



United Bankers Oyj
Palkitsemisraportti
2021



United Bankers Oyj

Palkitsemisraportti 2021

Yleistä

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan United Bankers Oyj:n ("United Bankers" tai "yhtiö") hallituksen ("hallitus") ja toimitusjohtajan ("toimitusjohtaja") palkitsemisesta tilikaudelta 2021. 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 2022. Yhtiökokouksen päätös on neuvoa-antava.

Palkitsemisen periaatteet

Yhtiön toimielinten palkitseminen perustuu yhtiön voimassa olevaan Hallinnointikoodin mukaiseen palkitsemispolitiikkaan ("palkitsemispolitiikka"), joka käsiteltiin yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 19.3.2021. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2025 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päättä tuoda sitä aikaisempaan yhtiökokoukseen käsittelemään varten.

Yhtiöllä ei aikavälillä 1.1.–18.3.2021 ollut yhtiökokouksen käsittelemään palkitsemispolitiikkaa, koska yhtiön osakkeet otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla 18.6.2020 alkaen eli keskellä tilikautta 2020. Aikavälillä 1.1.–18.3.2021 toimielinten palkitseminen perustui yhtiön hallituksen hyväksymään palkitsemispolitiikkaan, jonka periaatteet olivat yhteneväiset varsinaisen yhtiökokouksen 19.3.2021 käsittelemän, voimassa olevan palkitsemispolitiikan kanssa, sekä yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 31.3.2020 päätöksiin hallituksen palkitse-

misesta. Ennen 18.6.2020 yhtiön osakkeet olivat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n monenkeskisellä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla, eikä pörssiyhtiöitä koskeva sääntely ja velvollisuudet siten soveltuneet yhtiöön ennen 18.6.2020. Näin ollen yhtiön varsinainen yhtiökokous käsittelee palkitsemispolitiikkaa ensimmäisen kerran 19.3.2021.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2021 noudatti yhtiön voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Hallitus ei ole poikennut palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti tilikauden 2021 aikana, eikä havainnut olosuhteita tai toimintaa, jotka olisivat aiheuttaneet tarpeen soveltaa ehtoja koskien toimitusjohtajan muuttuvan palkitsemisen pienentämistä, peruuttamista tai takaisinperintää tilikaudella 2021.

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 yhteneväisyyden.

Vuoden 2021 aikana toimielinten palkitseminen on toteutettu palkitsemispolitiikan mukaisesti, mikä on tukenut United Bankersin liiketoimintastrategiaa. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toimitus-

johtajan palkitsemista vuoden 2021 osalta varmistaakseen kilpailukyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin.

United Bankersin taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

United Bankersin taloudellinen kehitys on ollut viimeisen viiden vuoden aikana myönteistä ja yhtiön liikevaihto on ollut kasvussa.

Kannattavuus parani vuonna 2021 koronaviruspandemian pitkittymisestä huolimatta. Yhtiö on asettanut neljä (4) keskeistä mittaria, joiden se katsoo kuvaavan parhaiten liiketoiminnan tuloksellisuutta. Nämä ovat liikevaihto, hallinnoitavien varojen määrä, operatiivinen käyttökate ja kulu-tuottosuhde. Yhtiö on pystynyt tarjoamaan osakkeenomistajille vakaan tuoton, kuten osakkeen hintakehitys sekä osakekohtaisen osingon kehitys osoittavat.

	2017 ¹ FAS	2018 FAS	2019 IFRS	2020 IFRS	2021 IFRS
United Bankers -konsernin liikevaihto, milj. EUR	25,0	29,7	32,5	34,4	43,8
Hallinnoitavat varat, mrd EUR	2,3	2,9	3,6	3,8	4,8
Operatiivinen käyttökate ² , milj. EUR	5,2	7,1	8,4	10,3	16,3
Kulu-tuottosuhde	0,86	0,88	0,80	0,74	0,66
Osakkeen arvo vuoden lopussa ³ , EUR	6,80	6,60	8,80	10,70	14,20
Osingon määrä, EUR/osake	0,40	0,41	0,43	0,51	0,80

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

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

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

4) Hallituksen ehdotus 23.3.2022 pidettävälle yhtiökokoukselle. Varsinainen osinko 0,70 euroa ja juhlaosinko 0,10 euroa.

