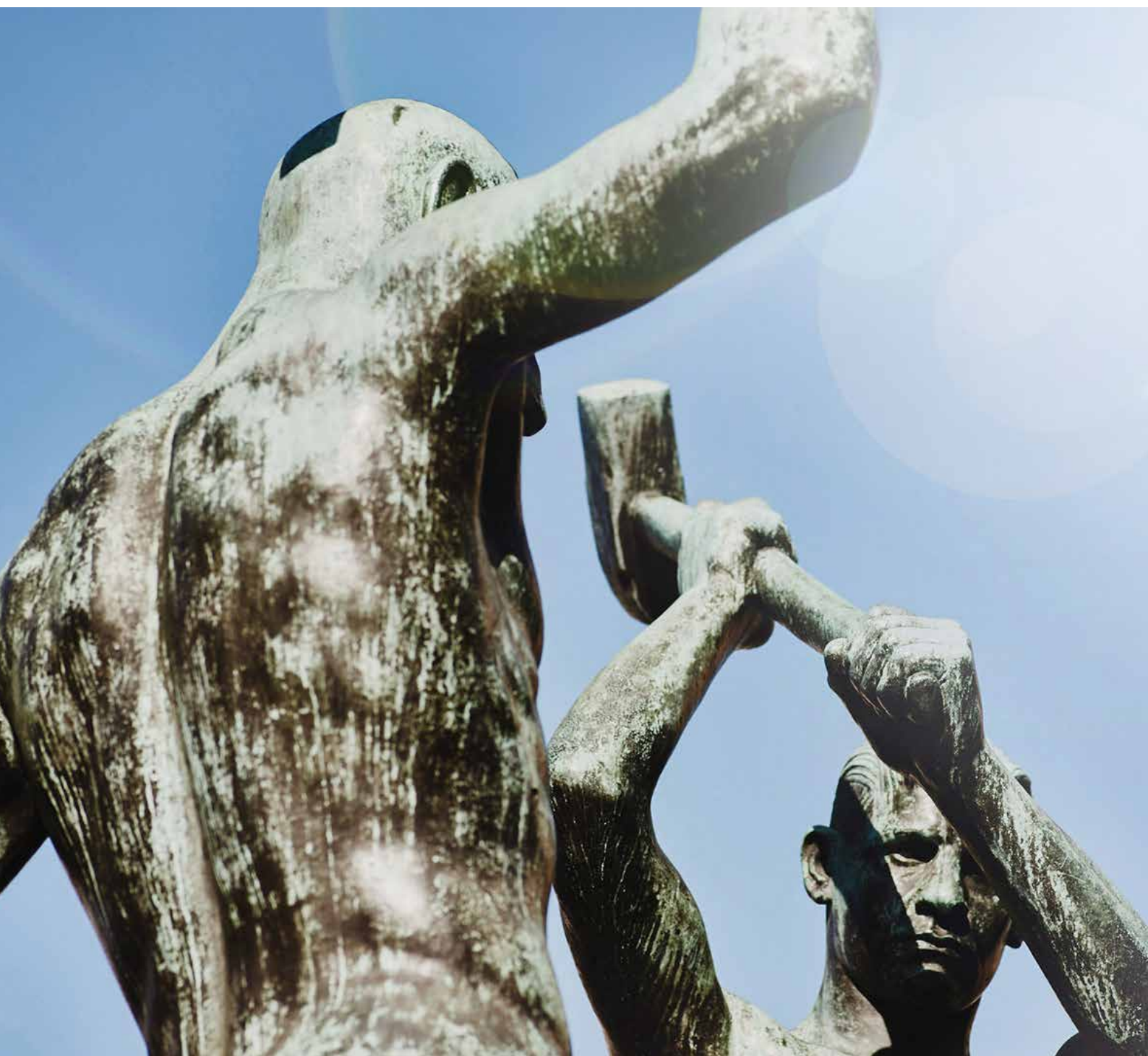




United Bankers Oy

Palkitsemisraportti 2020



UNITED BANKERS OYJ PALKITSEMISRAPORTTI 2020

Yleistä

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan United Bankers Oyj:n ("United Bankers" tai "yhtiö") hallituksen ("hallitus") ja toimitusjohtajan ("toimitusjohtaja") palkitsemista tilikaudelta 2020. Palkitsemisraportti perustuu arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain vaatimuksiin sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman hallinnointikoodin 2020 ("Hallinnointikoodi") suosituksiin. Siinä kuvataan myös yhtiön taloudellista kehitystä viiden viime vuoden aikana verrattuna hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiseen.

United Bankersin hallituksen palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät palkitsemisraportin hyväksymisestä United Bankersin varsinaisessa yhtiökokouksessa 2021. Yhtiökokouksen päätös on neuvoa-antava.

Palkitsemisen periaatteet

Yhtiöllä ei tilikaudella 2020 ollut yhtiökokouksen hyväksymää Hallinnointikoodin mukaista palkitsemispolitiikkaa, ja siten tässä palkitsemisraportissa ei esitetä sen toteutumista koskevia arvioita ja vertailuja. Nämä esitetään vuotta 2021 koskevassa palkitsemisraportissa. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2020 perustuu soveltuvin osin varsinaisen yhtiökokouksen 31.3.2020 päätöksiin, hallituksen 17.6.2020 hyväksymään palkitsemispolitiikkaan ja hallituksen hyväksymiin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmää koskeviin ehtoihin.

Yhtiö julkisti Hallinnointikoodin mukaisen palkitsemispolitiikkansa siinä yhteydessä, kun yhtiön osakkeet otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 18.6.2020 alkaen. Aikavälillä 1.1.