

Sijoituspalveluyhtiöiden
vakavaraisuusasetuksen nojalla
vuosittain julkaistavat tiedot

2021



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT

Sisällysluettelo

1. Julkaisun tausta	2
2. Riskienhallintatavoitteet ja -käytänteet	2
3. Hallinto	4
4. Omat varat	4
5. Omien varojen vaatimukset	5
6. Palkitsemisjärjestelmä ja -käytänteet	6
LIITE 1 Omien varojen taulukot	9
LIITE 2 Palkitsemisen taulukot	14

1. Julkaisun tausta

Tämä asiakirja sisältää EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetun asetuksen (EU) 2019/2033 perusteella vuosittain julkaistavat tiedot Mandatum Asset Management Oy:tä (jatkossa ”MAM” tai ”Yhtiö”) ja MAM-sijoituspalveluyrityksryhmää koskien.

MAM-sijoituspalveluyrityksryhmä (”MAM-ryhmä” tai ”Ryhmä”) muodostuu MAM emoyhtiöstä sekä sen tytäryhtiöstä Mandatum AM AIFM Oy:stä (yhdessä ”Yhtiöt”). MAMin omistusyhteisö on Mandatum Holding Oy, jonka omistaa Sampo Oyj.

2. Riskienhallintatavoitteet ja -käytänteet

2.1 Riskienhallinnan yleiset periaatteet ja organisointi

Kaikkien MAM-ryhmän yritysten riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa vakaa ja hyvin ymmärretty riskienhallintakulttuuri kussakin yhtiössä sekä varmistaa, että riskit tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan ja toimet ovat sopivia suhteessa riskien vaikutukseen lyhyen ja pitkän aikavälin taloudelliseen tulokseen. Lisäksi riskienhallinnalla pyritään varmistamaan, että yrityksillä on riittävät puskurit lakisääteisille pääomavaatimuksille ja että ne ylläpitävät operatiivisia valmiuksia myös yleisen taloustilanteen epävakauden aikana. Onnistunut riskienhallinta takaa toiminnan yleisen tehokkuuden, turvallisuuden ja jatkuvuuden ja turvaavat MAMin mainetta ja varmistaa, että asiakkaat ja muut sidosryhmät voivat luottaa MAM-ryhmään. Tiivistäen riskienhallinnan päätavoitteena MAM-ryhmässä on sekä luoda arvoa että säilyttää jo luotu arvo.

MAM-ryhmän yhtiöt noudattavat Sampo-konsernin ja Mandatum-konsernin riskienhallintakehyksen määrittelemiä riskienhallintaperiaatteita. MAM-ryhmällä on yhtenäinen riskienhallintakehys ja -järjestelmä, mutta kullakin toimilupayhtiöllä on oma riskienhallintapolitiikkansa, jossa on otettu toiminnan erityispiirteet huomioon. MAM valvoo kuitenkin tytäryhtiönsä riskienhallintaa ja riskien seuranta- ja raportointiperiaatteita.

Yhtiöiden hallitukset vastaavat riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävydestä. Hallitukset hyväksyvät vuosittain riskienhallintaperiaatteet, joiden mukaan riskienhallinta järjestetään Ryhmässä ja Yhtiöissä. Toimitusjohtajilla on kokonaisvastuu riskienhallinnan toteuttamisesta hallitusten antamien ohjeiden mukaisesti.

Jokaisella MAM-ryhmän toimilupayhtiöllä on oma riskienhallintatoimintonsa. Riskienhallintatoimintojen tehtävänä on varmistaa, että riskienhallinta järjestetään asianmukaisesti ja riskienhallinta on riittävää yhtiön toiminnan kannalta. MAMin riskienhallintatoiminto tekee tiivistä yhteistyötä tytäryhtiönsä riskienhallintatoiminnon kanssa varmistaakseen, että tietoja vaihdetaan asianmukaisesti ja että järjestelyt, prosessit ja mekanismit ovat riittäviä. MAM on lisäksi perustanut riskienhallinta- ja compliance-komitean, joka tukee riskienhallintaa ja varmistaa tehokkaan tiedonvaihdon ensimmäisen ja toisen linjan välillä.

2.2 Riskinottohalukkuus

MAM-ryhmän riskinottohalukkuus määritellään MAMin riskienhallintapolitiikassa. MAM-ryhmä on valmis ottamaan strategisia riskejä liiketoimintansa laajentamisessa ja varmistaen samalla yhtiöiden riittävän likviditeetin. MAM-ryhmä ei ota markkinariskiä omassa taseessaan, eikä käy kauppaa omaan lukuunsa.

Yhtiöt ovat halukkaita kantamaan lyhytaikaista asiakasatavista syntyvää luottoriskiä vain rajallisesti. MAM-ryhmässä pyritään hallitsemaan operatiivisia riskejä mahdollisimman tehokkaasti. Asiakkaiden ja muiden sidosryhmien luottamus on MAM-ryhmälle ensiarvoisen tärkeää.

