

PANOSTAJA OYJ
VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2022

Palkitsemisraportti 2021

Tämä palkitsemisraportti ("Palkitsemisraportti") on lainsäädännön ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2020 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukainen ja kuvaa, miten Panostaja Oyj ("Panostaja", "Yhtiö") on soveltanut Palkitsemispolitiikkaansa tilikaudella 2021. Palkitsemisraportti kertoo, miten Panostajan hallitusta ("Hallitus") ja toimitusjohtajaa palkittiin 1.11.2020–31.10.2021.

Hallitus on valmistellut Palkitsemisraportin ja hyväksynyt sen kokouksessaan 13.12.2021. Palkitsemisraportti käsitellään Panostajan varsinaisessa yhtiökokouksessa 2022.

1. Johdanto ja yhteenveto palkitsemisesta tilikaudella 2021

Panostajan toimielinten palkitseminen perustuu Yhtiön Palkitsemispolitiikkaan ("Palkitsemispolitiikka"), jonka 6.2.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous käsitteli. Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan, kunnes se seuraavan kerran käsitellään varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tilikauden 2021 palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu Palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Hallitus ei ole poikennut Palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti tilikauden 2021 aikana. Hallitus ei ole havainnut olosuhteita tai toimintaa, jotka olisivat aiheuttaneet tarpeen soveltaa ehtoja koskien toimitusjohtajan muuttuvan palkitsemisen pienentämistä, peruuttamista tai takaisinperintää tilikaudella 2021.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on tukenut Yhtiön ja sen osakkeenomistajien yhteisiä pitkän aikavälin etuja ja edistänyt tavoitetta rakentaa toimielinten jäsenten merkittävää osakkuutta Yhtiössä, millä pyritään kannustamaan ja sitouttamaan toimielinten jäseniä toimimaan yhteisten tavoitteiden mukaisesti.

Merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkitsemismahdollisuudesta on ollut suoriteperusteista, jonka maksuedellytyksenä olevat tavoitteet on Yhtiön hallitus määritellyt tilikaudelle ja ne ovat perustuneet Yhtiön taloudellisiin, toiminnallisiin ja pitkän aikavälin strategiaan tavoitteisiin siten, että niillä edistetään Yhtiön liiketoimintaa ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Osakeomistuksen edistämiseksi toimitusjohtajan suoriteperusteinen muuttuva palkitsemisen osa määritellään Yhtiön osakkeiden kappalemääränä ja palkkio maksetaan ansaintajakson päätyttyä osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahamäärä vastaa osakepalkitsemisesta aiheutuvia veroja ja veroluonteisia maksuja. Toimitusjohtajan muuttuvan suoriteperusteisen palkitsemisen ansaintajakso on Yhtiön tilikausi. Hallitus on Palkitsemispolitiikan mukaisesti seurannut tavoitteiden toteutumista ja niihin liittyviä mittareita säännöllisesti.

Tilikaudella 2021 toimitusjohtajalla oli käytössä muuttuva suoriteperusteinen palkitsemisen osa, jonka ansaintakriteerit hallitus on päättänyt tilikaudelle yllä kuvattujen tavoitteiden mukaisesti. Tilikauden 2021 muuttuvan suoriteperusteisen palkitsemisen ansaintakriteerien toteuma jäi tavoitetason alapuolelle haastavasta toimintaympäristöstä johtuneen tavoitteita heikomman taloudellisen kehityksen sekä strategisten hankkeiden osittaisen viivästymisen vuoksi. Toimitusjohtajalle tilikaudella 2021 maksetut palkkiot, mukaan lukien kiinteä palkka sekä muuttuva suoriteperusteinen palkitsemisen osa tilikauden 2020 ansaintajaksolta olivat yhteensä 249 379 euroa.

MAKSETUT PALKKIOT JA PANOSTAJA-KONSERNIN LIIKEVOITON KEHITYS VIIDELTÄ TILIKAUDELTA

€ ellei toisin mainittu	2017	2018	2019	2020	2021
Hallituksen puheenjohtaja	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Hallituksen jäsen	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Toimitusjohtaja Tapio Tommila	-	-	176 826	229 747	249 379
Toimitusjohtaja Juha Sarsama	226 000	236 352	163 287	-	-
Toimitusjohtajan sijainen Tapio Tommila	181 000	195 771	103 860	-	-
Panostaja-konsernin työntekijä keskimäärin	35 957	37 748	39 707	35 923	40 753
Liikevoitto¹, milj. €	2,9	4,1	3,8	4,1	2,0

1) Liikevoitto tilikaudelta 2017 ja 2018 on ilman IFRS 16 -vaikutusta. Liikevoitto jatkuvista liiketoiminnoista per tilinpäätöshetki 31.10.2021