–17.6.2020 yhtiöllä ei ollut Hallinnointikoodin mukaista palkitsemispolitiikkaa, koska yhtiön osakkeet olivat tuolloin kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n monenkeskisellä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla, eikä pörssiyhtiöitä koskeva sääntely ja Hallinnointikoodi siten soveltunut yhtiöön. Ennen palkitsemispolitiikan julkistamista 17.6.2020 United Bankersin palkitseminen noudatti osakeyhtiölain ja finanssialan sääntelyn sekä yhtiön sisäisten palkitsemisperiaatteiden mukaisia palkitsemisperiaatteita.

Hallitus on 25.2.2021 päättänyt päivittää palkitsemispolitiikkaa. Hallituksen 25.2.2021 hyväksymä päivitetty ja julkistettu palkitsemispolitiikka käsitellään vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Toimielinten palkitsemispolitiikalla pyritään edistämään motivoivaa palkitsemiskulttuuria ja sitoutumista yhtiöön. Toimitusjohtaja kuuluu yhdessä muiden avainhenkilöiden kanssa avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmään ("osakepalkkiojärjestelmä"), jonka tarkoituksena on tukea konsernin liiketoimintastrategiaa ja yhdistää omistajien sekä avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon maksimoimiseksi pitkällä aikavälillä. Tavoitteena on myös sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön osakkeiden ansaintaan ja arvon kehitykseen perustuva kannustinjärjestelmä.

Toimitusjohtajan osittain suoritusperusteinen palkitseminen ylläpitää yhteyden yhtiön tuloksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen välillä, ja osakepalkkiojärjestelmän puitteissa asetetut tavoitteet ovat suoraan yhteydessä United Bankersin liiketoiminnan tuloksellisuuteen. Toimitusjohtajan ja muiden avainhenkilöiden osakeomistus varmistaa osakkeenomistajien ja johdon etujen yhtenevyyden.

Vuoden 2020 aikana toimielinten palkitseminen on toteutettu palkitsemispolitiikan ja yhtiön muiden palkitsemisjärjestelmien mukaisesti ja tukenut United Bankersin liiketoimintastrategiaa. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2020 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin.

