

EVLI

Palkitsemisraportti 2021

EVLI PANKKI OYJ

Palkitsemisraportti 2021

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli Pankki Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2021 ja esitellään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle sekä toimitusjohtajan sijaiselle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

Yhtiön toimielinten ja niiden jäsenten palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikkaan, joka esitettiin neuvoo-antavaa päätöstä varten varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2020. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päättä tuoda sitä aikaisempaan yhtiökokoukseen neuvoo-antavaa päätöstä varten.

Evlin palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät 2021 palkitsemisraportin hyväksymisestä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa keväällä 2022. Osakkeenomistajat tekivät neuvoo-antavan päätöksen Evlin palkitsemisraportista 2020 yhtiökokouksessa 9.3.2021, äänin 99,99 %.

Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2021

Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia vuonna 2021. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2021. Hallitus ei myöskään havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2021 sovelletta-va takaisinperintää. Koronaviruksesta johtuneesta poikkeuksellisesta liiketoimintaympäristöstä huolimatta hallitus ei pitänyt tarpeellisenä käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2021 sovellettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2021 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja-arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulosperusteisten maksujen avulla pyritään edistämään yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemista tasapainotetaan liiallisen

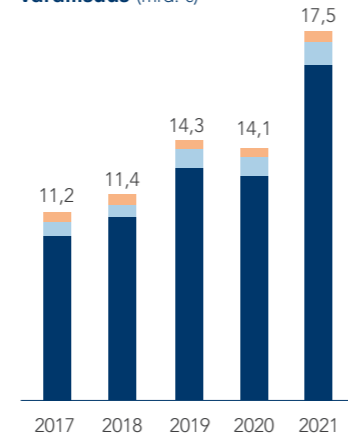
riskinoton välttämiseksi. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2021 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomistuksen edistämiseksi yhtiössä otettiin käyttöön toimitusjohtajan osakeomistuksen ohjeet, osakkeenomistajien ja ylimmän johdon etujen tukemiseksi ja yhdenmukaistamiseksi.

Taloudellisen tuloksen ja palkkioiden kehitys

Taloudellisen tuloksen kehitys viiden vuoden ajalta

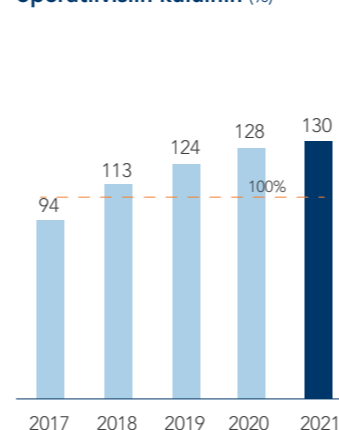
Evlin liiketoiminta on kehittynyt positiivisesti viiden viime vuoden aikana. Yhtiö on asettanut neljä keskeistä tulosindikaattoria, joiden se katsoo kuvaavan liiketoiminnan tuloksellisuutta hyvin. Indikaattorit ovat hallinnoitavat varat, toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, oman pääoman tuotto ja nettopalkkiotuotot. Yhtiö on pystynyt tarjoamaan osakkeenomistajille vakaan tuoton, kuten osakekohtaisen osingon ja osakkeenomistajan kokonaistuoton (TSR) kehitys osoittaa.

Hallinnoitu nettomääräinen varallisuus (mrd. €)

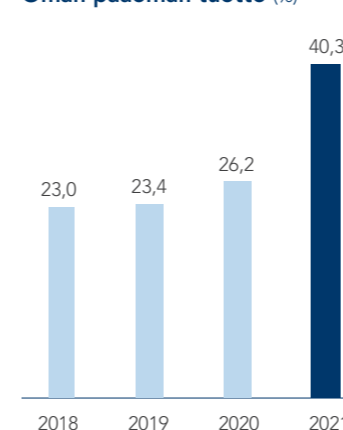


● Evli Pankki Oyj
● Northern Horizon Capital A/S
● Evli Alexander Incentives Oy

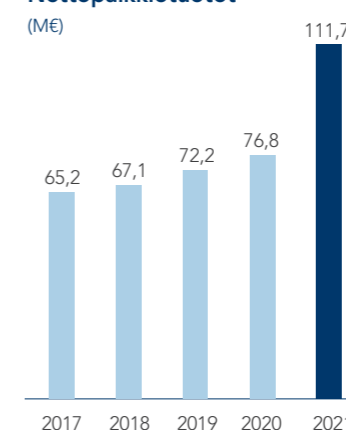
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin (%)



