

# EVLI

---

EVLI OYJ

---

# PALKITSEMIS- RAPORTTI

---

2022

---



## Palkitsemisraportti 2022

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2022 ja esitellään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle sekä toimitusjohtajan sijaiselle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisessa Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Yhtiön toimielinten ja niiden jäsenten palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikkaan, joka esitettiin neuvoo-antavaa päätöstä varten Evli Pankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2022. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2026 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päättä tuoda sitä aikaisempaan yhtiökokoukseen neuvoo-antavaa päätöstä varten.

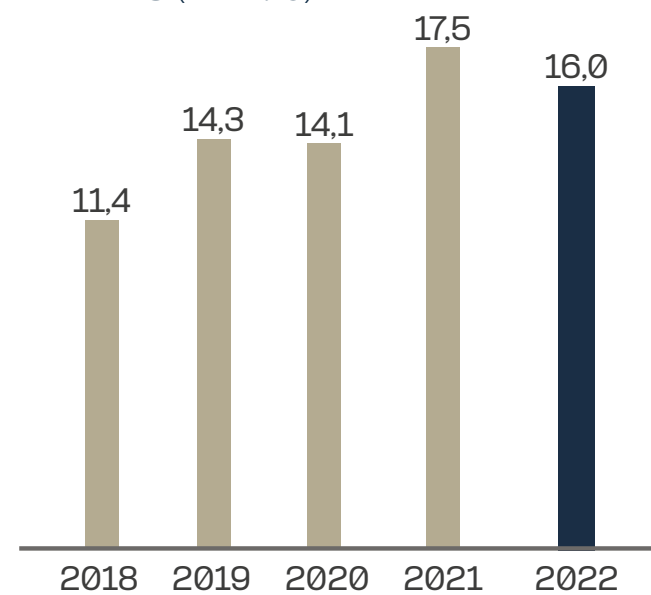
Evlin palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät vuoden 2022 palkitsemisraportin hyväksymisestä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa keväällä 2023.

### Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2022

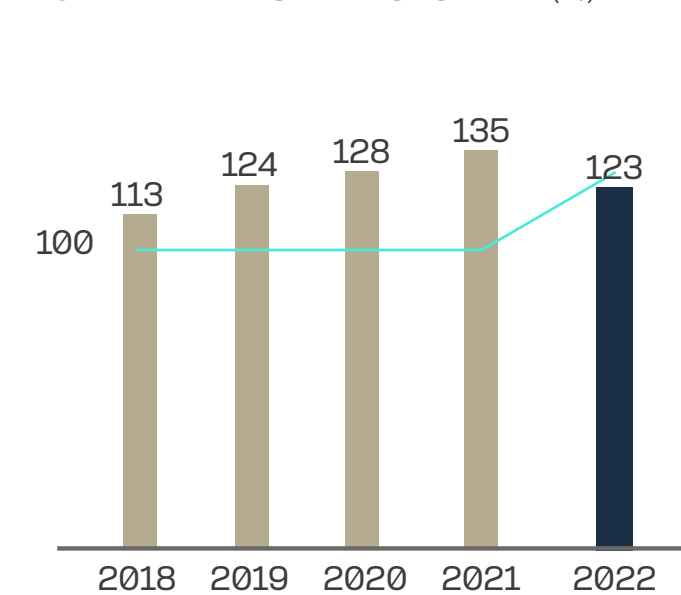
Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia vuonna 2022. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2022. Hallitus ei myöskään havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2022 sovellettavaa takaisinperintää. Poikkeuksellisesta liiketoimintaympäristöstä huolimatta hallitus ei pitänyt tarpeellisenä käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2022 sovellettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2022 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

