



2023

TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTTI

modulight

modulight

Johdanto

Tämä Modulight Oyj:n palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Tässä palkitsemisraportissa annetaan tietoa yhtiön palkitsemispolitiikan toteuttamisesta ja toimielinten palkitsemisesta tilikaudella 2023. Modulightin toimielinten palkitsemispolitiikka on hyväksytty yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.5.2022.

Modulightin palkitsemispolitiikka määrittelee yhtiön yleiset periaatteet ja päätöksentekoprosessit, jotka koskevat Modulightin hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemista. Toimitusjohtajaan sovellettavia periaatteita sovelletaan tarvittaessa myös toimitusjohtajan sijaiseen.

Palkitsemispolitiikan tarkoituksena on tukea yhtiön strategisia tavoitteita sekä edistää sen kilpailukykyä ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee palkitsemispolitiikan, ja hallitus esittelee sen yhtiökokoukselle. Palkitsemisvaliokunta ja hallitus valvovat palkitsemispolitiikan noudattamista ja vaikuttavuutta, palkitsemisen kilpailukykyä sekä sitä, missä määrin palkitsemispolitiikka edistää yhtiön pitkän aikavälin tavoitteita.

Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan vuonna 2026 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, ellei hallitus päättä esittää sitä yhtiökokouksen käsiteltäväksi aikaisemmin.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2023 on ollut yhtiön palkitsemispolitiikan mukaista. Yhtiö ei ole tilikauden aikana poikennut palkitsemispolitiikasta eikä perinyt palkkioita takaisin. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2023 palkitsemisraportin hyväksymistä kannatti 99,99 % annetuista äänistä.

Maksetut palkat ja palkkiot 2019-2023

1 000 euroa	2023	2022	2021	2020	2019
Hallitus					
Jyrki Liljeroos (puheenjohtaja)	60	60	42	24	24
Muut hallituksen jäsenet	130	150	87	54	54
Toimitusjohtaja					
Seppo Orsila	273 ¹⁾	272	217	180	180
Muun henkilöstön keskipalkka ²⁾	51	50	53	51	44

¹⁾ Palkan muutos edellisvuodesta johtuu vuonna 2023 patenttiohjelman mukaisesti maksetuista IPR-patenttimaksuista.

²⁾ Maksetut kokonaispalkat ja palkkiot jaettuna vuoden keskimääräisellä henkilömäärällä ilman toimitusjohtajan ja hallituksen palkkoja.

Taloudellinen kehitys 2019-2023

1 000 euroa	2023	2022	2021	2020	2019
Liikevaihto	4 025	4 599	9 071	10 062	7 192
EBITDA	-8 539	-5 936	461	5 787	4 457

Palkitsemiskriteerit

Modulightin palkitsemispolitiikan tarkoituksena on tarjota toimitusjohtajalle tasapainoinen ja markkinaehtoinen kokonaispalkitseminen, joka motivoi toimitusjohtajaa ja perustuu yhtiön pitkän aikavälin strategiaan, kilpailukykyyn sekä yhtiön tavoitteiden mukaisen kestävänsä taloudellisen tuloksen saavuttamiseen. Vuotuinen muuttuva palkkio perustuu asetettujen vuositavoitteiden saavuttamiseen.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen on sidottu yhtiön lyhyen ja pitkän aikavälin kannattavuuteen, jolloin palkitseminen edistää yhtiön liiketoimintastrategiaa ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on edistää yhtiön omistaja-arvon positiivista kehitystä ja yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan pitkäjänteistä sitoutumista yhtiön tavoitteisiin.

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ehdoista palkitsemisvaliokunnan esityksen perusteella ja palkitsemispolitiikan mukaisesti.

Palkitsemisvaliokunta seuraa ja arvioi säännöllisesti palkitsemispolitiikan ja toimitusjohtajan palkitsemisen tehokkuutta ja asianmukaisuutta varmistaakseen, että ne ovat yhtiön liiketoiminnan vaatimusten, strategian ja osakkeenomistajien etujen mukaisia.