2.3 MAMin toimintaan liittyvät riskit

2.3.1 Operatiiviset riskit

Operatiiviset riskit ovat MAM-ryhmän merkittävin riskialue. Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka syntyy riittämättömistä tai epäonnistuneista prosesseista tai järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tapahtumista. Tämä määritelmä sisältää oikeudellisen riskin, mutta se ei sisällä strategisista päätöksistä aiheutuvia riskejä. Riskit voivat realisoitua esimerkiksi sisäisen virheen, ulkoisen väärinkäytöksen, riittämättömän henkilöstöhallinnon, toimintaperiaatteiden puutteellisuuden, fyysisen omaisuuden vahingoittumisen, toiminnan keskeytymisen, järjestelmävirheiden tai toimintaprosessien vikojen seurauksena.

Operatiivinen riski voi toteutua lisäkuluina, vahingonkorvauksina aiheutuneista vahingoista, sääntöjen ja määräysten noudattamatta jättämisestä, maineen menetyksenä, vääränä tietona riskiasemasta ja jatkuvina tappioina sekä liiketoiminnan keskeytymisenä.

Operatiivisen riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa riskit etukäteen, hallita riskejä tehokkaasti ja pyrkiä mitigoimaan toteutuneiden riskien vaikutukset etukäteen kustannustehokkaasti. Liiketoimintayksiköt vastaavat omien operatiivisten riskiensä tunnistamisesta, arvioinnista, seurannasta ja hallinnasta. Mandatum Holding Oy:n ja sen tytäryhtiöiden tasolla operatiivinen riskikomitea seuraa ja koordinoi operatiivisiin riskeihin liittyviä keskeisiä teemoja, kuten toimintaperiaatteita ja suosituksia.

Operatiiviset riskit tunnistetaan säännöllisessä itsearviointiprosessissa, jossa kartoitetaan ja arvioidaan merkittäviä operatiivisia riskejä ja analysoidaan niiden todennäköisyyttä ja merkitystä. Liiketoimintayksiköt raportoivat jatkuvasti toteutuneet operatiiviset riskitapahtumat ja läheltä piti -tilanteet yhtiön ylläpitämään riskienhallintajärjestelmä. MAMin riskienhallintatoiminto raportoi säännöllisesti operatiivisista riskeistä toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

2.3.2 Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, ettei yhtiö pystyisi realisoimaan omaisuuseriään pystyäkseen suoriutumaan maksuvelvoitteista niiden erääntyessä. Sekä MAM että MAM AIFM ovat toimintansa luonteen vuoksi alttiina likviditeettiriskille. Kummankin yhtiön liiketoiminta rahoitetaan tulorahoituksella, joka koostuu asiakkailta ja kumppaneilta saatavista palkkiotuotoista. Yhtiöt eivät ole rahoittaneet toimintaansa ulkoisella rahoituksella, joten Yhtiöillä ei ole siihen liittyviä riskejä, kuten korkoriskiä, valuuttakurssia tai jälleenrahoitusriskiä. Yhtiöt hallitsevat likviditeettiriskiä seuraamalla likviditeettiasemaansa säännöllisesti ja ylläpitämällä likviditeettipuskuria. MAM-ryhmä seuraa myös likviditeettiasemaansa lakisäateisten likviditeettivaatimusten näkökulmasta.

2.3.3 Keskittymäriski

MAM-ryhmän yhtiöt ovat alttiita keskittymäriskille asiakkaidensa suhteen, koska suurin osa sen liiketoiminnasta liittyy Sampo-konsernin asiakkaisiin. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Mandatum Life) on MAMin suurin asiakas palkkiotuotoilla mitattuna. Keskittymäriskiä ei kuitenkaan pidetä merkittävänä riskinä, koska Mandatum Life ja MAM ovat molemmat Sampo-konsernin yhtiöitä. MAM-ryhmän keskittymäriskin oletetaan pienenevän tulevina vuosina MAMin ulkoisen liiketoiminnan myötä.

3. Hallinto

MAMin ylimpinä hallintoeliminä toimivat yhtiön hallitus sekä toimitusjohtaja, sijoitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies. Ylimmän johdon muut johtotehtävät on listattu seuraavassa taulukossa.

	Hallitus- jäsenyydet (lkm)	Muut johtotehtävät
Patrick Lapveteläinen, hallituksen puheenjohtaja	6	Sijoitusjohtaja, Sampo-konserni
Petri Niemisvirta, hallituksen varapuheenjohtaja	7	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön toimitusjohtaja Mandatum Holding Oy:n toimitusjohtaja
Harri Kiiski, hallituksen jäsen	1	-
Timo Vuokila, hallituksen jäsen	2	-
Lauri Vaittinen, toimitusjohtaja	2	-
Ville Talasmäki, sijoitusjohtaja	3	-
Antti Sorsa, toimitusjohtajan varamies	2	-

MAM noudattaa monipuolisuuteen tähtäävissä toimintamalleissa ja tavoitteissa Sampo Groupin toimintaperiaatteita, joiden osana on kaikenlaisen työyhteisössä ja rekrytoimisessa tapahtuvan syrjinnän kieltävät velvoitteet. Nämä velvoitteet koskevat myös ylimpien hallintoelimien täyttämistä ja velvoitteet on täytetty.

