelliset osuudet palkasta tai palkkiosta ovat olleet 100 % kiinteä ja 0 % muuttuvat palkanosat.