United Bankersin taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

United Bankersin liikevaihto on kasvanut tasaisesti viimeisen viiden vuoden aikana. Yhtiön taloudellinen kehitys on viiden vuoden aikana ollut myönteistä. Kannattavuus parani viime vuonna koronaviruspandemiasta huolimatta. Yhtiö on asettanut neljä (4) keskeisintä mittaria, joiden se katsoo kuvaavan liiketoiminnan tuloksellisuutta. Nämä ovat liikevaihto, hallinnoitavien varojen määrä, operatiivinen käyttökate ja kulu/tuotto - suhde. Yhtiö on pystynyt tarjoamaan osakkeenomistajille vakaan tuoton, kuten osakkeen hintakehitys sekä osakekohtaisen osingon kehitys osoittavat.

	2016¹ FAS	2017¹ FAS	2018 IFRS	2019 IFRS	2020 IFRS
<i>United Bankers -konsernin liikevaihto, milj. EUR</i>	20,1	25,0	29,7	32,5	34,4
<i>Hallinnoitavat varat, mrd EUR</i>	2,0	2,3	2,9	3,6	3,8
<i>Operatiivinen käyttökate², milj. EUR</i>	2,8	5,2	7,1	8,4	10,3
<i>Kulu/tuotto -suhde</i>	0,92	0,86	0,88	0,80	0,74
<i>Osakkeen arvo vuoden lopussa³, EUR</i>	7,56	6,80	6,60	8,80	10,70
<i>Osingon määrä, EUR/osake</i>	0,20	0,40	0,41	0,43	0,51 ⁴

¹⁾ Tilinpäätökset laadittu Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti (FAS). Tämän vuoksi tiedot eivät ole vertailukelpoisia.

²⁾ Yhtiön raportoima tunnusluku vuosilta 2016 ja 2017 oli käyttökate. Tämän vuoksi tiedot eivät ole täysin vertailukelpoisia.

³⁾ Yhtiön yhtiökokous päätti 22.3.2018 maksuttomasta osakeannista ("osakesplit"), jossa kutakin yhtä vanhaa osaketta kohti annettiin neljä uutta osaketta. Tämän vuoksi vuosien 2016 ja 2017 tiedot on oikaistu osakesplit huomioiden.

⁴⁾ Hallituksen ehdotus 19.3.2021 pidettävälle yhtiökokoukselle.

Viiden (5) vuoden palkitsemiskehitys (maksetut palkkiot vuoden aikana)

Palkitseminen keskimäärin, EUR	2016	2017	2018	2019	2020
<i>Hallituksen puheenjohtaja</i>	3 000	30 000	30 000	30 000	30 000
<i>Hallituksen muut jäsenet</i>	400	20 000	20 000	20 000	20 000
<i>Toimitusjohtaja</i>	176 045	131 028	155 843	163 566	262 286
<i>United Bankers -konsernin työntekijä*</i>	62 367	66 318	73 655	82 026	91 217

* United Bankers Oyj -konserniin kuuluvan työntekijän keskimääräinen palkkakehitys perustuu henkilöstökuluihin ilman henkilöstön sivukuluja jaettuna keskimääräisellä henkilöstömäärällä vuoden aikana.

United Bankersin palkitsemispolitiikan mukaan toimitusjohtajan palkitseminen perustuu osittain ennalta asetettujen yhtiön liiketoiminnan tuloksen kehitykseen liittyvien, strategisten ja muiden määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamiseen. Siten United Bankersin toteutunut kehitys heijastuu toimitusjohtajalle maksettuihin tulospalkkioihin.

