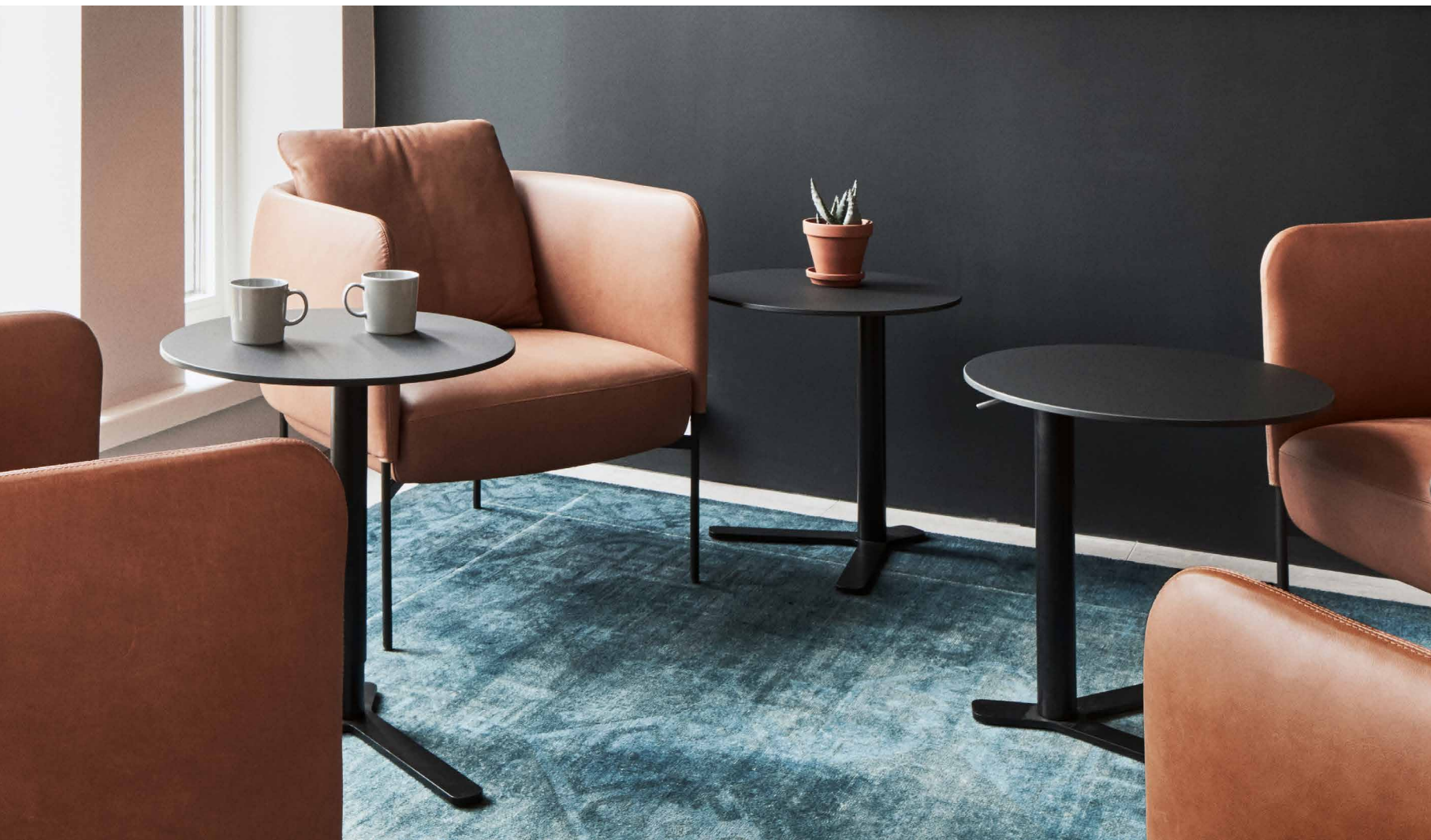




United Bankers Oyj

Palkitsemisraportti 2024



United Bankers Oyj

Palkitsemisraportti 2024

Johdanto

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan United Bankers Oyj:n ("United Bankers" tai "yhtiö") hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemista tilikaudelta 2024. Palkitsemisraportti on laadittu osakeyhtiölain, arvopaperimarkkinalain, osakkeen liikkeeseenlaskijan palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista annetun valtiovaraministeriön asetuksen vaatimusten sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tulleen Hallinnointikoodin suositusten mukaisesti. Siinä kuvataan myös yhtiön taloudellista kehitystä viiden viime vuoden ajalta, jotta toteutunutta hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemista voidaan suhteuttaa siihen.