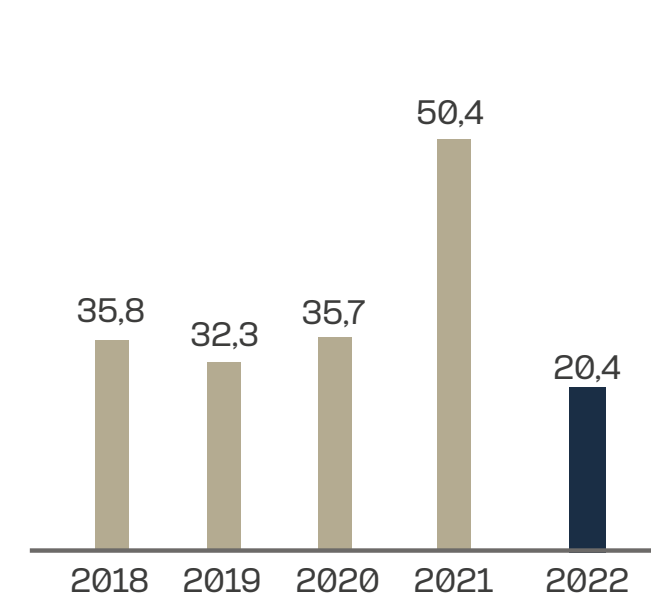
**HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)**



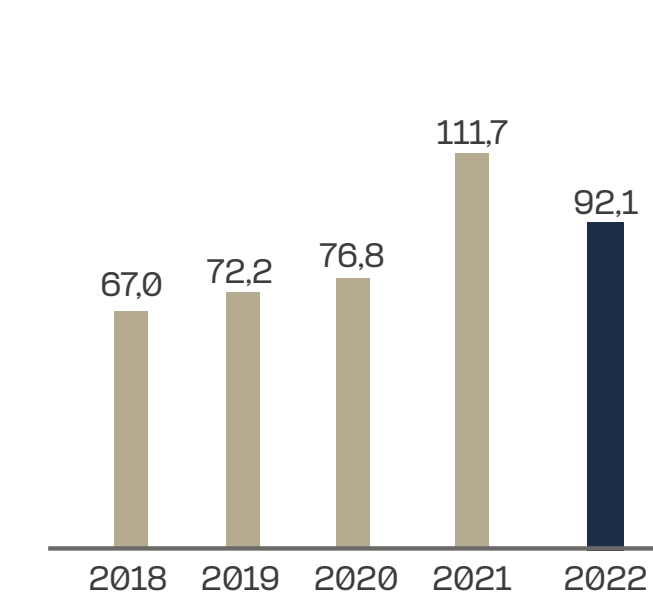
**TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)**



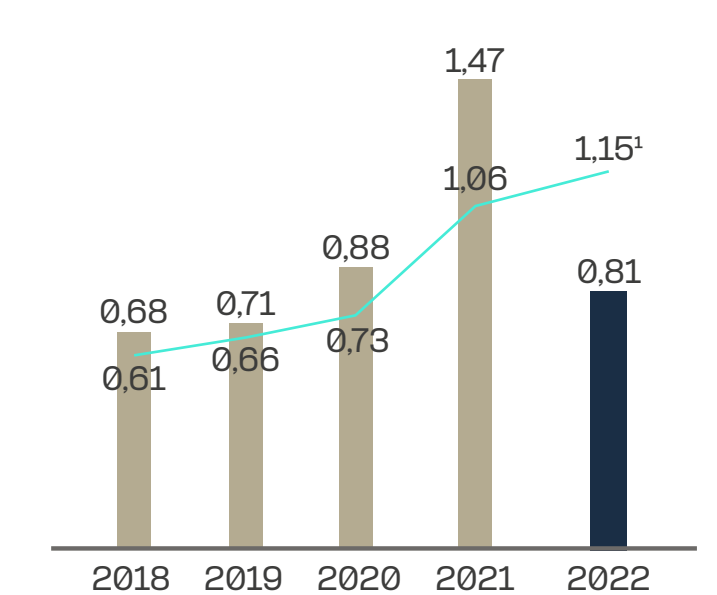
**OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)**



**NETTOPALKKIOTUOTOT (M€)**



**OSINKO & TULOS/OSAKE (€)**



<sup>1</sup> Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2022 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomistuksen edistämiseksi yhtiössä on käytössä 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. Tarkastelussa on huomioitu ennen Evli Oyj:n syntymistä Evli Pankki Oyj:n aikana harjoitettu sijoituspalvelutoiminta. 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 (Total Shareholder Return, TSR) kehitys osoittaa.

### Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2022

Evlin yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Ennen osittaisjakautumistaan Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 9.3.2022 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 tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Vuonna 2022 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 399 000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä palkkioista. Vuonna 2022 hallituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

### PALKITSEMISEN KEHITYS VIIDEN VUODEN AIKANA<sup>4</sup>

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>HALLITUS</b>					
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	90 000	90 000	84 000	90 000	86 500
Muutos, %	–	7 %	–7 %	4 %	20 %
Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa	72 000	70 500	67 200	72 000	70 834
Muutos, %	2 %	5 %	–7 %	2 %	35 %
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa	60 000	60 000	56 000	60 000	60 000
Muutos, %	–	7 %	–7 %	–	22 %
<b>TOIMITUSJOHTAJA</b>					
Toimitusjohtaja, euroa	626 010	699 888	446 605 <sup>3</sup>	488 116 <sup>2</sup>	440 109
Muutos, %	–11 %	57 %	–9 %	11 %	4 %
<b>TYÖNTEKIJÖIDEN KESKIMÄÄRÄINEN PALKKA</b>					
Palkkakulut yhteensä, euroa	32 100 000	29 500 000	24 600 000	29 000 000	26 900 000
Henkilöstö vuoden lopussa	344	290	261	249	254
Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa <sup>1</sup>	103 780 <sup>5</sup>	101 724	94 253	116 466	105 906
Muutos, %	2 %	8 %	–3 %	9 %	8 %

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

<sup>2</sup> Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2014 hänelle myönnettyt 212 500 osaketta. Merkinän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 1 810 500 euroa.

<sup>3</sup> Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnettyt 40 000 osaketta. Merkinän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 372 000 euroa.

<sup>4</sup> Vuosien 2018–2021 luvut ovat Evli Pankki Oyj:n lukuja. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022.

<sup>5</sup> Keskimääräisen palkan laskennassa on huomioitu EAB Group Oyj:n yhdistyminen, joka vaikutti maksettuihin palkkoihin ja henkilömäärään vain vuoden viimeisellä kvartaalilla.

### HALLITUKSEN JÄSENILLE MAKSETTAVAT PALKKIOT

	2022
Henrik Andersin, hallituksen puheenjohtaja	90 000
Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen	60 000
Sari Helander, hallituksen jäsen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	72 000
Robert Ingman, hallituksen jäsen	60 000
Antti Kuljukka, hallituksen jäsen (hallituksen jäsen 2.4.2022 lähtien)	45 000
Teuvo Salminen, hallituksen varapuheenjohtaja, tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja	72 000
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>399 000</b>

## Toimitusjohtajan palkitseminen

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

## Muuttuva palkitseminen vuonna 2022

Vuonna 2022 Evlillä oli voimassa toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelma. Toimitusjohtajalle ei myönnetty pitkäaikaisia kannustimia vuonna 2022. Hallitus arvioi vuosittain pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Palkitsemispolitiikan mukaisesti muuttuvat palkkiot ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista. 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 2022 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteista sekä maksimimäärästä tilivuoden alussa seuraavasti:

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄN KRITTEERIT 2022	PAINOTUS
Evli-konsernin taloudellinen tulos	50 %
Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI)	30–50 %
Strategisten projektien loppuunsaattaminen	0–20 %

Koska tarkastelujaksolle osui strategisesti merkittäviä yritysjärjestelyjä, suoritusarvioinnissa painotettiin erityisesti strategisten hankkeiden onnistumista yli muiden tulostavoitteiden. Hankkeiden osalta yhtiö arvioi tavoitteiden täyttyneen ja oikeus muuttuviin palkkioihin syntyi. Palkkion määrä maksetaan sääntelyn mukaisesti erissä: keväällä 2023 (50 %) ja seuraavan kolmen vuoden kuluessa portaittain 50 prosenttia. Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustimien toteutuma oli noin 20 prosenttia palkitsemispolitiikan mukaisesta enimmäiskorvauksesta.

Vuoden 2022 aikana yhtiö maksoi toimitusjohtajalle tilikaudelle 2021 asetettujen tulostavoitteiden mukaiset palkkiot, jotka perustuivat vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteisiin ja vuoden 2018 viivästettyihin lyhyen aikavälin muuttuviin palkkioihin.