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

Palkitseminen keskimäärin, EUR	2017	2018	2019	2020	2021
Hallituksen puheenjohtaja	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Hallituksen muut jäsenet	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Toimitusjohtaja	131 028	155 843	163 566	262 286	325 474
United Bankers -konsernin työntekijä*	66 318	73 655	82 026	91 217	98 423

* 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 mää-

rällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamiseen. Siten United Bankersin toteutunut kehitys heijastuu toimitusjohtajalle maksettuihin tulospalkkioihin.

Hallituksen palkkiot vuonna 2021

United Bankersin maksamat hallituksen palkkiot 1.1.–31.12.2021:

Hallituksen jäsen	Vuosipalkkio hallitustyöstä/EUR (ml. luontoisedut) *
Johan Linder, hallituksen puheenjohtaja	30 240
Lennart Robertson, hallituksen varapuheenjohtaja	20 000
Antti Asunmaa	20 000
Rainer Häggblom	20 000
Tarja Pääkkönen	20 000
Eero Suomela	20 000
Carl-Gustaf von Troil, 19.3.2021 alkaen	0**
Rasmus Finnilä, 19.3.2021 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 19.3.2021 päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle maksettiin vuosipalkkiona 30 000 euroa. Muille jäsenille, jotka eivät työskennelleet United Bankers Oyj -konsernin palveluksessa, maksettiin vuosipalkkiona 20 000 euroa. Hallituksen vuosipalkkiot ovat olleet samalla tasolla vuodesta 2017.

Hallitus on asettanut tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Hallituksen 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 hankkii konsultointipalveluita yhtiön hallituksen jäsenen Rainer Häggblomin määräysvalta-yhtiöltä Häggblom & Partners Ltd Oy:ltä vuonna 2021 yhteensä 66 872,00 euroa. Rainer Häggblomille maksettiin hallituspalkkiota ja kokouspalkkiota United Bankersin muista konserniyhtiöistä yhteensä 4 200,00 euroa vuonna 2021. Hallituksen jäsenen Antti Asunmaan määräysvalta-yhtiö Taito Capital Oy on solminut sidonnaisasiameissopimuksen United Bankersin konserniyhtiön kanssa. Konserniyhtiö palautti Taito Capital Oy:lle vuonna 2021 sijoitustuotteiden jakeluun liittyviä palkkiotuottoja yhteensä 215 073,46 euroa. Antti Asunmaalle maksettiin hallituspalkkiota ja kokouspalkkiota United Bankersin muista konserniyhtiöistä yhteensä 75 600,00 euroa vuonna 2021. Hallituksen jäsen Carl-Gustaf von Troil on työsuhteessa UB Omaisuudenhoito Oy:öön, hänelle maksettiin hallitusjäsenyyden ajalta 19.3.-31.12.2021 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 59 334,55 euroa. Hallituksen entiselle jäsenelle Rasmus Finnilälle, joka on työsuhteessa UB Omaisuudenhoito Oy:öön maksettiin ajalta 1.1.-19.3.2021 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 16 810,91 euroa. Työ-, toimi- tai asiameissuhteessa olevien hallituksen jäsenten United Bankers -konserniyhtiöiden hallituksen jäsenille maksamat palkat tai palkkiot noudattivat United Bankers konserniin tavanomaista tavanomaisia työ-, toimi- ja asiameissopimuskäytäntöä ja palkitsemisperiaatteita.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021

United Bankersin toimitusjohtajan Patrick Andersonin palkkiot 1.1.–31.12.2021:

Kiinteä peruspalkka, vuosipalkka /EUR (sisältää lomapalkan)	174 420,48
Muuttuvat palkitsemisen osiot Kannustinpalkkio, joka ansaittu ansaintajaksolla 2018–2020 ja maksettu vuonna 2021: - Osakkeina maksettu palkkio /EUR - Rahaosuus /EUR (Lisäksi ansaittu EUR 86 472,86 muuttuvan palkkion osuus on finanssialaa koskevan palkitsemissäntelyn mukaisesti lykätty maksettavaksi vuosina 2022–2024)	32 433,85 97 275,45
Aikaisemmilta ansaintajaksoilta finanssialan sääntelyn mukaan lykättyjen palkkioiden maksu vuonna 2021 / EUR	21 344,68
Muuttuvien/Kiinteän palkitsemisen osien suhde 2021 /%	86,7 %