Palkkioiden muoto

Yhtiön toimielinten jäsenten palkkiot voidaan maksaa osittain tai kokonaan osakkeina tai muina osakesidonnaisina instrumentteina soveltuvan lainsäädännön ja muiden yhtiökokouksen hallitukselle antamien valtuutusten puitteissa. Tilikaudella 2023 yhtiön hallitus päätti varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella yhtiön avainhenkilöille suunnatusta uudesta optio-ohjelmasta, joka merkitään tunnuksella 2023 ("2023 Optiot"). 2023 Optioita voidaan antaa yhteensä enintään 500 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 500 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta ajalla 31.12.2025-31.12.2028.

Hallitus

Hallituksen jäsenen palkkio voi koostua yhdestä tai useammasta osasta. Hallituksen jäsenelle voidaan maksaa esimerkiksi vuosi- tai kuukausipalkkiota sekä kokouspalkkiota hallituksen kokouksista tai valiokuntien ja toimielinten kokouksista. Hallituksen puheenjohtajalle ja hallituksen nimeämille valiokuntien puheenjohtajille voidaan maksaa korotettua palkkiota. Hallituspalkkioiden lisäksi hallituksen jäsenille voidaan korvata matkakulut ja/tai muut hallituksen työstä välittömästi aiheutuvat kulut yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Hallituksen jäsenten palkitsemiseksi voidaan myös toteuttaa pitkän aikavälin optio-ohjelma, jotta hallituksen jäsenten intressit ovat yhdenmukaisia yhtiön ja sen osakkeenomistajien intressien kanssa. Tilikaudella 2023 hallituksen jäsenet eivät ole kuuluneet pitkän aikavälin optio-ohjelman piiriin, eikä hallitukselle ole maksettu vapaaehtoisia eläkemaksuja.

Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot voidaan maksaa rahana ja/tai osakkeina osittain tai kokonaan. Tilikaudella 2023 hallituksen jäsenille ei ole myönnetty eikä tarjottu osakkeita. Yhtiökokous voi päätöksessään vaatia, että rahana maksettavat palkkiot on käytettävä kokonaan tai osittain yhtiön omien osakkeiden hankkimiseen. Yhtiön hallituksen jäsenet eivät ole oikeutettuja lyhyen aikavälin rahana maksettavaan kannustinjärjestelmään hallituksen jäsen tehtävän perusteella.

Jos hallituksen jäsen on toimi- tai työsuhteessa yhtiöön, hänelle maksetaan toimi- tai työsuhteeseen perustuva markkinakäytännön mukainen säännöllinen palkka, ja hallituspalkkio määräytyy samoin perustein kuin muillakin hallituksen jäsenillä. Tilanteissa, joissa hallituksen jäsen, joka ei ole yhtiöön työ- tai toimisuhteessa, osallistuu projektiluontoisesti yhtiön toiminnan kehittämiseen hallitustehtäviensä ulkopuolella, tästä työstä voidaan maksaa erillinen kohtuullinen korvaus hallituksen päätöksen mukaisesti.

Hallituksen jäsenille tilikaudella 2023 maksetut palkkiot on kuvattu sivulla 6.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan palkkioista ja muista taloudellisista eduista päättää yhtiön hallitus palkitsemisvaliokunnan valmistelutyön perusteella. Mahdolliset muutokset toimitusjohtajan palkkaan ja palkkioihin tehdään vain hallituksen hyväksynnän perusteella.

Toimitusjohtajan palkkio muodostuu ensisijaisesti kuukausipalkasta, työsuhde-etuuksista ja muuttuvista bonuksista sekä mahdollisista pitkän aikavälin kannustin- ja sitouttamisohjelmista, joiden käyttö on hallituksen yksinomaisessa harkinnassa. Toimitusjohtajalle voidaan lisäksi myöntää erillinen kohtuullinen lisäeläkejärjestely tai muita mahdollisia etuja sen varmistamiseksi, että pätevä toimitusjohtaja on sitoutunut yhtiön kehittämiseen. Kiinteä palkka vahvistetaan toimitusjohtajasopimuksessa. Osa palkasta voidaan korvata asumistuella tai autoedulla. Toimitusjohtajan kiinteää palkkaa määritettäessä huomioidaan toimitusjohtajan ammatillinen pätevyys ja vastuut sekä yleinen palkkataso vastaavissa tehtävissä.