Hallituksen palkkiot vuonna 2020

United Bankersin maksamat hallituksen palkkiot 1.1.–31.12.2020:

<i>Hallituksen jäsen</i>	<i>Vuosipalkkio hallitustyöstä/EUR (ml. luontoisedut) *</i>
Johan Linder, hallituksen puheenjohtaja	30 240
Lennart Robertsson, hallituksen varapuheenjohtaja	20 000
Antti Asunmaa	20 000
Rasmus Finnilä	0**
Rainer Häggblom	20 000
Tarja Pääkkönen	20 000
Eero Suomela, 31.3.2020 alkaen	15 000
Jani Lehti, 31.3.2020 saakka	0**
Carl-Gustaf von Troil, 31.3.2020 saakka	0**

* Erillistä kokous- tai valiokuntapalkkiota ei maksettu

** United Bankers Oyj -konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa

United Bankersin yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinaisen yhtiökokouksen 31.3.2020 päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle maksettiin vuosipalkkiona 30 000 euroa. Muille jäsenille, jotka eivät työskennelleet United Bankers Oyj -konsernin palveluksessa, maksettiin vuosipalkkiona 20 000 euroa.

Hallitus on asettanut tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Hallitusten jäsenille maksettu vuosipalkkio sisälsi myös valiokuntien työskentelyn. Niille hallituksen jäsenille, jotka olivat United Bankers Oyj -konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa työntekijöinä, ei yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti maksettu palkkiota hallitustyöstä.¹

¹ United Bankers -konserni hankki konsultointipalveluita yhtiön hallituksen jäsenen Rainer Häggblomin määräysvaltayhtiöltä Häggblom & Partners Ltd Oy:ltä vuonna 2020 yhteensä 12 600 eurolla. Hallituksen jäsenen Antti Asunmaan määräysvaltayhtiö Taito Capital Oy on solminut sidonnaisasiamiessopimuksen United Bankersin konserniyhtiön kanssa. Sopimus siirtyi Taito Capital Oy:lle Antti Asunmaan määräysvaltayhtiö Amos Partners Oy:ltä 29.2.2020. Konserniyhtiö palautti Amos Partners Oy:lle ja Taito Capital Oy:lle vuonna 2020 sijoitustuotteiden jakeluun liittyviä palkkiotuottoja yhteensä 208 739 euroa. Hallituksen jäsen Rasmus Finnilä on työsuhteessa UB Omaisuudenhoito Oy:öön, hänelle maksettiin hallitusjäsenyyden ajalta 1.1.–31.12.2020 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 75 600 euroa. Hallituksen entiselle jäsenelle Jani Lehdelle, joka toimii UB Omaisuudenhoito Oy:n toimitusjohtajana maksettiin ajalta 1.1.-31.3.2020 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 127 814 euroa ja hallituksen entiselle jäsenelle Carl-Gustaf von Troilille, joka on työsuhteessa UB Omaisuudenhoito Oy:öön maksettiin ajalta 1.1.-31.3.2020 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 18 420 euroa. Työ-, toimi- tai asiamiessuhteessa olevien hallituksen jäsenten United Bankers -konserniyhtiöiden hallituksen jäsenille maksamat palkat tai palkkiot noudattivat United Bankers -konsernin tavanomaisia työ-, toimi- ja asiamiessopimuskäytäntöjä ja palkitsemisperiaatteita.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2020

United Bankersin toimitusjohtajan Patrick Andersonin palkkiot 1.1.–31.12.2020:

<i>Kiinteä peruspalkka, vuosipalkka /EUR (sisältää lomapalkan)</i>	<i>175 857,60</i>
<i>Muuttuvat palkitsemisen osiot Kannustinpalkkio, joka ansaittu ansaintajaksolla 2017-2019 ja maksettu vuonna 2020:</i> <i>- Osakkeina maksettu palkkio /EUR</i> <i>- Rahaosuus /EUR</i> <i>(Lisäksi EUR 57 459,00 muuttuvan palkkion osuus on finanssialaa koskevan palkitsemissäntelyn mukaisesti lykätty maksettavaksi vuosina 2021-2023)</i>	<i>21 551,60</i> <i>64 636,90</i>
<i>Aikaisemmilta ansaintajaksolta finanssialan sääntelyn mukaan lykättyjen palkkioiden maksu vuonna 2020 / EUR</i>	<i>0</i>
<i>Muuttuvien/Kiinteän palkitsemisen osien suhde 2020 /%</i>	<i>49,0 %</i>
<i>Muut taloudelliset edut (ml. luontoisedut) /EUR</i>	<i>240,00</i>

