

**EVLI**

## Palkitsemisraportti 2020

EVLI PANKKI OYJ



# Palkitsemisraportti 2020

Evli Pankki Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on julkaissut ensimmäisen vuoden 2020 hallinnointikoodin mukaisen palkitsemisraporttinsa 1.1.2020 alkaneelta tilikaudelta. Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2020 ja esitellään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

Evlin palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät palkitsemisraportin hyväksymisestä neuvoo-antavalla äänestyksellä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa 2021.

## Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2020

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.

Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia vuonna 2020. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2020. Hallitus ei myöskään havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2020 sovellettavaa takaisinperintää. Koronaviruspandemiasta johtuneesta poikkeuksellisesta liiketoimintaympäristöstä huolimatta hallitus ei pitänyt tarpeellisena käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2020 sovellettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2020 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja-arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulospoijaisten komponenttien avulla pyritään edistämään tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemista tasapainotetaan liiallisen riskinoton välttämiseksi. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2020 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomis-

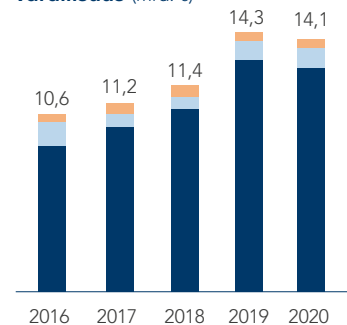
tuksen edistämiseksi yhtiössä otettiin käyttöön toimitusjohtajan osakeomistuksen ohjeet osakkeenomistajien ja ylimmän johdon etujen tukemiseksi ja yhdenmukaistamiseksi.

## Taloudellisen tuloksen ja palkkioiden kehitys

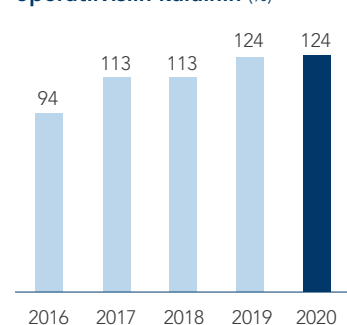
### Taloudellisen tuloksen kehitys viiden vuoden ajalta

Evlin liiketoiminta on kehittynyt tasaisesti 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 kehitys osoittaa.

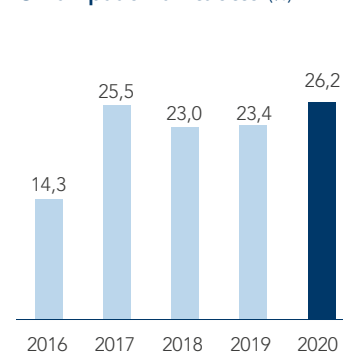
Hallinnoitu nettomääräinen varallisuus (mrd. €)



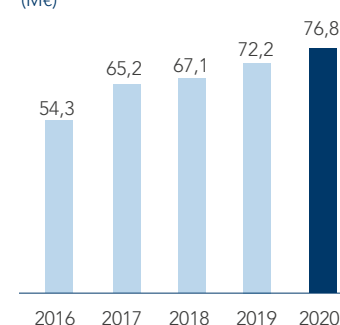
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin (%)



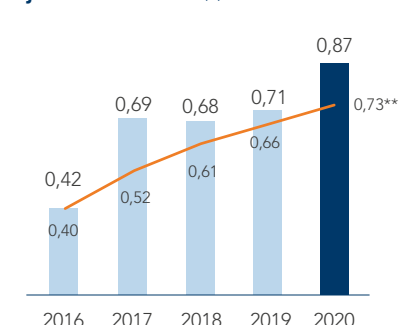
Oman pääoman tuotto (%)



Nettopalkkiotuotot (M€)



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



\*Laimennettu IFRS.

\*\*Hallituksen osinkoehdotus.

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

## Palkitsemisen kehitys viiden vuoden aikana

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Hallitus</b>					
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	72.000	72.100	86.500	90.000	84.000
Muutos, %	-	0,1 %	20 %	4 %	-7 %
Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa	52.400	52.400	70.834	72.000	67.200
Muutos, %	-	-	35 %	2 %	-7 %
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa	49.200	49.200	60.000	60.000	56.000
Muutos, %	-	-	22 %	-	-7 %
<b>Toimitusjohtaja</b>					
Toimitusjohtaja, euroa	431.840	422.673	440.109	488.116 <sup>3)</sup>	446.605 <sup>4)</sup>
Muutos, %	-	-2 %	4 %	11 %	-9 %
<b>Työntekijöiden keskimääräinen palkka</b>					
Palkkakulut yhteensä, euroa	27.690.982	28.857.269	27.910.327	30.373.161	30.546.297
Henkilöstö vuoden lopussa	244	240	254	249	261
Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa <sup>1)</sup>	113.488	120.239	109.883	121.981	122.676
Muutos, %	-	6 %	-9 %	11 %	1 %
<b>Tuloskehitys</b>					
Yhtiön tuloskehitys <sup>2)</sup>	60.016.144	71.399.497	68.508.584	75.797.457	79.700.850
Muutos, %	-	19 %	-4 %	11 %	5 %

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

<sup>2)</sup> Nettoliikevaihdon kehitys

<sup>3)</sup> Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2014 hänelle myönnetty 212.500 osaketta.

Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssilla 1.810.500 euroa. Bruttoansiotulo oli 1.388.800 euroa.

<sup>4)</sup> Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnetty 40.000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssilla 372.000 euroa. Bruttoansiotulo oli 93.732 euroa.

## Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2020

Evli Pankki Oyj:n yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinainen yhtiökokous 9.3.2020 päätti hallituksen puheenjohtajalle ja muille jäsenille maksettavista kokouspalkkioista 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. Hallitus alensi keväällä koronakriisin myötä palkkioitaan neljän kuukauden ajaksi. Vuonna 2020 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 386.000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä kokouspalkkioista. Vuonna 2020 hallituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

## Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot, euroa

	2020
Henrik Andersin, hallituksen puheenjohtaja	84.000
Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen	56.000
Sari Helander, hallituksen jäsen	56.000
Robert Ingman, hallituksen jäsen	56.000
Teuvo Salminen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	67.200
Mikael Lilius, hallituksen varapuheenjohtaja, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	67.200
<b>Yhteensä</b>	<b>386.400</b>

## Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit vuosittain. Toimitusjohtajan palkitseminen noudattaa Evlin voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Kaikki toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden muutokset edellyttävät hallituksen hyväksynnän.

## Tuloskriteerien soveltaminen vuonna 2020

Vuonna 2020 Evlillä oli voimassa toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelma. Toimitusjohtajalle ei myönnetty pitkäaikaisia kannustimia vuonna 2020. 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 arvioi vuosittain pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Hallitus päättää myös lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteista tilivuoden alussa.

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit 2020	Painotus
Evli-konsernin taloudellinen tulos	50 %
Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI)	30–50 %
Strategisten projektien loppuunsaattaminen	0–20 %

Vaikka vuoden 2020 liiketoimintaympäristö oli koronaviruspandemian takia poikkeuksellinen, ei tulostavoitteisiin tehty muutoksia, koska Evlin tulos kehittyi suhteellisen vahvasti haastavasta ympäristöstä huolimatta. Vuoden 2020 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit olivat tavoitetasolla. Palkitsemispolitiikan mukaisesti lyhyen aikavälin kannustinohjelmien palkkiot olivat korkeintaan 100 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista, kun taas sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinohjelmien palkkiot olivat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisesta kiinteästä kokonaispalkkiosta. Vuoden 2020 aikana yhtiö maksoi toimitusjohtajalle tilikaudelle 2019 asetettujen tulostavoitteiden mukaiset palkkiot, jotka perustuivat vuoden 2019 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteisiin, ja vuosien 2016–2020 pitkän aikavälin sitouttamisohjelman mukaiset palkkiot.

### Osakepohjaiset kannustimet

Osakepohjaisten sitouttamisohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitoutumaan yhtiöön. Osakkeet maksetaan vähintään kolmen vuoden ansaintajakson jälkeen edellyttäen, että henkilö on edelleen Evlin palveluksessa. Hallitus päättää vuosittain uusista ohjelmista palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella ja yhtiökokouksen antamissa rajoissa.

Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä tarjoaa mahdollisuuden saada etukäteen määritelty määrä yhtiön osakkeita palkkiona Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetut osakepalkkiojärjestelmät koostuvat vähintään kolmen vuoden pituisista ansaintajaksoista, joita aloitetaan vuosittain yhdestä kolmeen. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille ansaintajakson jälkeen edellyttäen, että osallistujat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Ansaintajaksoa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Rajoitetuissa osakeohjelmissa palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Käteisosuus

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

### Osakepohjaisten kannustimien maksuaikataulu

	Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä 2017			Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä 2018			Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä 2019
	I erä	II erä	III erä	I erä	II erä	III erä	
<b>Myöntämispäivä</b>	5.9.2017	10.9.2018	14.6.2019	8.6.2018	Ei myönnetty	11.6.2020	14.6.2019
<b>Maksu</b>	23.9.2020	30.9.2021	30.9.2022	30.6.2021	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2023
<b>Ansainta</b>	30.9.2021	30.9.2022	30.9.2023	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2024
<b>Myönnetyt palkkio-osakkeet (brutto)</b>							
Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja	-	-	-	-	-	-	50 000
Juho Mikola, toimitusjohtajan sijainen	9 200	9 200	9 200	4 667	-	4 667	30 000

### Yhteenveto toimitusjohtajalle vuonna 2020 maksetuista osakepohjaisista kannustimista

Ohjelma	Myönnetty	Myönnetyt optiot	Merkintäaika
Optio-ohjelma 2016	19.8.2016	40.000	1.6.-31.8.2020

### Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2020

Evlin toimitusjohtaja vuonna 2020 oli Maunu Lehtimäki. Toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja luontoisetuja 343.440 euroa, tulospalkkioita 58.849 euroa ja lisäeläkettä 51.516 euroa, yhteensä 453.805 euroa. Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnettyt 40.000 osaketta hintaan 6,992 euroa osakkeelta. Merkinnän kokonaisarvo oli 372.000 euroa merkintäpäivän päätöskurssin perusteella.