## Osakepohjaiset kannustimet

Evlin pitkän aikavälin kannustinohjelmat on toteutettu 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 palkkiona erinomaisesta suoriutumuksesta ja Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetuissa osakepalkkiojärjestelmissä palkkioita myönnetään vaiheittain, ja jokaista myöntämistä seuraa vähintään kolmen vuoden pituinen viivästysjakso. Myöntäminen perustuu kulloinkin hallituksen arvioon henkilön sekä yhtiön kokonaistuloksesta ja kehittymisestä. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille viivästysjakson jälkeen edellyttäen, että muuttuville palkkioille asetetut maksun edellytykset täyttyvät ja osallistujat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä 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 JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISELLE MYÖNNETYISTÄ JA MAKSETUISTA OSAKEPOHJAISISTA KANNUSTIMISTA

OHJELMA – ERÄ	MYÖNTÄMIS- PÄIVÄ	MYÖNNETYT ERÄT, OSAKKEIDEN KPL – MÄÄRÄT <sup>1</sup>		VIIVÄSTYS- JAKSO	MAKSUVUOSI	ODOTUSAIKA
		TOIMITUS- JOHTAJA	TOIMITUS- JOHTAJAN SIJAINEN			
Rajoitettu osakepalkkio 2017 – Erä 3	30.9.2019		9 200	3 vuotta	2022	+1 vuosi
Rajoitettu osakepalkkio 2018 – Erä 3	11.6.2020		4 667	3 vuotta	2023	+1 vuosi
Rajoitettu osakepalkkio 2019 – Erä 1	14.6.2019	50 000	30 000	3 vuotta	2023	+1 vuosi

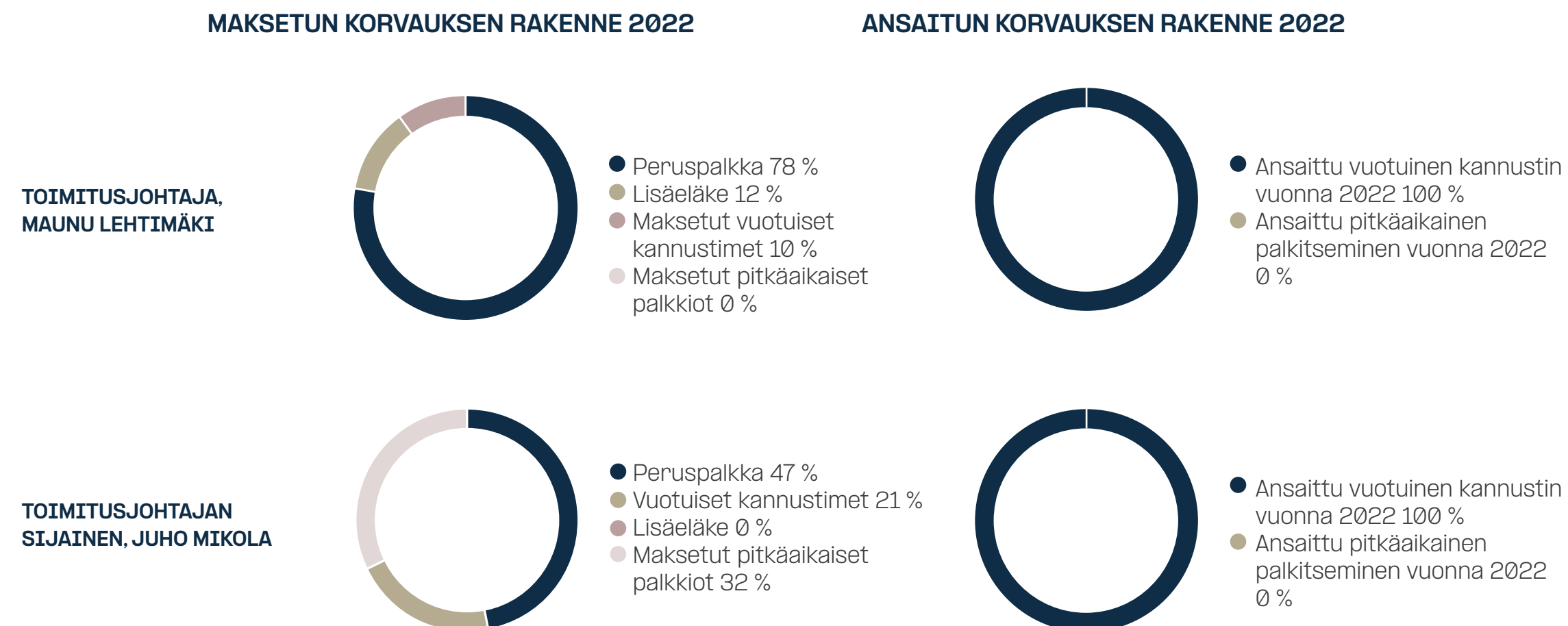
<sup>1</sup> Osakkeiden brutto-kappalemäärä ennen osakkeiden maksamisesta aiheutuvia ansiotuloveroja.