Yhtiön hallitus nimitti John Ojanperän (s. 1981), KTM, United Bankersin uudeksi toimitusjohtajaksi 1.11.2024 alkaen. Patrick Anderson (s. 1979), KTM, toimi yhtiön toimitusjohtajana 31.10.2024 saakka. Anderson toimii yhtiössä Ojanperän neuvonantajana 1.11.2024 alkaen, varsinaisen yhtiökokouksen 2025 päättymiseen asti.

United Bankersin hallituksen palkitsemisvaliokunta on tarkistanut tämän palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen esitetäväksi ja osakkeenomistajien vahvistettavaksi United Bankersin vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa. Palkitsemisraporttia koskeva yhtiökokouksen päätös on neuvoa-antava. Vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous vahvisti tilikauden 2023 palkitsemisraportin. Osakkeenomistajat eivät esittäneet kommentteja palkitsemisraporttiin yhtiökokouksessa, eikä siitä äänestetty.

Yhtiön tilintarkastaja on vahvistanut, että tässä palkitsemisraportissa on annettu yllä mainitussa valtiovaraministeriön asetuksessa määrätty tiedot.

Palkitsemisen periaatteet

Tämä palkitsemisraportti perustuu United Bankersin toimielinten palkitsemispolitiikkaan, ("Palkitsemispolitiikka"), jonka yhtiön varsinainen yhtiökokous käsitteli ja vahvisti 22.3.2024. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan palkitseminen tilikaudella 2024 toteutettiin Palkitsemispolitiikan mukaisesti. Tilikaudella 2024 ei tehty väliaikaisia poikkeamia, eikä hallitus havainnut olosuhteita tai toimintaa, jotka olisivat aiheuttaneet tarpeen soveltaa ehtoja koskien toimitusjohtajan muuttuvien palkkioiden oikaisemista tai takaisinperintää.

Palkitsemispolitiikalla pyritään edistämään motivoivaa palkitsemiskulttuuria ja sitoutumista yhtiöön. Toimitusjohtaja kuuluu United Bankersin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmään ("Osakepalkkiojärjestelmä"), jonka tarkoituksena on tukea konsernin liiketoimintastrategiaa ja yhdistää omistajien sekä avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi 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 osakeomistus varmistaa osakkeenomistajien ja toimitusjohtajan etujen yhteneväisyyden.

Palkitseminen vuonna 2024 on tukenut United Bankersin liiketoimintastrategiaa. United Bankersin hallituksen palkitsemisvaliokunta ja hallitus ovat arvioineet toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2024 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailuihin ja markkinoihin.

United Bankersin taloudellisen tuloksen ja palkitsemisen kehitys

United Bankersin taloudellinen kehitys on ollut viimeisen viiden (5) vuoden aikana myönteistä, ja yhtiön liikevaihto ja tulos ovat olleet kasvussa. Yhtiölle keskeisen varainhoitoliiketoiminnan kehitys oli vahvaa vuonna 2024, ja yhtiön liikevaihto ja tulos nousivat uudelle ennätystasolle.