Muuttuva bonus on sidottu yhtiön taloudelliseen tulokseen sekä yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiön hallitus päättää muuttuvan bonuksen kertymiskriteerit sekä kullekin kriteerille asetetut tavoitteet kunkin kerryttämisyksikön alussa. Palkkion toteutumista arvioidaan kerryttämisyksikön lopussa toimitusjohtajan vuosittaisen suoritusarvioinnin yhteydessä. Hallituksen määrittelemissä kriteereihin voivat kuulua muun muassa yhtiön kaupallinen kehitys, liikevaihto, liikevoitto, asiakkaiden pysyvyys, toiminnan tehokkuus, henkilöstön tyytyväisyys, tuotekehityksen edistyminen ja tuoteryhmäkohtainen kasvu.

Hallitus arvioi huolellisesti vuosittain, mikä on sopiva suhde toimitusjohtajan kiinteään ja muuttuvan palkkion välillä palvelemaan parhaiten yhtiön kulloinkin käynnissä olevaa liiketoimintavaihetta ja tavoitteita. Hallitus päättää tapauskohtaisesti toimitusjohtajalle mahdollisesti myönnettävistä pitkän aikavälin kannustin- ja sitouttamisohjelmista. Muuttuvan tulospalkkiojärjestelmän, pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien tai sitouttamisohjelmien perusteella toimitusjohtajalle maksettavat palkkiot voidaan maksaa rahana ja/tai osakkeina osittain tai kokonaan. Toimitusjohtajalle ei ole maksettu muuttuvaa bonusta tilikaudella 2023.

Toimitusjohtajalle tilikaudella 2023 maksetut palkkiot on kuvattu sivulla 7.

Toimitusjohtajasopimuksen irtisanomisessa sekä yhtiön että toimitusjohtajan tulee noudattaa kuuden kuukauden irtisanomisaikaa. Mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen, toimitusjohtajalla on oikeus irtisanomisajan palkan lisäksi saada erokorvaus, joka vastaa hänen peruspalkkaansa kerrottuna kahdeksallatoista. Palkan muuttuvia osia, kuten komissioita, bonuksia, luontoisetuja, muita etuja ja osakepalkkioita ei oteta huomioon palkkana erorahaa laskettaessa. Erokorvausta ei makseta, jos toimitusjohtaja irtisanoo sopimuksen tai jos sopimus irtisanoaan toimitusjohtajan eläkkeelle jäämisen vuoksi. Irtisanomiskorvausta ei makseta, mikäli yhtiö purkaa toimitusjohtajasopimuksen.

Palkitsemisen kehittyminen

Alla olevassa taulukossa esitetään hallituksen ja toimitusjohtajan sekä yhtiön henkilöstön keskimääräisen palkitsemisen kehitys.

Maksetut kokonaispalkkiot 2019-2023

1 000 euroa	2023	2022	2021	2020	2019
Hallitus					
Jyrki Liljeroos (puheenjohtaja)	60	60	42	24	24
Muut hallituksen jäsenet	160	150	87	54	54
Toimitusjohtaja					
Seppo Orsila	273	272	217	180	180
Muun henkilöstön keskipalkka ¹⁾	51	50	53	51	44

¹⁾ Maksetut kokonaispalkat ja palkkiot jaettuna vuoden keskimääräisellä henkilömäärällä ilman toimitusjohtajan ja hallituksen palkkoja.

Taloudellinen kehitys 2019-2023

1 000 euroa	2023	2022	2021	2020	2019
Liikevaihto	4 025	4 599	9 071	10 062	7 192
EBITDA	-8 539	-5 936	461	5 787	4 457

Hallituksen palkkiot

Modulight Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 2.5.2023, että hallituksen puheenjohtajan palkkio on 5 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenten palkkio 2 500 euroa kuukaudessa. Lisäksi päätettiin,

että hallituksen jäsenten palkkio voidaan maksaa yhtiön osakkeina ja rahana ja että hallituksen jäsenille korvataan matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti tositteita vastaan.

Palkitsemisvaliokuntatyöskentelystä ei makseta erillistä palkkiota.

Modulight Oyj:n hallitukseen kuuluivat tilikauden 2023 lopussa Jyrki Liljeroos (puheenjohtaja), Pia Kantola, Anne Koutonen, Timur Kärki ja Seppo Orsila.