2. Hallituksen palkkiot

Panostajan Palkitsemispolitiikan mukaisesti varsinainen yhtiökokous 5.2.2021 päätti hallituksen puheenjohtajan ja hallituksen jäsenten palkkioista ja kulujen korvauserusteista. Ehdotuksen yhtiökokoukselle oli tehnyt osakkeenomistaja, joka edustaa yli 10 % Yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Varsinainen yhtiökokous päätti esityksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioksi 40 000 euroa ja hallituksen jäsenen vuosipalkkioksi 20 000 euroa yhtiökokouksen päättyessä alkaneelta ja valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkaessa päättyvältä toimikaudelta. Lisäksi varsinainen yhtiökokous päätti, että noin 40 % hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista maksetaan hallitukselle annetun osakeantivaltuutuksen perusteella antamalla hallituksen jäsenille Yhtiön osakkeita, mikäli hallituksen jäsen ei yhtiökokouspäivänä omista yli yhtä prosenttia (1 %) Yhtiön kaikista osakkeista. Mikäli hallituksen jäsenen omistusosuus yhtiökokouspäivänä on yli yksi prosentti (1 %) Yhtiön kaikista osakkeista, maksetaan palkkio kokonaisuudessaan rahana. Lisäksi varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten matkakulut korvataan Verohallituksen vahvistaman kulloisenkin matkakorvauserusteen enimmäismäärän mukaisena.

HALLITUKSEN JÄSENILLE TILIKAUDELTA 2021 MAKSETUT PALKKIOT

	Palkkio osakkeina, €	Palkkio rahana, €	Palkkiot yhteensä, €
Jukka Ala-Mello (pj)	16 000	24 000	40 000
Eero Eriksson (vpj)	8 000	12 000	20 000
Tommi Juusela	6 000	9 000	15 000
Tarja Pääkkönen	8 000	12 000	20 000
Hannu-Kalle Reponen	800	1 200	2 000
Mikko Koskenkorva	0	20 000	20 000
Yhteensä	38 800	78 200	117 000

3. Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut koko tilikauden 2021 ajan Tapio Tommila. Yhtiöllä ei ole ollut toimitusjohtajan sijaista.

Panostajan hallitus on valmistellut ja päättänyt toimitusjohtajan palkitsemisesta Yhtiön Palkitsemispolitiikan mukaisesti. Toimitusjohtajan palkitseminen on koostunut kiinteästä rahapalkasta, luontoiseduista sekä suoriteperusteisesta muuttuvasta osakepalkitsemisesta. Toimitusjohtajalla on kirjallinen toimitusjohtajasopimus, jonka mukainen palkka on kiinteä. Toimitusjohtajan eläke määräytyy työeläkelain (TyEL) mukaan.

Toimitusjohtajan muuttuvan suoriteperusteisen palkitsemisen enimmäismäärä oli 38 500 netto-osaketta, jotka maksetaan ansaintajakson päätyttyä osakkeiden ja rahan yhdistelmänä siten, että rahamäärä vastaa osakepalkinnasta aiheutuvia veroja ja

veroluonteisia maksuja. Suoriteperusteisen palkitsemisen maksuna luovutettavien netto-osakkeiden arvo ei kuitenkaan saa ylittää maksuhetkellä 48 125 euroa (1,25 euroa per osake). Suoriteperusteisen palkitsemisen ansaintajaksena oli tilikausi 2021 ja Hallituksen määrittelemänä ansaintakriteereinä olivat Panostaja-konsernin kannattavuuskehitys liikevoitolla mitattuna, sijoituskohteiden sijoitusstrategioiden välitavoitteiden toteutuminen sekä sijoitusyhtiön muut erikseen määritellyt toiminnalliset tavoitteet. Tilikauden 2021 ansaintajaksolla ansaintakriteerit toteutuivat painotettuna siten, että toimitusjohtajan muuttuva suoriteperusteinen palkitseminen toteutui 45 %:sesti enimmäispalkkiomäärästä. Tilikauden 2021 ansaintajaksolta toimitusjohtajalle maksetaan tilikaudella 2022 noin 23 700 euroa tulospalkkiota (vastaten 17 179 Panostajan luovutettavaa osaketta) laskettuna Panostajan tilinpäätöspäivän (31.10.2021) osakkeen päätöskurssilla (todellinen arvo riippuu Panostajan osakkeen hinnasta maksupäivänä).

Tilikaudella 2021 toimitusjohtajan vuosiansiot ja muut etuudet olivat maksuperusteisesti 249 379 euroa jakautuen seuraavasti:

	Kiinteä palkan osa, €	Tulospalkkio tilikaudelta 2020, €	Yhteensä, €
Tapio Tommila (1.11.-31.10.2021)	210 254	39 126	249 379
	(palkat luontoisetuineen)	(osakkeiden ja rahan yhdistelmänä maksettu tulospalkkio)	

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella suoriteperusteisia palkkioita yhteensä 39 126 euroa, mikä oli noin 16 % hänen kokonaispalkitsemisestaan. Tilikaudella 2021 maksettu tulospalkkio on ansaittu tilikaudella 2020. Maksetun tulospalkkion ansaintakriteerit olivat tilikautta 2021 vastaavat ja toteutuivat ansaintajaksolla 2020 painotettuna siten, että toimitusjohtajan muuttuva suoriteperusteinen palkitseminen toteutui 73 %:sesti enimmäispalkkiomäärästä. Toimitusjohtajalle ei maksettu lisäeläkettä.