MAMilla ei ole erillistä riskikomiteaa.

4. Omat varat

MAMin omat varat per 31.12.2021 olivat 23,6 miljoonaa euroa ja koostuivat ainoastaan ydinpääomasta (CET1 pääoma). Omat varat ja niiden koostumus on esitetty yksityiskohtaisesti taulukossa 1 liitteessä 1. Omien varojen täsmäytys taseen eriin on esitetty taulukossa 3 liitteessä 1.

MAM-ryhmän omat varat per 31.12.2021 olivat 24,7 miljoonaa euroa ja koostuivat ainoastaan ydinpääomasta (CET1 pääoma). Omat varat ja niiden koostumus on esitetty yksityiskohtaisesti taulukossa 2 liitteessä 1. Omien varojen täsmäytys taseen eriin on esitetty taulukossa 4 liitteessä 1.

MAM tai mikään MAM-ryhmän yhtiöistä ei ole laskenut liikkeelle ensisijaisen lisäpääoman (AT1) tai toissijaisen pääoman (T2) instrumentteja. MAMin ja MAM-ryhmän ydinpääoman (CET1) instrumentit ovat MAMin osakkeita, joista on esitetty tarkemmat tiedot taulukossa 5 liitteessä 1.

MAM ja MAM-ryhmä eivät sovelle rajoituksia omien varojen laskennassa.

5. Omien varojen vaatimukset

Vakavaraisuudenhallinnan tavoitteena on varmistaa käytettävissä olevan pääoman riittävyys suhteessa yhtiön liiketoiminta- ja liiketoimintaympäristöön liittyviin riskeihin. Lisäksi vakavaraisuudenhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön omina varoina käsiteltävät erät ovat riittävät täyttämään omien varojen vaatimukset. Omien varojen riittävyttä arvioidaan vertaamalla omien varojen määrää siihen pääoman määrään, joka tarvitaan nykyisestä liiketoiminnasta ja ulkoisesta toimintaympäristöstä aiheutuvien riskien kantamiseen. MAM-ryhmässä vakavaraisuusarviointi tehdään ensisijaisesti yhtiötasolla. Tämän on katsottu olevan ryhmänäkökulmasta riittävä, koska MAM-ryhmän liiketoiminnan järjestämisen lähtökohdista johtuen ryhmänäkökulmasta ei synny erityisiä lisävaatimuksia ryhmän vakavaraisuuteen.

MAM arvioi vakavaraisuusasemaansa vähintään vuosittain hallituksen hyväksymän sisäisen vakavaraisuuden arviointiprosessin mukaisesti. Vakavaraisuuden arviointiprosessi on liiketoiminta- ja pääomastrategian yhdistelmä, ja arvioinnin ytimessä on riskien muuntaminen pääomatarpeiksi. Omien varojen riittävyden arviointi pohjautuu MAMin riskinotto- ja riskiprofiiliin, ja pääomatavoitteet asetetaan halutun riskinotto-tason perusteella. Ennakoiva vakavaraisuuden tarkastelu on osa MAMin johdon strategista suunnittelua. MAM arvioi ja ylläpitää jatkuvasti vaaditun pääoman määrää ja laatua kattaakseen riskit, joille se on alttiina tai voi altistua. MAMin riskiperusteisen vakavaraisuusarvioinnin perustana on Pilari 1 mukainen vakavaraisuusvaatimus, jonka pohjalta arvioidaan riskiperusteisesti lisäpääoman tarpeita. MAM AIFM soveltaa soveltuvin osin samanlaisia menetelmiä.

MAMin omien varojen vaatimus määräytyy voimassa olevan sääntelyn artiklan 11 mukaisesti ja on suurin seuraavista:

- kiinteitä yleiskustannuksia koskeva vaatimus
- pysyvä vähimmäispääomavaatimus
- K-tekijöiden mukainen vaatimus

MAMin omien varojen vaatimus 31.12.2021 tilanteessa perustui kiinteiden yleiskustannusten mukaiseen vaateeseen seuraavassa taulukossa esitetyn mukaisesti. Kiinteiden yleiskustannusten mukainen vaatimus vastaa yhtä neljäsosaa vuoden 2020 kiinteistä yleiskustannuksista.

	€
Kiinteitä yleiskustannuksia koskeva vaatimus	1 971 441
Pysyvä vähimmäispääomavaatimus	150 000
K-tekijöiden mukainen vaatimus	162 138
Suurin edellä mainituista	1 971 441

MAM laskee kaikki kolme vaatimusta kvartaaleittain. MAMin K-tekijöiden mukainen vaatimus oli 31.12.2021 tilanteessa 0,16 miljoonaa euroa ja se on esitetty koostetussa muodossa seuraavassa taulukossa.