Yhtiö on asettanut neljä 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 osakekoh-taisen varojenjaon kehitys osoittavat.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhtiön taloudellisten mittareiden kehitys 2020–2024:

Mittari IFRS	2020	2021	2022	2023	2024
United Bankers -konsernin liikevaihto, milj. EUR	34,4	43,8	48,6	52,1	62,1
Hallinnoitavat varat, mrd EUR	3,8	4,8	4,4	4,6	4,8
Operatiivinen käyttökate, milj. EUR	10,3	16,3	18,5	19,1	26,4
Kulu-tuottosuhde	0,74	0,66	0,65	0,67	0,62
Osakkeen arvo vuoden lopussa, EUR	10,70	14,20	13,60	14,40	17,80
Varojenjako, EUR/osake	0,51	0,80	0,90	1,00	1,10 ¹⁾

1) Hallituksen ehdotus varojenjaosta 21.3.2025 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Alla olevassa taulukossa esitetään vertailu hallituksen, toimitusjohtajan ja työntekijän keskimääräisen palkitsemisen kehityksestä 2020–2024:

Palkitseminen, EUR	2020	2021	2022	2023	2024
Hallituksen puheenjohtaja	30 000	30 000	33 990	35 240	35 240
Hallituksen muut jäsenet	20 000	20 000	23 750	25 000	25 000
Toimitusjohtaja Patrick Anderson, 31.10.2024 asti	262 286	325 474	381 469	510 040	437 171
Toimitusjohtaja John Ojanperä, 1.11.2024 alkaen	-	-	-	-	30 740
United Bankers -konsernin työntekijä, keskimäärin*	91 217	98 423	93 380	94 932	102 166

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

Palkitsemispolitiikan mukaisesti toimitusjohtajan palkitseminen perustuu osittain ennalta asetettujen yhtiön liiketoiminnan tuloksen kehitykseen liittyvien, strategisten ja muiden määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamiseen. Siten tavoitteiden toteut-

taminen ja United Bankersin toteutunut kehitys heijastuvat toimi-tusjohtajalle Osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti maksettuihin pitkän aikavälin suoritusperusteisiin tulospalkkioihin.

Hallituksen palkitseminen

Osakkeenomistajat päättävät vuosittain hallituksen palkkioista varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien tekemän ehdotuksen perusteella. Vuonna 2024 palkkioita maksettiin yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 2023 ja 2024 päätösten mukaisesti. Vuonna 2024 maksettujen hallituksen jäsenten yhteenlaskettujen vuosipalkkioiden kokonaismäärä oli 153 990 euroa.

Hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kiinteänä vuosipalkkiona 35 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille, jotka eivät työskennelleet United Bankers -konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksettiin kiinteänä vuosipalkkiona 25 000 euroa. Palkkiot maksettiin rahana. Hallituksen jäsenille maksettu vuosipalkkio kattoi myös valiokuntatyöskentelyn. Niille hallituksen jäsenille, jotka olivat United Bankers -konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa työntekijöinä, ei yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti maksettu palkkiota hallitustyöstä.¹

Alla olevassa taulukossa esitetään United Bankersin hallituksen vuosipalkkiot. Palkkiot kattavat koko toimikauden, joka kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka.

Hallituksen jäsen	Vuosipalkkio hallitustyöstä/EUR (ml. luontoisedut)*
Johan Linder (puheenjohtaja)	35 240
Lennart Robertsson (varapuheenjohtaja)	25 000
Elisabeth Dreijer von Sydow	25 000
Eero Suomela	25 000
Tarja Pääkkönen	25 000
Rainer Häggblom	25 000
Rasmus Finnilä**	0

* Erillistä kokouspalkkiota tai palkkiota valiokuntatyöskentelystä ei maksettu.

** United Bankers -konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti erillistä palkkiota hallitustyöstä ei makseta.

¹ United Bankers -konserni hankki konsultointipalveluita yhtiön hallituksen jäsenen Rainer Häggblomin määräysvalta-yhtiöltä Häggblom & Partners Ltd. Oy:ltä vuonna 2024 yhteensä 110 122 eurolla. Rainer Häggblomille maksettiin hallituspalkkiota ja kokouspalkkiota United Bankersin muista konserniyhtiöistä yhteensä 3 400 euroa vuonna 2024. Hallituksen jäsenelle Rasmus Finnilälle, joka on työsuhteessa UB Omaisuudenhoito Oy:öön maksettiin ajalta 1.1.2024-31.12.2024 palkkaa ja muita etuuksia yhteensä 78 272 euroa. Työ-, toimi- tai asiamiehuhteessa United Bankers -konserniyhtiöihin oleville hallituksen jäsenille maksetut palkat tai palkkiot noudattivat United Bankers -konsernin tavanomaisia työ-, toimi- ja asiamiehuopimuskäytänteitä ja palkitsemisperiaatteita.