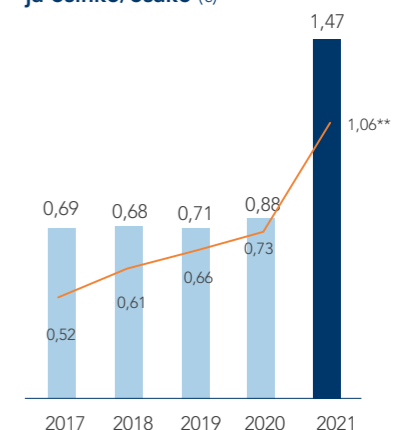
Oman pääoman tuotto (%)



Nettopalkkiotuotot (M€)



Osakekohtainen tulos* (€) ja osinko/osake (€)



*Laimennettu IFRS
**Hallituksen osinkoehdotus

Palkitsemisen kehitys viiden vuoden aikana

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|------------|------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| Hallitus | | | | | |
| Hallituksen puheenjohtaja, euroa | 72.100 | 86.500 | 90.000 | 84.000 | 90.000 |
| Muutos, % | 0,1 % | 20 % | 4 % | -7 % | 7 % |
| Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa | 52.400 | 70.834 | 72.000 | 67.200 | 70.500 |
| Muutos, % | - | 35 % | 2 % | -7 % | 5 % |
| Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa | 49.200 | 60.000 | 60.000 | 56.000 | 60.000 |
| Muutos, % | - | 22 % | - | -7 % | 7 % |
| Toimitusjohtaja | | | | | |
| Toimitusjohtaja, euroa | 422.673 | 440.109 | 488.116 ³⁾ | 446.605 ⁴⁾ | 699.888 |
| Muutos, % | -2 % | 4 % | 11 % | -9 % | 57 % |
| Työntekijöiden keskimääräinen palkka | | | | | |
| Palkkakulut yhteensä, euroa | 23.200.000 | 22.700.000 | 24.200.000 | 24.600.000 | 29.500.000 |
| Henkilöstö vuoden lopussa | 240 | 254 | 249 | 261 | 290 |
| Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa ¹⁾ | 96.667 | 89.370 | 97.189 | 94.253 | 101.724 |
| Muutos, % | - | -8 % | 9 % | -3 % | 8 % |

¹⁾ Keskimääräisen työntekijän palkkakehitys lasketaan henkilöstökuluista vähentämällä kokonaismäärästä muut henkilöstökulut ja jakamalla erotus vuoden lopun henkilöstömäärällä.

²⁾ Nettoliikevaihdon kehitys

³⁾ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2014 hänelle myönnetty 212.500 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 1.810.500 euroa.

⁴⁾ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnetty 40.000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 372.000 euroa.

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2021

Evli Pankki Oyj:n yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinainen yhtiökokous 9.3.2021 päätti hallituksen puheenjohtajalle ja muille jäsenille maksettavista palkkioista seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtaja 7.500 €/kk
- valiokuntien puheenjohtajat 6.000 €/kk
- jäsenet 5.000 €/kk

Hallitus on asettanut tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Vuonna 2021 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 369.000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä palkkioista. Vuonna 2021 hal-

lituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot, euroa

| | 2021 |
|--|----------------|
| Henrik Andersin, hallituksen puheenjohtaja | 90.000 |
| Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen | 60.000 |
| Sari Helander, hallituksen jäsen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja | 69.000 |
| Robert Ingman, hallituksen jäsen | 60.000 |
| Teuvo Salminen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja | 72.000 |
| Mikael Lilius (9.3.2021 asti) | 18.000 |
| Yhteensä | 369.000 |

Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit vuosittain. Toimitusjohtajan palkitseminen noudattaa Evli Pankki Oyj:n voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Kaikki toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden muutokset edellyttävät hallituksen hyväksyntää.

Tuloskriteerien soveltaminen vuonna 2021

Vuonna 2021 Evlillä oli voimassa toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelma. Toimitusjohtajalle ei myönnetty pitkäaikaisia kannustimia vuonna 2021. Hallitus arvioi vuosittain pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Palkitsemispolitiikan mukaisesti lyhyen aikavälin kannustinohjelmien palkkiot ovat korkeintaan 100 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista, kun taas sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinohjelmien palkkiot ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisesta kiinteästä kokonaispalkkioista.

Lyhyen aikavälin kannustimien tarkoituksena on kannustaa saavuttamaan liiketoimintastrategian mukaiset taloudelliset ja muut lyhyen aikavälin tavoitteet. Lyhyen aikavälin kannustinohjelman mukainen palkitseminen riippuu Evlin taloudellisesta tuloksesta ja strategisten tavoitteiden saavuttamisesta. Hallitus päätti vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteista sekä maksimimäärästä tilivuoden alussa seuraavasti:

| Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit 2021 | Painotus |
|---|----------|
| Evli-konsernin taloudellinen tulos | 50 % |
| Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI) | 30–50 % |
| Strategisten projektien loppuunsaattaminen | 0–20 % |

Vaikka vuoden 2021 liiketoimintaympäristö oli koronaviruksen takia poikkeuksellinen, ei tulostavoitteisiin tehty muutoksia, koska Evlin tulos kehittyi erinomaisesti. Vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit ylittivät tavoitetason. Palkkion määrä maksetaan sääntelyn mukaisesti tarvittaessa kahdessa erässä.