	€
Markkinaan kohdistuva riski (RtM)	0
Yritykseen kohdistuva riski (RtF)	0
Asiakkaaseen kohdistuva riski (RtC)	162 138
K-tekijöiden mukainen vaatimus yhteensä	162 138

MAM ei käy kauppaa omaan lukuunsa, minkä vuoksi komponentilla ”Asiakkaaseen kohdistuva riski” on suurin vaikutus K-tekijöiden mukaiseen vaatimukseen. Lisäksi monet MAMin asiakkaista ovat finanssialan yhteisöjä, jotka ovat ulkoistaneet varainhoitonsa MAMille.

Myös MAM-ryhmän omien varojen vaatimus 31.12.2021 tilanteessa perustui kiinteiden yleiskustannusten mukaiseen vaateeseen ja oli 4 475 660 miljoonaa euroa. MAM on MAM-ryhmän ainoa sijoituspalveluyhtiö, joten MAM-ryhmän K-tekijöiden mukainen vaatimus vastaa MAMin K-tekijöiden mukaista vaatimusta.

6. Palkitsemisjärjestelmä ja -käytänteet

6.1 Palkitsemisen kokonaisuus

MAMin palkitsemiskokonaisuuden tavoitteena on kannustaa henkilöstöä yhtiön liiketoiminnan tavoitteiden mukaisiin erinomaisiin suorituksiin sekä tukea henkilöstöä työn ja vapaa-ajan tasapainoisessa yhteensovittamisessa. Palkitsemisen kokonaisuuteen kuuluu kilpailukykyisen palkkauksen lisäksi kattavat henkilöstöedut, kuten yksityinen työterveyshuolto ja laaja vakuutusturva sekä monipuoliset osaamisen kehittämismahdollisuudet.

MAM noudattaa palkitsemisessa Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteita ja yhtiön omaa palkitsemispolitiikkaa sekä yhtiön toimialaan kohdistuvaa sääntelyä. Palkitsemisohjelmissa on intressikonflikteja estäviä elementtejä, joilla varmistetaan, että palkitseminen ei ole ristiriidassa asiakkaan parhaan edun kanssa. Sijoitustoiminnoissa huomioidaan erityisesti Vastuullisen sijoittamisen politiikan noudattaminen. Yhtiön tavoitteena on pitää palkitseminen tasolla, joka houkuttelee osajia ja sitouttaa heidät Ryhmään. MAM on sitoutunut tasa-arvoiseen palkitsemiseen.

Muuttuvien palkitsemisohjelmien tavoitteena on tukea MAMin tavoitteiden toteuttamista sekä edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän aikavälin taloudellista menestystä. Muuttuva palkitseminen MAMissa käsittää lyhytaikaiset palkitsemisjärjestelmät, joissa on vuoden mittainen seurantajakso, sekä pitkäaikaiset kannustinohjelmat ja harkinnanvaraiset palkkiot. Valvontatoimessa toimivat henkilöt eivät ole muuttuvien palkkioiden piirissä.

Palkitseminen on sidottu Ryhmän taloudelliseen menestykseen sekä yhtiön toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamiseen. Palkitsemisohjelmissa on rajoitteita, joilla varmistetaan, että muuttuvia palkkioita ei makseta, jollei ennalta määrätyt taloudelliset ehdot täyty. Lyhytaikaisissa palkitsemisohjelmissa palkitseminen on sidottu Mandatum Holding Oy:n ja sen tytäryhtiöistä koostuvan konsernin (”Mandatum-konserni”) suotuisaan tuloskehitykseen ja pitkäaikaisissa ohjelmissa Sampo Oyj:n osakkeen positiiviseen hintakehitykseen.

Palkitsemisohjelmien mukainen palkitseminen on aina ehdollinen hallituksen päätökselle. Mikäli yhtiö näkee tarpeelliseksi, se voi päättää muuttuvan palkkion maksamatta jättämisestä. Yhtiö voi päättää jättää lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset palkkiot kokonaan tai osittain maksamatta, tai lykätä palkkioiden maksua, mikäli merkittävä ei-hyväksyty riskinottaminen tai liiketoiminnan sisäisten tai ulkoisten sääntöjen rikkominen on realisoitunut tai mikäli maksu vaarantaisi yhtiön kykyä ylläpitää riittävää pääomapohjaa.

6.2 Lyhytaikaiset palkitsemisohjelmat

Lyhytaikaiset palkitsemisohjelmat perustuvat Mandatum-konsernin ja MAM-yhtiöiden tulokseen, yksikön tulokseen ja henkilökohtaisiin suorituksiin. Jokaiselle henkilölle asetetaan tavoitteet seurantakauden alussa. Suoriutumisen arvioinnissa käytetään sekä määrällisiä että laadullisia mittareita, jotka on johdettu yhtiön strategiasta ja, jotka huomioivat vastuullisuustekijät. Esimiehet seuraavat jatkuvasti kunkin henkilön suoriutumista ja arvioivat tavoitteiden toteutumisen seurantakauden lopussa.