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 2020

TOIMITUSJOHTAJA, €	Peruspalkka	Lisäeläke	Maksetut vuotuiset kannustimet	Maksetut pitkäaikaiset sitoutumispalkkiot	Maksettu kokonaiskorvaus	Myönnetyt vuotuiset kannustimet	Myönnetty pitkäaikaiset sitoutumispalkkiot	Myönnetty kokonaissumma
<b>Toimitusjohtaja, Maunu Lehtimäki</b>	343.440 <sup>1)</sup>	51.516	58.849 <sup>2)</sup>	93.732 <sup>3)</sup>	547.537	144.422 <sup>4)</sup>	- <sup>5)</sup>	144.422 <sup>6)</sup>

<sup>1)</sup> Sisältäen luontoisedut

<sup>2)</sup> Ansaattu vuonna 2019.

<sup>3)</sup> Pitkäaikainen sitouttamisohjelma 2016–2020. 40.000 brutto-osaketta 15.7.2020 kurssiin 6,992 euroa.

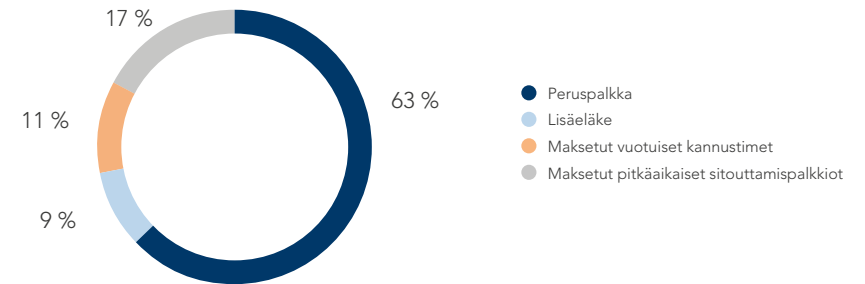
<sup>4)</sup> Ansaattu 2020, maksetaan 2021.

<sup>5)</sup> Toimitusjohtajalle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin sitouttamisohjelmaa vuonna 2020.

<sup>6)</sup> Vuodelta 2020 myönnetyt vuotuiset ja pitkäaikaiset sitouttamispalkkiot yhteensä

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

### Maksetun korvauksen rakenne 2020



## Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2020

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN, €	Peruspalkka	Lisäeläke	Maksetut vuotuiset kannustimet	Maksetut pitkäaikaiset sitoutumispalkkiot	Maksettu kokonaiskorvaus	Myönnetyt vuotuiset kannustimet	Myönnetty pitkäaikaiset sitoutumispalkkiot	Myönnetty kokonaissumma
<b>Talousjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen, Juho Mikola</b>	163.200 <sup>1)</sup>	-	58.849 <sup>2)</sup>	171.953 <sup>3)</sup>	394.002	99.602 <sup>4)</sup>	- <sup>5)</sup>	99.602 <sup>6)</sup>

<sup>1)</sup> Sisältäen luontoisedut

<sup>2)</sup> Ansaattu vuonna 2019.

<sup>3)</sup> Pitkäaikainen sitouttamisohjelma 2016–2020. 35.000 brutto-osaketta 15.7.2020 kurssiin 6,992 euroa.

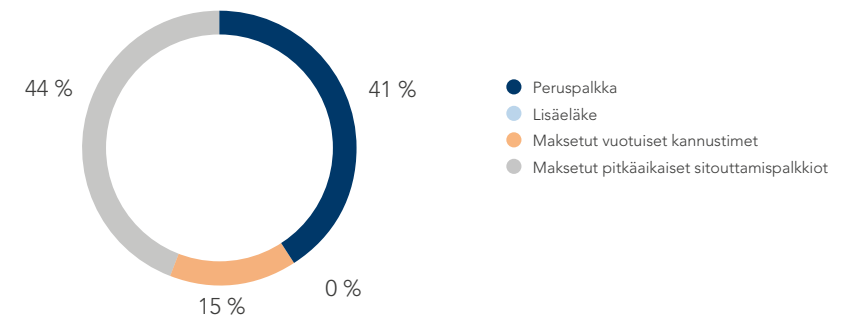
<sup>4)</sup> Ansaattu 2020, maksetaan 2021.

<sup>5)</sup> Toimitusjohtajan sijaiselle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin sitouttamisohjelmaa vuonna 2020.

<sup>6)</sup> Vuodelta 2020 myönnetyt vuotuiset ja pitkäaikaiset sitouttamispalkkiot yhteensä

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

### Maksetun korvauksen rakenne 2020





Evli Pankki\_WM (suomeksi)

Evli Research (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)



[www.evli.com](http://www.evli.com)