Toimitusjohtajalle Patrick Andersonille maksettiin vuonna 2021 kiinteää palkkaa ja luontoisetuja yhteensä 174 420,48 euroa. Toimitusjohtajalle luovutettiin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2018–2020 perusteella yhteensä 2 486 yhtiön osaketta hintaan 13,05 euroa osakkeelta, joka oli United Bankersin osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskimurssi 15.3.2021. Osakkeiden kokonaisarvo oli 32 433,85 euroa edellä mainittuun keskimurssiin. Lisäksi toimitusjohtajalle maksettiin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2018–2020 perusteella rahana 97 275,45 euroa. Ansaintajaksolla 2018–2020 ansaittua muuttuvaa palkkiota yhteensä 86 472,86 euroa on finanssialaa koskevan palkitsemissäntelyn mukaisesti lykätty maksettavaksi vuosina 2022–2024.

Toimitusjohtajalla ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja. Toimitusjohtajasopimuksen mukaisesti Patrick Andersonilla on neljän kuukauden irtisanomisaika. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen tai jos toimitusjohtajasopimus päätetään yhtiön ja toimitusjohtajan yhteisestä sopimuksesta, toimitusjohtaja on oikeutettu kuuden kuukauden kiinteää palkkaa vastaavaan korvaukseen. Erokorvauksen määrää laskettaessa ei oteta huomioon muuttuvia palkkioita. Erokorvausta ei suoriteta lainkaan, mikäli yhtiö päättää sopimuksen perusteilla, jotka työsopimuslain mukaan oikeuttaisivat työsuhteessa työsopimuksen irtisanomiseen tai purkamiseen. Toimitusjohtajalla on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen, jonka mukainen eläkeikä määräytyy soveltuvan lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa. Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelmää.

Osakepalkkiojärjestelmä

Osakepalkkiojärjestelmän tarkoituksena on tukea konsernin liiketoimintastrategiaa sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön. Osakeomistus luo johdolle pitkän aikavälin kannustimen yhtiön pitkän aikavälin arvonn maksimointiin ja mahdollisuuden kilpailukykyiseen ansaintaan. Toimitusjohtaja kuuluu United Bankers -konsernin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän piiriin. Vuonna 2021 toimitusjohtaja kuului United Bankers -konsernin osakepalkkioperusteisen kannustinjärjestelmän kolmeen kolmen vuoden ansaintajaksoon koskien kalenterivuotia 2019–2021, 2020–2022 ja 2021–2023.

Yhtiön hallitus päättää osakepalkkiojärjestelmän ansaintakriteerit ja asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa. Vuonna 2021 palkkio perustui hallituksen asettamien konsernin taloudellisten tavoitteiden sekä toimitusjohtajalle asetettujen yksilöllisten tavoitteiden saavuttamiseen. Ansaintajaksolla 2018-2020 ansaintakriteerit toteutuivat siten, että toimitusjohtajan muuttuva suoriteperusteinen palkitseminen toteutui 100-prosenttisesti enimmäispalkkiomäärästä.

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 toimitusuhde päättyisi ennen osakepalkkiojärjestelmän mukaisen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

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

Toimitusjohtajan osakepalkkiojärjestelmän mukaiset vuonna 2021 maksetut muuttuvat palkkiot olivat varsinaisen yhtiökokouksen 19.3.2021 muuttuvia palkkioita koskevan päätöksen asettamissa rajoissa enintään 200 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista.

United Bankersin toimitusjohtaja Patrick Anderson on avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti oikeutettu muuttuviin palkkioihin, joiden ansaintajakso on päättynyt 1.1.–31.12.2021 välisenä aikana ja jotka erääntyvät maksettavaksi vasta tilikauden 2021 jälkeen. Hallitus vahvistaa näiden erääntyvien palkkioiden lopullisen määrän vasta palkitsemisraportin antamisen jälkeen, joten ne sisällytetään kokonaisuudessaan seuraavaan palkitsemisraporttiin tilikaudelta 2022.