Lyhytaikaiset palkitsemisohjelmat sisältävät rajoitteita muuttuvan palkkion enimmäismäärästä. MAMin noudattamat palkkioiden maksimitasot on määritelty Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteissa roolin ja aseman mukaisesti. Lyhytaikaisen palkkion maksaminen edellyttää, että henkilö on työsuhteessa palkkion maksuhetkellä. Lisäksi yhtiön hallituksen tulee hyväksyä palkkioiden maksut.

6.3 Pitkäaikaiset palkitsemisohjelmat

Lyhytaikaisten palkitsemisohjelmien lisäksi Yhtiö voi sitouttaa avainhenkilöitä Sampo-konserniin pitkäaikaisen palkitsemisohjelmien avulla. Sampo-konsernissa on käynnissä vuonna 2017 ja 2020 perustetut pitkäaikaiset palkitsemisohjelmat. Ohjelmat on suunnattu Sampo-konsernin johdolle sekä muille konsernin avainhenkilöille. Pitkäaikaisen palkitsemisohjelmien mahdolliset palkkiot myönnetään kolmessa erässä; ensimmäinen erä kolmen vuoden kuluttua ohjelman alkamisesta, seuraava erä neljän vuoden kuluttua ja viimeinen erä viiden vuoden kuluttua ohjelman alkamisesta.

Pitkäaikaisen palkitsemisohjelmien maksujen edellytyksenä on riskinoton arviointi (yksilöllinen suoritusarviointi) ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttäminen. Palkkioiden myöntämisen ja maksamisen edellytyksenä on, että ohjelmaan osallistujan palvelussuhde Sampo-konsernissa on voimassa, ja että henkilö ei ole ilmoittanut työsuhteen päättymisestä ennen maksun suorittamista.

6.4 Harkinnanvarainen palkkio

Poikkeuksellisen hyvästä suoriutumisesta on mahdollista palkita harkinnanvaraisella palkkiolla. Yhtiön palkitsemispolitiikan mukaan harkinnanvarainen palkkio voi olla enintään palkkiota saavan henkilön yhden kuukauden palkan suuruinen per kalenterivuosi. Määrätyille henkilöille (Identified staff) ei voi maksaa harkinnanvaraista palkkiota.

6.5 Muuttuvan palkkion lykkääminen

MAMin palkitsemispolitiikan mukaisesti yhtiö on velvollinen lykkäämään osan määrätyille henkilöille maksettavista lyhytaikaisista ja pitkäaikaisista muuttuvista palkkioista. Määrätyillä henkilöillä tarkoitetaan henkilöitä, jotka tosiasiallisesti johtavat yhtiötä, ja riskinottajia, joilla on olennainen vaikutus yhtiön riskiprofiiliin.

Yhtiön palkitsemispolitiikan mukaan määrättyjen henkilöiden kohdalla vähintään 50 prosenttia muuttuvasta palkkiosta on annettu rahoitusvälineinä. Lisäksi vähintään 40 prosenttia muuttuvasta palkkiosta on lykätty vähintään kolmeksi vuodeksi muuttuvan palkkion maksamisesta. Jos kyseessä on ollut merkittävä muuttuva palkkio, 60 prosenttia muuttuvasta palkkiosta on lykätty. Muuttuva palkkio on katsottu merkittäväksi, kun se on ylittänyt 50 prosenttia henkilön kiinteästä palkasta. Yhtiö soveltaa vakavaraisuusdirektiivin 32 artiklan 4 kohdan (b) alakohdassa säädettyä poikkeusta, eikä siten sovelta lykkäyssääntöä palkkioon, joka ei ylitä 50 000 euroa kalenterivuoden aikana.

Pitkäaikaisissa palkitsemisohjelmissa määrättyiltä henkilöiltä edellytetään, että he ostavat lykättyllä palkkiosuudella Sampo Oyj:n A-osakkeita. Rajoitetut osakkeet ovat luovutusrajoituksen alaisia kolme vuotta erän maksamispäivästä lukien, jonka jälkeen Sampo Oyj:n hallitus päättää mahdollisesta luovutusrajoituksen poistosta.

Ennen lykätyn lyhytaikaisen tai pitkäaikaisen palkkion maksamista MAM suorittaa suorituksen uudelleenarvioinnin, jotta muuttuva palkkio vastaa mahdollisia lisäriskejä, jotka on tunnistettu tai toteutuneet palkkion myöntämisen jälkeen.

6.6 Kestävyyseriskit ja palkitseminen

MAM ei kannusta riskinottoon, joka on ristiriidassa hoidettujen sijoitustuotteiden riskiprofilin kanssa. MAM katsoo, että kestävyysriskien ja yhtiön oman sijoitustoiminnan haitallisten kestävyysvaikutusten huomioon ottaminen on ratkaisevan tärkeää Mandatum-konsernin pitkän aikavälin menestyksen kannalta. Palkitsemisrakenteeseen sisältyy siksi toimenpiteitä, joilla varmistetaan, että kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomioon ottaminen on osa asianomaisten henkilöiden palkitsemisesta.

