

PANOSTAJA OYJ
VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2025

Palkitsemisraportti 2024

Tämä palkitsemisraportti ("Palkitsemisraportti") on lainsäädännön ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tulleen hallinnointikoodin mukainen ja kuvaa, miten Panostaja Oyj ("Panostaja", "Yhtiö") on soveltanut Palkitsemispolitiikkaansa tilikaudella 2024. Palkitsemisraportti kertoo, miten Panostajan hallitusta ("Hallitus") ja toimitusjohtajaa palkittiin 1.11.2023–31.10.2024.

Hallitus on valmistellut Palkitsemisraportin ja hyväksynyt sen kokouksessaan 12.12.2024. Palkitsemisraportti käsitellään Panostajan varsinaisessa yhtiökokouksessa 2025.

1. Johdanto ja yhteenveto palkitsemisestä tilikaudella 2024

Panostajan toimielinten palkitseminen perustuu Yhtiön Palkitsemispolitiikkaan ("Palkitsemispolitiikka"), jonka 7.2.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous käsitteli. Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan, kunnes se seuraavan kerran käsitellään varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tilikauden 2024 palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu Palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Hallitus ei ole poikennut Palkitsemispolitiikasta väliaikaisesti tilikauden 2024 aikana. Hallitus ei ole havainnut olosuhteita tai toimintaa, jotka olisivat aiheuttaneet tarpeen soveltaa ehtoja koskien toimitusjohtajan muuttuvan palkitsemisen pienentämistä, peruuttamista tai takaisinperintää tilikaudella 2024.

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 ovat tavoitteet on Yhtiön hallitus määritellyt tilikaudelle, ja ne ovat perustuneet Yhtiön taloudellisiin, toiminnallisiin ja pitkän aikavälin strategiisiin tavoitteisiin vastuullisuuden kehittäminen mukaan lukien 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 osakepalkitsemisestä 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 2024 toimitusjohtajalla oli käytössä muuttuva suoriteperusteinen palkitsemisen osa, jonka ansaintakriteerit hallitus on päättänyt tilikaudelle yllä kuvattujen tavoitteiden mukaisesti. Tilikauden 2024 muuttuvan suoriteperusteisen palkitsemisen ansaintakriteerien toteuma jäi tavoitetaso alapuolelle tavoitteita heikomman taloudellisen kehityksen sekä strategisten hankkeiden osittaisen viivästymisen vuoksi. Toimitusjohtajalle tilikaudella 2024 maksetut palkkiot, mukaan lukien kiinteä palkka sekä muuttuva suoriteperusteinen palkitsemisen osa tilikauden 2023 ansaintajaksolta olivat yhteensä 212 515 euroa.

MAKSETUT PALKKIOT JA PANOSTAJA-KONSERNIN LIIKEVOITON KEHITYS VIIDELTÄ TILIKAUDELTA

€ ellei toisin mainittu	2020	2021	2022	2023	2024
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	229 747	249 379	255 674	227 255	212 515
Panostaja-konsernin työntekijä keskimäärin	35 923	40 753	41 856	45 706	47 232
Liikevoitto¹, milj. €	4,1	2,0	5,2	-1,1	2,5

2. Hallituksen palkkiot

Panostajan Palkitsemispolitiikan mukaisesti varsinainen yhtiökokous 7.2.2024 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 2024 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	8 000	12 000	20 000
Tarja Pääkkönen	8 000	12 000	20 000
Mikko Koskenkorva	0	20 000	20 000
Yhteensä	40 000	80 000	120 000

3. Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut koko tilikauden 2024 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 70 000 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 70 000,00 euroa (1,00 euroa per osake). Suoriteperusteisen palkitsemisen ansaintajaksona oli tilikausi 2024 ja Hallituksen määrittelemänä ansaintakriteereinä Yhtiön kannattavuuskehitys liikevoitolla mitattuna (painoarvo 45 %), sijoituskohteiden sijoitusstrategioiden välitavoitteiden toteutuminen (painoarvo 15 %) sekä sijoitusyhtiön toiminnalliset tavoitteet (painoarvo 40 %, sisältäen vastuullisuuteen liittyvät tavoitteet painoarvolla 10 %). Tilikauden 2024 ansaintajaksolla ansaintakriteerit

toteutuivat painotettuna siten, että toimitusjohtajan muuttuva suoriteperusteinen palkitseminen toteutui 25 %:sesti enimmäispalkkiomäärästä. Tilikauden 2024 ansaintajaksolta toimitusjohtajalle maksetaan tilikaudella 2025 noin 16 549 euroa tulospalkkiota laskettuna Panostajan tilinpäätöspäivän (31.10.2024) osakkeen päätöskurssilla (todellinen arvo riippuu Panostajan osakkeen hinnasta maksupäivänä).

Tilikaudella 2024 toimitusjohtajan vuosiansiot ja muut etuudet olivat maksuperusteisesti 212 515 euroa jakautuen seuraavasti:

	Kiinteä palkan osa, €	Tulospalkkio tilikaudelta 2023, €	Yhteensä, €
Tapio Tommila (1.11.-31.10.2024)	207 876	4 639	212 515
	(palkat luontois- etuineen)	(osakkeiden ja rahan yhdistelmänä maksettu tulospalkkio)	

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella suoriteperusteisia palkkioita yhteensä 4 639 euroa, mikä oli noin 2 % hänen kokonaispalkitsemisestaan. Tilikaudella 2024 maksettu tulospalkkio on ansaittu tilikaudella 2023. Maksetun tulospalkkion ansaintakriteerit olivat tilikautta 2024 vastaavat ja toteutuivat ansaintajaksolla 2023 painotettuna siten, että toimitusjohtajan muuttuva suoriteperusteinen palkitseminen toteutui 8 %:sesti enimmäispalkkiomäärästä. Toimitusjohtajalle ei maksettu lisäeläkettä.