Hallituksen jäsenten palkat ja palkkiot mukaan lukien osakeperusteiset maksut

EUR 1,000	2023	2022
Jyrki Liljeroos (puheenjohtaja)		
Hallituspalkkio	60	60
Osakeperusteiset maksut		
Yhteensä	60	60
Pia Kantola		
Hallituspalkkio	30	30
Yhteensä	30	30
Anne Koutonen		
Hallituspalkkio	20	
Yhteensä	20	
Timur Kärki		
Hallituspalkkio	30	30
Yhteensä	30	30
Seppo Orsila		
Hallituspalkkio	30	30
Palkka	243	242
Osakeperusteiset maksut		
Yhteensä	273	272
Kalle Palomäki (1.1.-2.5.2023)		
Hallituspalkkio	10	30
Palkka	51	121
Osakeperusteiset maksut		
Yhteensä	61	151
Petteri Uusimaa (1.1.-2.5.2023)		
Hallituspalkkio	10	30
Palkka	66	167
Osakeperusteiset maksut		
Yhteensä	76	197
Hallitus yhteensä	550	740

Toimitusjohtajan palkkio

Toimitusjohtajan palkkio koostuu ensisijaisesti kuukausipalkasta, työsuhde-etuuksista ja muuttuvista bonuksista sekä mahdollisista pitkän aikavälin kannustin- ja sitouttamisohjelmista, joiden käyttö on hallituksen yksinomaisessa harkinnassa. Toimitusjohtajalle voidaan lisäksi myöntää erillinen, kohtuullinen lisäeläkejärjestely tai muita mahdollisia etuja sen varmistamiseksi, että pätevä toimitusjohtaja on sitoutunut yhtiön kehittämiseen. Toimitusjohtaja ei ole tilikaudella 2023 ollut pitkän aikavälin kannustin- ja sitouttamisohjelman piirissä, eikä hänelle ole myönnetty optio-oikeuksia.

Kiinteä palkka vahvistetaan toimitusjohtajasopimuksessa. Osa palkasta voidaan korvata asumisedulla tai autoedulla. Muuttuva bonus on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen sekä yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamiseen. Tilikaudella 2023 toimitusjohtajalle ei maksettu muuttuvia palkkioita. Toimitusjohtajalle on maksettu tilikaudella 2023 maksuperusteista lisäeläkettä 9 000 euroa sekä patenttimaksuja 1 000 euroa. Toimitusjohtajalla on oikeus jäädä eläkkeelle 60-vuotiaana.

1 000 euroa	2023	2022
Seppo Orsila		
Palkka	270	270
Veronalaiset työsuhde-etuudet	2	3
Vapaaehtoiset eläkemaksut	9	9
Patenttimaksut	1	
Yhteensä	282	282

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja: Seppo Orsila m. +358 40 830 4671

Sijoittajaviestintä: Ulla Haapanen m. +358 40 830 4676

S-posti: ir@modulight.com

Hyväksytty neuvonantaja: Danske Bank A/S, Finland Branch

www.modulight.com

Twitter: [@modulight](https://twitter.com/modulight)

Modulight lyhyesti

Modulight Oyj on biolääketieteen alan yritys, joka suunnittelee ja valmistaa laservaloa hyödyntäviä laitteita syöpähoitoihin, silmäsairauksiin ja genetiikkaan. Yritys valmistaa lisäksi tuotteita muihin korkean lisäarvon sovelluksiin, kuten kvanttilaskentaan ja digitaalisiin painokoneisiin. Modulightin tuotteita ovat lääkinnälliset hoitolaitteet, sovellusjärjestelmät, ohjelmistot, pilvipalvelut sekä erikoisvalmisteiset puolijohteet. Modulightin tuotteet ovat maailmanlaajuisesti käytössä ja yhtiön asiakaskuntaan kuuluu mm. useita Fortune 500 -listan yrityksiä, kansainvälisiä lääkeyhtiöitä sekä tunnettuja syöpäkeskuksia ja yliopistoja. Modulight perustettiin vuonna 2000, ja yhtiön pääkonttori on Tampereella. www.modulight.com

modulight

www.modulight.com