Toimitusjohtajalle ei myönnetty raportointikauden 2022 aikana osakepohjaisia kannustimia. Hänelle ei myöskään maksettu osakepohjaisia kannustimia päättyneen vuoden aikana.

## Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2022

Evlin toimitusjohtaja vuonna 2022 oli Maunu Lehtimäki. Toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja luontoisetuja 489 040 euroa, tulospalkkioita 63 614 euroa sekä lisäeläkettä 73 356 euroa, yhteensä 626 010 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 johtajasopimus irtisanotaan yhtiön toimesta.



## TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN VUONNA 2022

TOIMITUSJOHTAJA, €	PERUSPALKKA	LISÄELÄKE	MAKSETUT VUOTUISET KANNUSTIMET	MAKSETUT PITKÄAIKAISET PALKKIOT	MAKSETUT KOKONAIS-KORVAUKSET	ANSAITTU VUOTUINEN KANNUSTIN	ANSAITTU PITKÄ-AIKAINEN PALKITSEMINEN	YHTEENSÄ
TOIMITUSJOHTAJA, MAUNU LEHTIMÄKI	489 040 <sup>1</sup>	73 356	63 614 <sup>2</sup>	– <sup>3</sup>	626 010	200 000 <sup>4</sup>	– <sup>5</sup>	826 010 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Sisältäen luontoisedut

<sup>2</sup> Vuonna 2021 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2018 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

<sup>3</sup> Ei maksettuja eriä vuonna 2022

<sup>4</sup> Ansaittu 2022. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2023 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan portaittain.

<sup>5</sup> Toimitusjohtajalle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2022.

<sup>6</sup> Vuonna 2022 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksettiin vuonna 2022 ja kannustimet maksetaan osin vuonna 2023 ja osin portaittain seuraavan 3 vuoden aikana.

## TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN PALKITSEMINEN VUONNA 2022

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN, €	PERUSPALKKA	LISÄELÄKE	MAKSETUT VUOTUISET KANNUSTIMET	MAKSETUT PITKÄAIKAISET PALKKIOT	MAKSETUT KOKONAIS-KORVAUKSET	ANSAITTU VUOTUINEN KANNUSTIN	ANSAITTU PITKÄ-AIKAINEN PALKITSEMINEN	ANSAITTU KOKONAIS-SUMMA
TALOUSJOHTAJA, JUHO MIKOLA	215 840 <sup>1</sup>	–	99 222 <sup>2</sup>	147 691 <sup>3</sup>	462 753	82 645 <sup>4</sup>	– <sup>5</sup>	545 398 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Sisältäen luontoisedut

<sup>2</sup> Vuonna 2021 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2018 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

<sup>3</sup> Vuoden 2017 pitkäaikaisten kannustinohjelmien maksu

<sup>4</sup> Ansaittu 2022. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2023 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan portaittain.

<sup>5</sup> Toimitusjohtajan sijaiselle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2022.

<sup>6</sup> Vuonna 2022 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksettiin vuonna 2022 ja kannustimet maksetaan osin vuonna 2023 ja osin portaittain seuraavan 3 vuoden aikana.

# EVLI