Taulukko 1 Lakisääteinen omien varojen koostumus, MAM, 31.12.2021

	Määrä (€)	Taulukossa 3 esitetty tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen erä, jota esitetty määrä vastaa
1 OMAT VARAT	23 596 812	
2 Ensisijainen pääoma (T1)	23 596 812	
3 YDINPÄÄOMA (CET1)	23 596 812	
4 Kokonaan maksetut pääomainstrumentit	125 000	Osakepääoma
5 Ylikurssirahasto	0	
6 Kertyneet voittovarot	6 109 971	Edellisen tilikauden voitto
7 Kertyneet muut laajan tuloksen erät	0	
8 Muut rahastot	63 300 000	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
9 Ydinpääomaan sisällytetyt vähemmistöosuudet	0	
10 Omiin varoihin sovellettavista suodattamista aiheutuvat ydinpääoman oikaisut	0	
11 Muut rahastot	0	
12 YDINPÄÄOMASTA TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHTEENSÄ	-45 938 159	
13 Omat ydinpääoman instrumentit	0	
14 <i>Suorat ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
15 <i>Välilliset ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
16 <i>Synteettiset ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
17 Kuluvan tilikauden tappiot	0	
18 Liikearvo	-35 489 359	Aineettomat hyödykkeet
19 Muut aineettomat hyödykkeet	0	
20 Tulevista veronalaisista voitoista riippuvat laskennalliset verosaamiset, jotka eivät synny väliaikaisten erojen seurauksena ja joista on vähennetty niihin liittyvät verovelat	0	
21 Finanssialan ulkopuolinen huomattava omistusosuus, joka on yli 15 prosenttia omista varoista	0	
22 Muissa yrityksissä kuin finanssialan yhteisöissä olevien huomattavien omistusosuuksien kokonaismäärä, joka on yli 60 prosenttia yrityksen omista varoista	0	
23 Finanssialan yhteisöjen CET1 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
24 Finanssialan yhteisöjen CET1 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	-10 448 800	Osakkeet ja osuudet, josta finanssialan CET1 osakkeita ja osuuksia
25 Etuusperusteisen eläkerahaston varat	0	
26 Muut vähennykset	0	
27 Ydinpääoma CET1: muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	
28 ENSISIJAINEN LISÄPÄÄOMA (AT1)	0	
29 Kokonaan maksetut, suoraan liikkeeseläsketut pääomainstrumentit	0	
30 Ylikurssirahasto	0	
31 ENSISIJAISESTA LISÄPÄÄOMASTA TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHTEENSÄ	0	
32 Omat ensisijaisen lisäpääoman (AT1) instrumentit	0	
33 <i>Suorat AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
34 <i>Välilliset AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
35 <i>Synteettiset AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
36 Finanssialan yhteisöjen AT1 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
37 Finanssialan yhteisöjen AT1 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0	
38 Muut vähennykset	0	
39 Ensisijainen lisäpääoman (AT1): muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	
40 TOISSIJAINEN PÄÄOMA (T2)	0	
41 Kokonaan maksetut, suoraan liikkeeseläsketut pääomainstrumentit	0	
42 Ylikurssirahasto	0	
43 TOISSIJAISESTA LISÄPÄÄOMASTA (T2) TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHT.	0	
44 Omat toissijaisen pääoman (T2) instrumentit	0	
45 <i>Suorat T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
46 <i>Välilliset T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
47 <i>Synteettiset T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
48 Finanssialan yhteisöjen T2 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
49 Finanssialan yhteisöjen T2 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0	
50 Toissijainen pääoma (T2): muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	