Toimitusjohtajan palkitseminen

United Bankersin toimitusjohtaja Patrick Andersonille maksetut palkkiot vuonna 2023 ja ajalla 1.1.2024—31.10.2024:

Palkitseminen	2024 EUR	Palkkio- rakenne %*	2023 EUR	Palkkio- rakenne %*
Kiinteä vuosipalkkio (sisältäen lomapalkan ja luontoisedut)	152 537	34,9	177 098	34,7
Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksojen perusteella rahana maksetut palkkiot yhteensä **	209 220	47,9	215 541	42,3
Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksojen perusteella yhtiön osakkeina maksetut palkkiot yhteensä **	75 414	17,2	76 272	15,0
Henkilöstöannin 2019 mukainen lisäosakeanti 2023***	-	-	41 130	8,0
Yhteensä	437 171	100,0	510 041	100,0

* Palkkiorakenne kuvaa kiinteän vuosipalkkion ja Osakepalkkiojärjestelmän mukaisten rahana ja osakkeina maksettujen palkkioiden suhteellisia osuuksia kokonaispalkitsemisesta.
** Sisältää Osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti maksetut palkkiot edellisenä vuotena päättyneen ansaintajakson perusteella sekä maksetut Osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti aikaisemmilta ansaintajakoilta kertyneet palkkiot, joiden maksua oli lykätty finanssialan aikaisemmin voimassa olleen sääntelyn mukaisesti maksettaviksi myöhemmin.
*** Yhtiö toteutti maksullisen henkilöstöannin syyskuussa 2019. Henkilöstöantiin liittyi maksuton lisäosakeanti, joka toteutettiin tammikuussa 2023.

United Bankersin toimitusjohtaja John Ojanperälle ei kiinteän kuukausipalkkion lisäksi maksettu muita palkkioita toimitusjohtajuutensa perusteella ajalla 1.11.–31.12.2024.

United Bankersin toimitusjohtajien palkkiot Patrick Andersonin osalta 1.1.–31.10.2024 sekä John Ojanperän osalta 1.11.–31.12.2024:

Palkitsemiselementti	Yhteenveto Palkitsemispolitiikan ehdoista	Soveltaminen vuonna 2024
Kiinteä peruspalkkio	Kiinteän palkitsemisen tason määrittelyssä huomioidaan toimitusjohtajan ammatillinen osaaminen, koulutustausta, asiantuntemuksen laajuus ja työkokemus sekä organisatorinen vastuu ja yleinen palkkataso vastaavissa tehtävissä.	Patrick Andersonin kiinteä vuosipalkka 1.1.–31.10.2024 oli 152 537 euroa (sisältäen lomapalkan ja luontoisedut). John Ojanperän kiinteä vuosipalkka 1.11.–31.12.2024 oli 30 740 euroa (sisältäen lomapalkan ja luontoisedut).
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukainen palkkio	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän tarkoituksena on toimitusjohtajan ja yhtiön osakkeenomistajien intressien yhtenäistäminen United Bankers -konsernin taloudellisen suoriutumisen tai yhtiön osakkeen hinnan kehityksen kautta. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä voi määräytyä hallituksen asettamien määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamisen tai yhtiön osakekurssin kehityksen perusteella.	Patrick Andersonille maksettiin Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2021–2023 perusteella vuonna 2024 yhteensä 2 689 yhtiön osaketta hintaan 16,96 euroa osakkeelta, mikä oli United Bankersin osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskimurssi 18.3.2024. Osakkeiden kokonaisarvo oli 45 611 euroa edellä mainittuun keskimurssiin. Lisäksi toimitusjohtajalle maksettiin Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2021–2023 perusteella rahana 136 800 euroa. Aikaisemmilta ansaintajaksoilta finanssialan sääntelyn mukaan lykättyjen palkkioiden maksu vuonna 2024 oli yhteensä 102 223 euroa. John Ojanperälle ei toimitusjohtajuutensa perusteella maksettu pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukaisia palkkioita vuonna 2024.
Muuttuvan ja kiinteän palkitsemisen suhde	Kiinteän palkan osuus kokonaispalkitsemisesta on oltava riittävän suuri, jotta vältetään riippuvuus muuttuvista palkkioista ja mahdollinen liiallinen riskinotto. Kiinteän ja muuttuvan palkitsemisen suhteen on oltava tarkoituksenmukainen ottaen huomioon yhtiön pitkän aikavälin etu. Muuttuvan palkitsemisen määrä riippuu myös hallituksen asettamien tavoitteiden saavuttamisesta. Muuttuvan palkitsemisen osuus kiinteään palkkioon verrattuna on oltava kulloinkin voimassa olevan finanssialan sääntelyn asettamissa rajoissa.	Patrick Andersonille vuonna 2024 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän perusteella maksettujen muuttuvien palkkioiden ja kiinteän palkitsemisen osien suhde oli 186,6 % sisältäen aiemmilta Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksoilta lykätyt palkkiot.
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän ansaintakriteerit	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä voi määräytyä hallituksen asettamien määrällisten tai laadullisten tavoitteiden saavuttamisen tai yhtiön osakekurssin kehityksen perusteella.	Patrick Andersonille vuonna 2024 maksettu palkkio Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksolta 2021–2023 perustui 70 % yhtiön operatiiviseen käyttökatteeseen sidottuun tulostavoitteeseen, 20 % vastuullisuustavoitteisiin sekä 10 % konsernin sisäisten ohjeiden ja toimintaperiaatteiden noudattamisen sekä laadukkaiden palveluiden ja tuotteiden tuottamisen arviointiin. Yhtiön hallitus arvioi United Bankers -konsernin taloudellisen tuloksen onnistumisprosentiksi 100 %, vastuullisuustavoitteiden toteumaksi 72,8 % ja laadullisten kriteerien toteumaksi 91,7 %.

United Bankersin toimitusjohtajan toimitushteen keskeiset ehdot siten, kun ne ovat olleet voimassa 31.12.2024:

Eläke	Toimitusjohtaja kuuluu lakisääteiseen eläke-etuusjärjestelmään.	Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelmää.
Muut etuudet	Toimitusjohtajalle voidaan myöntää kohtuullisia markkinakäytännön mukaisia muita mahdollisia etuja, joilla varmistetaan osaavan toimitusjohtajan sitoutuminen yhtiön kehitykseen.	Yhtiö tarjoaa toimitusjohtajalle puhelinedun.
Toimitushteen päättäminen	Toimitusjohtajan irtisanomisajasta, kilpailukiellosta ja erokorvauksesta on sovittu toimitusjohtajasopimuksessa.	Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen tai jos sopimus päätetään yhtiön ja toimitusjohtajan yhteisestä sopimuksesta, yhtiö suorittaa toimitusjohtajalle erokorvauksen, joka vastaa sopimuksen päättymistä edeltäneiden kuuden kuukauden aikana saamaa kiinteää kuukausipalkkaa. Erokorvausta ei makseta, mikäli yhtiö päättää sopimuksen perusteilla, jotka työ sopimuslain mukaan oikeuttaisivat työsuhteessa työ sopimuksen irtisanomiseen tai purkamiseen. Mikäli toimitusjohtajan toimitushtde päättyisi ennen Osakepalkkiojärjestelmän mukaisen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

United Bankersin Osakepalkkiojärjestelmä on pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä, jonka tarkoituksena on tukea konsernin liiketoimintastrategiaa sekä sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön luomalla johdolle pitkän aikavälin kannustimen yhtiön pitkän aikavälin arvon kasvattamiseen sekä mahdollisuuden kilpailukykyiseen ansaintaan. Osakepalkkiojärjestelmässä on kolmen vuoden ansaintajaksot, ja niiden mukaiset palkkiot erääntyvät maksettaviksi kunkin ansaintajakson päättymisen jälkeisenä vuotena. Yhtiön hallitus päättää Osakepalkkiojärjestelmän ansaintakriteerit ja asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