Toimitusjohtajalle Patrick Andersonille maksettiin vuonna 2020 kiinteää palkkaa ja luontoisetuja yhteensä 176 097,60 euroa. Toimitusjohtajalle luovutettiin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2017–2019 perusteella yhteensä 2 408 yhtiön osaketta hintaan 8,95 euroa osakkeelta, joka oli United Bankersin osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskimurssi 4.3.2020. Osakkeiden kokonaisarvo oli 21 551,60 euroa edellä mainittuun keskimurssiin. Lisäksi toimitusjohtajalle maksettiin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2017–2019 perusteella rahana 64 636,90 euroa. Ansaintajaksolla 2017–2019 ansaittua muuttuvaa palkkiota yhteensä 57 459,00 euroa on finanssialaa koskevan palkitsemissäntelyn mukaisesti lykätty maksettavaksi vuosina 2021–2023.

Toimitusjohtajalla ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja. Toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen, jonka mukainen eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. Toimitusjohtajasopimuksen mukaisesti Patrick Andersonilla on yhden kuukauden irtisanomisaika. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen toimitusjohtaja on oikeutettu kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Osakepalkkiojärjestelmä

Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on tukea konsernin liiketoimintastrategiaa sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön. Osakeomistus luo johdolle pitkän aikavälin kannustimen yhtiön pitkän aikavälin arvon maksimointiin ja mahdollisuuden kilpailukykyiseen ansaintaan. Toimitusjohtaja kuuluu United Bankers -konsernin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän piiriin. Vuonna 2020 toimitusjohtaja kuului United Bankersin osakepalkkioperusteisen kannustinjärjestelmän kolmeen kolmen vuoden ansaintajaksoon koskien kalenterivuotia 2018–2020, 2019–2021 ja 2020–2022.

Yhtiön hallitus päättää osakepalkkiojärjestelmän ansaintakriteerit ja asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa. Vuonna 2020 palkkio perustui hallituksen asettamien konsernin taloudellisten

tavoitteiden sekä toimitusjohtajalle asetettujen yksilöllisten tavoitteiden saavuttamiseen. Mahdollinen palkkio kultakin ansaintajaksolta maksetaan ansaintajakson päätyttyä, yhdessä tai enintään neljässä erillisessä erässä noin kolmen vuoden aikana. Palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli toimitusjohtajan toimisuhte päättyisi ennen osakepalkkiojärjestelmän mukaisen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Toimitusjohtaja tai hänen määräysvaltauyhteisönsä ei toimisuhteen voimassaoloaikana saa myydä osakepalkkiojärjestelmän kautta saamiaan yhtiön osakkeita niiltä osin kuin näiden osakkeiden arvo yhtiössä alittaa toimitusjohtajan kiinteän bruttovuosipalkan määrän.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan osakepalkkiojärjestelmän mukaiset vuonna 2020 maksetut muuttuvat palkkiot olivat korkeintaan 100 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista.

United Bankersin toimitusjohtaja Patrick Anderson on avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti oikeutettu muuttuviin palkkioihin, joiden ansaintajakso on päättynyt 1.1.–31.12.2020 välisenä aikana, ja jotka erääntyvät maksettavaksi vasta tilikauden 2020 jälkeen. Hallitus vahvistaa näiden erääntyvien palkkioiden lopullisen määrän vasta palkitsemisraportin antamisen jälkeen, joten ne sisällytetään kokonaisuudessaan seuraavaan palkitsemisraporttiin tilikaudelta 2021.