Taulukko 2 Lakisääteinen omien varojen koostumus, MAM-ryhmä, 31.12.2021

	Määrä (€)	Taulukossa 4 esitetty tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen erä, jota tämän taulukon määrä vastaa
1 OMAT VARAT	24 661 337	
2 Ensisijainen pääoma (T1)	24 661 337	
3 YDINPÄÄOMA (CET1)	24 661 337	
4 Kokonaan maksetut pääomainstrumentit	125 000	Osakepääoma
5 Ylikurssirahasto	0	
6 Kertyneet voittovarot	6 109 697	Edellisen tilikauden voitto
7 Kertyneet muut laajan tuloksen erät	0	
8 Muut rahastot	63 300 000	Rahastot
9 Ydinpääomaan sisällytetyt vähemmistöosuudet	0	
10 Omiin varoihin sovellettavista suodattamista aiheutuvat ydinpääoman oikaisut	0	
11 Muut rahastot	0	
12 YDINPÄÄOMASTA TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHTEENSÄ	-44 873 359	
13 Omat ydinpääoman instrumentit	0	
14 <i>Suorat ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
15 <i>Välilliset ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
16 <i>Synteettiset ydinpääoman instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
17 Kuluva tilikauden tappiot	0	
18 Liikearvo	-44 873 359	Aineettomat hyödykkeet
19 Muut aineettomat hyödykkeet	0	
20 Tulevista veronalaisista voitoista riippuvat laskennalliset verosaamiset, jotka eivät synny väliaikaisten erojen seurauksena ja joista on vähennetty niihin liittyvät verovelat	0	
21 Finanssialan ulkopuolinen huomattava omistusosuus, joka on yli 15 prosenttia omista varoista	0	
22 Muissa yrityksissä kuin finanssialan yhteisöissä olevien huomattavien omistusosuuksien kokonaismäärä, joka on yli 60 prosenttia yrityksen omista varoista	0	
23 Finanssialan yhteisöjen CET1 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
24 Finanssialan yhteisöjen CET1 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0	
25 Etuusohjaisen eläkerahaston varat	0	
26 Muut vähennykset	0	
27 Ydinpääoma CET1: muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	
28 ENSISIJAINEN LISÄPÄÄOMA (AT1)	0	
29 Kokonaan maksetut, suoraan liikkeeseenlasketut pääomainstrumentit	0	
30 Ylikurssirahasto	0	
31 ENSISIJAISESTA LISÄPÄÄOMASTA TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHTEENSÄ	0	
32 Omat ensisijaisen lisäpääoman (AT1) instrumentit	0	
33 <i>Suorat AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
34 <i>Välilliset AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
35 <i>Synteettiset AT1 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
36 Finanssialan yhteisöjen AT1 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
37 Finanssialan yhteisöjen AT1 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0	
38 Muut vähennykset	0	
39 Ensisijainen lisäpääoman (AT1): muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	
40 TOISSIJAINEN PÄÄOMA (T2)	0	
41 Kokonaan maksetut, suoraan liikkeeseenlasketut pääomainstrumentit	0	
42 Ylikurssirahasto	0	
43 TOISSIJAISESTA LISÄPÄÄOMASTA (T2) TEHTÄVÄT VÄHENNYKSET YHT.	0	
44 Omat toissijaisen pääoman (T2) instrumentit	0	
45 <i>Suorat T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
46 <i>Välilliset T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
47 <i>Synteettiset T2 instrumenttien omistusosuudet</i>	0	
48 Finanssialan yhteisöjen T2 instrumentit, kun laitoksella ei ole merkittävää sijoitusta näissä yhteisöissä	0	
49 Finanssialan yhteisöjen T2 instrumentit, kun laitoksella on merkittävä sijoitus näissä yhteisöissä	0	
50 Toissijainen pääoma (T2): muut pääoman osatekijät, vähennykset ja oikaisut	0	

Taulukko 3 Lakisääteisten omien varojen täsmäytys tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvään taseeseen, MAM, 31.12.2021

	(a) Tase tarkastetun tilinpäätöksen mukaisesti 31.12.2021
Varat	
Rahat ja pankkisaamiset	36 760 558
Osakkeet ja osuudet	11 144 394
<i>josta finanssialan CET1 osakkeita ja osuuksia</i>	<i>10 448 800</i>
Aineettomat hyödykkeet	35 489 359
Koneet ja kalusto	61 093
Muut saamiset	12 050 648
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	453 059
Varat yhteensä	95 959 111
Velat	
Muut velat	16 449 413
Siirtovelat ja saadut ennakot	9 669 149
Velat yhteensä	26 118 562
Oma pääoma	
Osakepääoma	125 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	63 300 000
Edellisen tilikauden voitto	6 109 971
Tilikauden voitto	305 577
Oma pääoma yhteensä	69 840 548

Taulukko 4 Lakisääteisten omien varojen täsmäytys tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvään taseeseen, MAM-ryhmä, 31.12.2021

	Tase tarkastetun tilinpäätöksen mukaisesti 31.12.2021	Konsolidoinnin piirissä oleva määrä 31.12.2021	Ristiinviittaus taulukkoon 2 (rivin numero)
Varat			
Saamiset luottolaitoksilta	38 634 818	39 269 047	
Osakkeet ja osuudet	12 212	0	
Aineettomat oikeudet	44 879 105	44 873 359	18
Aineelliset hyödykkeet	61 093	61 093	
Rahoitusvarat	873 653	26 000	
Muut varat	15 359 287	15 338 519	
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	521 997	511 020	
Varat yhteensä	100 342 166	100 079 038	
Velat			
Muut velat	17 710 763	17 589 538	
Siirtovelat	10 463 305	10 455 529	
Laskennalliset verovelat	236 926	236 926	
Velat yhteensä	28 410 994	28 281 993	
Oma pääoma			
Osakepääoma	125 000	125 000	4
Rahastot	63 300 000	63 300 000	8
Edellisen tilikauden voitto	6 114 647	6 109 697	6
Tilikauden voitto	2 289 470	2 262 348	
Määräysvallattomien osuus	102 054	0	
Oma pääoma yhteensä	71 931 172	71 797 045	

Taulukko 5 MAMin liikkeeseenlaskemien omien varojen instrumenttien keskeiset ominaisuudet