Vuoden 2021 aikana yhtiö maksoi toimitusjohtajalle tilikaudelle 2020 asetettujen tulostavoitteiden mukaiset palkkiot, jotka perustuivat vuoden 2020 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteisiin, ja vuoden 2017 viivästettyhin lyhyen aikavälin muuttuviin palkkioihin.

Osakepohjaiset kannustimet

Evlin pitkän aikavälin kannustinohjelmien toteutus pääasiassa rajoitettuna osakepalkkiojärjestelminä (restricted share plan, RSP). Osakepohjaisten kannustinohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitoutumaan yhtiöön. Hallitus päättää vuosittain mahdollisista uusista ohjelmista palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella ja yhtiökokouksen antamissa rajoissa.

Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä tarjoaa mahdollisuuden ansaita etukäteen määritelty määrä yhtiön osakkeita palkki-ona erinomaisesta suoriutumisesta ja Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetut osakepalkkiojärjestelmissä palkkioita myönnetään vaihteittain, ja jokaista myöntöä seuraa vähintään kolmen vuoden pituinen viivästysjakso. Myöntäminen perustuu kulloinkin hallituksen arvioon henkilön sekä yhtiön kokonaistuloksesta ja kehityksestä. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille viivästysjakson jälkeen edellyttäen, että muuttuville palkkioille asetetut maksun edellytykset täyttyvät ja osallistajat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksittä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Viivästysjaksoa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Rajoitetuissa osakeohjelmissä palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen

yhdistelmänä. Käteisosuus on tarkoitettu kattamaan rajoitettuihin osakkeisiin liittyvät verot ja verotukseen liittyvät kulut.

Yhteenveto toimitusjohtajalle raportointikauden aikana myönnettyistä, toimitusjohtajan ansaitsemista ja hänelle maksetuista osakepohjaisista kannustimista

| Ohjelma - erä | Myöntämispäivä | Myönnettyt erät, osakkeiden kpl-määrät* | | Viivästysjakso | Maksuvuosi | Odotusaika |
|--------------------------------------|----------------|---|---------------|----------------|------------|------------|
| | | Tj | Tj:n sijainen | | | |
| Rajoitettu osakepalkkio 2017 - Erä 2 | 30.9.2018 | | 9.200 | 3v | 2021 | +1v |
| Rajoitettu osakepalkkio 2017 - Erä 3 | 30.9.2019 | | 9.200 | 3v | 2022 | +1v |
| Rajoitettu osakepalkkio 2018 - Erä 1 | 8.6.2018 | | 4.667 | 3v | 2021 | +1v |
| Rajoitettu osakepalkkio 2018 - Erä 2 | 11.6.2020 | | 4.667 | 3v | 2023 | +1v |
| Rajoitettu osakepalkkio 2019 - Erä 1 | 14.6.2019 | 50.000 | 30.000 | 3v | 2023 | +1v |

*Osakkeiden brutto-kappalemäärä ennen osakkeiden maksamisesta aiheutuvia ansiotuloveroja

Toimitusjohtajalle ei myönnetty raportointikauden 2021 aikana osakepohjaisia kannustimia. Hänelle ei myöskään maksettu osakepohjaisia kannustimia päättyneen vuoden aikana.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021

Evlin toimitusjohtaja vuonna 2021 oli Maunu Lehtimäki. Toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja luontoisetuja 417.840 euroa, tulospalkkioita 219.372 euroa ja lisäeläkettä 62.676 euroa, yhteensä 699.888 euroa.

Toimitusjohtajalla ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja, ja hän kuuluu Evli-konsernin yhteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika, joka sitoo molempia osapuolia. Toimitusjohtajalla on oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan erorahaan, jos toimitusjohtajan työsopimus irtisanotaan yhtiön toimesta.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021

| TOIMITUSJOHTAJA, € | Peruspalkka | Lisäeläke | Maksetut vuotuiset kannustimet vuonna 2021 | Maksetut pitkäaikaiset palkkiot vuonna 2021 | Maksetut kokonaiskorvaukset vuonna 2021 | Ansaittu vuotuinen kannustin vuonna 2021 | Ansaittu pitkäaikainen palkitseminen vuonna 2021 | Ansaittu kokonaissumma vuonna 2021 |
|---|-----------------------|-----------|--|---|---|--|--|------------------------------------|
| Toimitusjohtaja, Maunu Lehtimäki | 417.840 ¹⁾ | 62.676 | 219.372 ²⁾ | - ³⁾ | 699.888 | 298.000 ⁴⁾ | - ^{*5)} | 298.000 ^{*6)} |