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

Vuonna 2024 toimitusjohtaja Andersonille maksettu palkkio perustui ansaintajaksolle 2021–2023 hallituksen asettamien konsernin taloudellisten tavoitteiden, vastuullisuustavoitteiden sekä toimitusjohtajalle asetettujen konsernin sisäisten ohjeiden ja toimintaperiaatteiden noudattamista sekä laadukkaiden palveluiden ja tuotteiden tuottamista koskevien tavoitteiden saavuttamiseen. Ansaintajaksolla 2021–2023 ansaintakriteerit toteutuivat siten, että Andersonin pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukainen palkitseminen toteutui 93,7-prosenttisesti enimmäispalkkiomäärästä. Tavoitteiden saavuttamisen perusteella Patrick Andersonille tilikaudella 2024 maksettu palkkio kannustinjärjestelmän ansaintajaksolta 2021–2023 oli yhteensä 182 412 euroa.

Toimitusjohtaja Ojanperälle ei toimitusjohtajuutensa perusteella maksettu pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukaisia palkkioita aikavälillä 1.11.2024–31.12.2024.

Erääntymättömät oikeudet palkkioihin

Vuonna 2024 toimitusjohtaja kuului Osakepalkkiojärjestelmän puitteissa kolmeen kolmen vuoden ansaintajaksoon, koskien vuosia 2022–2024, 2023–2025 ja 2024–2026. Osakepalkkiojärjestelmän mukaiset palkkiot erääntyvät maksettaviksi ansaintajakson päättymisen jälkeen.

Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksoilla 2022–2024, 2023–2025 ja 2024–2026, joihin toimitusjohtaja kuuluu, hallituksen asettamia tavoitteita painotetaan alla olevan taulukon mukaisesti. Hallitus vahvistaa näiden ansaintajaksojen perusteella maksettavien palkkioiden lopullisen määrän erikseen kunkin ohjelman päättymisen jälkeen, joten ne sisällytetään kokonaisuudessaan tulevien vuosien palkitsemisraportteihin.

Avoinna oleville ansaintajaksoille asetetut tavoitteet esitetään alla:

Tavoite	Painotus	Lisätietoja
United Bankers -konsernin taloudelliset tavoitteet	70 %	United Bankersin hallituksen asettamat taloudelliset tavoitteet, joiden toteutumista mitataan konsernin operatiivisella käyttökatteella kolmen vuoden tarkastelujakson aikana.
United Bankers -konsernin vastuullisuustavoitteet	20 %	Vastuullisuustavoitteet on sidottu kolmen vuoden tarkastelujakson ajaksi United Bankersin hallituksen asettamien vastuullisuustavoitteiden saavuttamiseen. Tavoitteet liittyvät sääntelyn implementointiin, Principles for Responsible Investment -lukuihin, Scandinavian Financial Research Ltd (SFR) -tutkimustuloksiin, henkilöstöön, tasavertaisuuteen, avoimuuteen, hyvään hallintotapaan ja muihin laadullisten ESG-tavoitteiden toteutumiseen.
Vuosittaisten liiketoimintasuunnitelmien laadulliset tavoitteet	10 %	United Bankers -konsernin sisäisten ohjeiden ja toimintaperiaatteiden noudattaminen sekä laadukkaiden palveluiden ja tuotteiden tuottaminen.

Toimitusjohtajien Osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakset:

Patrick Anderson*	Maksimi osakemäärä	Maksettavaksi erääntyvä palkkio	Arvioitu toteuma	Maksuvuosi
2022–2024	8 648	8 242	95,3 %	2025
2023–2025	6 019	-	-	2026
2024–2026	3 430	-	-	2027

*Patrick Andersonin osalta Osakepalkkiojärjestelmä on päättynyt vuoden 2024 loppuun. Osakkeiden maksimimäärät on suhteutettu vastaamaan kunkin ansaintajakson kestoja.

John Ojanperä	Maksimi osakemäärä	Maksettavaksi erääntyvä palkkio	Arvioitu toteuma	Maksuvuosi
2022–2024	8 676	8 268	95,3 %	2025
2023–2025	9 059	-	-	2026
2024–2026	11 407	-	-	2027