¹⁾ Sisältäen luontoisedut

²⁾ Vuonna 2020 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2017 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³⁾ Ei maksettuja eriä vuonna 2021

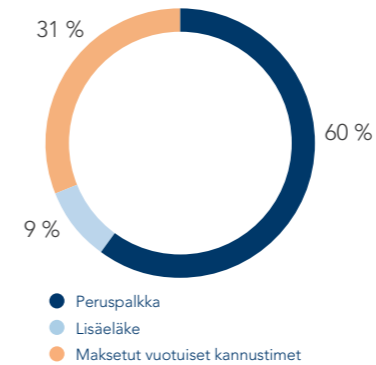
⁴⁾ Ansaittu 2021. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2022 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan vuonna 2025.

⁵⁾ Toimitusjohtajalle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2021.

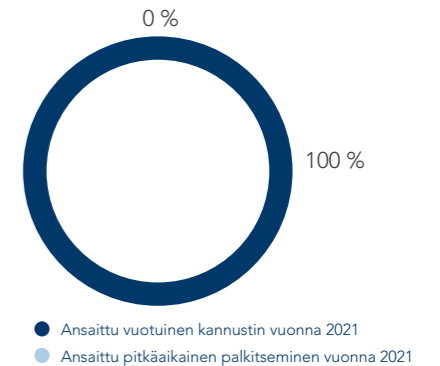
⁶⁾ Vuonna 2021 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksetaan vuonna 2021 ja kannustimet osin vuonna 2022 ja osin vuonna 2025.

*Todellinen arvo riippuu yrityksen osakkeen kurssista palkkionmaksupäivänä. Tässä on käytetty suunnitelman käyttöönottohetken osakekurssia.

Maksetun korvauksen rakenne 2021



Ansaittujen kannustimien rakenne 2021



Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2021

| TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN, € | Peruspalkka | Lisäeläke | Maksetut vuotuiset kannustimet vuonna 2021 | Maksetut pitkäaikaiset palkkiot vuonna 2021 | Kokonaiskorvaukset vuonna 2021 | Ansaittu vuotuinen kannustin vuonna 2021 | Ansaittu pitkäaikainen palkkio vuonna 2021 | Ansaittu kokonaissumma vuonna 2021 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------|--|---|--------------------------------|--|--|------------------------------------|
| Talousjohtaja, Juho Mikola | 190.920 ¹⁾ | - | 136.228 ²⁾ | 285.783 ³⁾ | 612.931 | 152.800 ⁴⁾ | - ^{*5)} | 152.800 ^{*6)} |

¹⁾ Sisältäen luontoisedut

²⁾ Vuonna 2020 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2017 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³⁾ Vuoden 2017 ja 2018 pitkäaikaisen kannustinohjelmien maksu

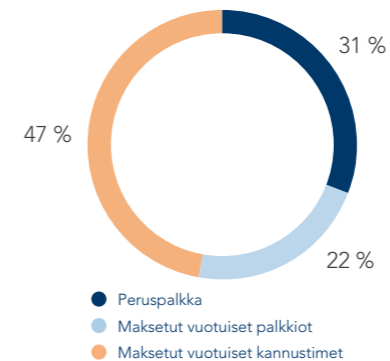
⁴⁾ Ansaittu 2021. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2022 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan vuonna 2025.

⁵⁾ Toimitusjohtajan sijaiselle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2021.

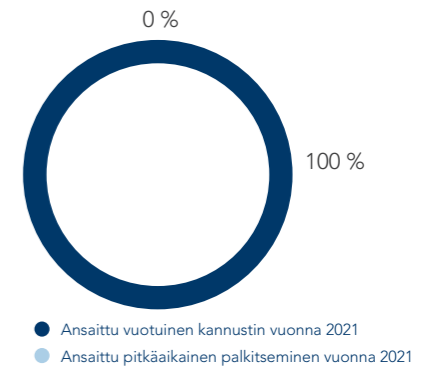
⁶⁾ Vuonna 2021 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksetaan vuonna 2021 ja kannustimet osin vuonna 2022 ja osin vuonna 2025.


*Todellinen arvo riippuu yrityksen osakkeen kurssista palkkionmaksupäivänä. Tässä on käytetty suunnitelman käyttöönottohetken osakekurssia.


Maksetun korvauksen rakenne 2021





Ansaittujen kannustimien rakenne 2021



 Evli Pankki_WM (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

 Evli - Sijoittajan Pankki (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)
Evli Research (suomeksi)

 Evli Bank Plc (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

 evlipankki (suomeksi)

 evli.com