1	Liikkeeseenlaskija	Mandatum Asset Management Oy
2	Yksilöllinen tunnistus	Ei sovellu
3	Julkinen vai suunnattu anti	Suunnattu
4	Instrumenttiin sovellettava lainsäädäntö	Osakeyhtiölaki
5	Instrumentin laji	Osake
6	Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä (milj. euroa, 31.12.2021 tilanteessa)	0,125
7	Instrumentin nimellinen määrä	0,125
8	Liikkeeseenlaskuhinta	1 000
9	Lunastushinta	N/A
10	Tilinpäätösluokittelu	Oma pääoma
11	Alkuperäinen liikkeeseenlaskupäivä	4.4.2014
12	Eräpäivätön vai päivätty	Eräpäivätön
13	Alkuperäinen maturiteettipäivä	Ei maturiteettia
14	Liikkeeseenlaskijan takaisinlunastusoptio, joka edellyttää valvontaviranomaisen ennako-hyväksyntää	N/A
15	Mahdollinen takaisinlunastuspäivä, ehdolliset takaisinlunastuspäivät ja lunastusmäärä	N/A
16	Mahdolliset myöhemmät takaisinlunastuspäivät	N/A
Kupongit / osingot		
17	Kiinteä- vai vaihtuvakorkoinen osinko/kuponki	Vaihtuva
18	Kuponkikorko ja siihen liittyvät indeksit	N/A
19	Dividend stopper -lausekkeen olemassaolo	Ei
20	Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen vai pakollinen (ajoituksen osalta)	Täysin harkinnanvarainen
21	Täysin harkinnanvarainen, osittain harkinnanvarainen vai pakollinen (suuruuden osalta)	Täysin harkinnanvarainen
22	Step-up-ehdon tai muun lunastuskannustimen olemassaolo	N/A
23	Muu kuin kumulatiivinen tai kumulatiivinen	N/A
24	Muunnettava vai ei-muunnettava	Ei muunnettava
25	Jos instrumentti on muunnettava, mitkä tekijät laukaisevat muuntamisen?	N/A
26	Jos instrumentti on muunnettava, onko se kokonaisuudessaan vai osittain muunnettava?	N/A
27	Jos instrumentti on muunnettava, mikä on muutokurssi?	N/A
28	Jos instrumentti on muunnettava, onko muuntaminen pakollinen vai valinnainen?	N/A
29	Jos instrumentti on muunnettava, tarkenna, minkälaiseksi instrumentiksi se voidaan muuntaa	N/A
30	Jos instrumentti on muunnettava, tarkenna, minkä liikkeeseenlaskijan instrumentiksi se voidaan muuntaa	N/A
31	Alaskirjausmahdollisuudet	Ei
32	Alaskirjauksen laukaisevat tekijät	N/A
33	Täydellinen vai osittainen alaskirjaus	N/A
34	Pysyvä vai väliaikainen alaskirjaus	N/A
35	Jos alaskirjaus on väliaikainen, kuvaus arvonkorotusmekanismista	N/A
36	Vaatimustenvastaiset ominaisuudet	N/A
37	Tarkenna mahdolliset vaatimustenvastaiset ominaisuudet	N/A
38	Linkki instrumentin koko voimassaoloaikaan ja ehtoihin	N/A

Taulukko 6 Palkat ja palkkiot yhteensä, MAM ja MAM-ryhmä, 31.12.2021 ¹

€	Mandatum Asset Management	Ryhmä yhteensä
Kiinteät palkat ²	2 335 754	2 422 689
Muuttuvat palkkiot ³	2 060 733	2 060 733
Palkat ja palkkiot yhteensä	4 396 487	4 483 422

¹ MAM-ryhmän määrättyjen henkilöiden (identified staff) palkat ja palkkiot yhteensä. Kaikki palkka- ja palkkioluvut ilman sosiaaliturvamaksuja.

Syyskuusta 2021 alkaen kiinteät palkat ja muuttuvat palkkiot sisältävät Mandatum AM AIFM Oy:n ja Sammon sijoitustoimintojen määrätyn henkilöstön.

² Sisältää kuukausipalkat, lomarahat, luontoisedut ja erorahat määrättyjen henkilöiden osalta.

³ Ansaitut muuttuvat palkkiot yhteensä vuonna 2021. Sisältää lyhyt- ja pitkäaikaisten palkitsemisohjelmien käteismaksut, ryhmäeläkemaksut, henkilöstörahastosiirrot, ja vuonna 2021 maksettujen lykättyjen palkkioiden (lyhyt- ja pitkäaikaisten) vapautukset.

Taulukko 7 Erittely johdon palkoista ja palkkioista, MAM ja MAM-ryhmä 31.12.2021 ¹

€	Mandatum Asset Management	Ryhmä yhteensä
Ansaitut kiinteät palkat ja etuudet ²	375 628	424 095
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä ³	3	4
Ansaitut muuttuvat palkkiot ⁴	456 576	456 576
- Josta käteisenä ⁵	246 623	246 623
- Josta rahoitusvälineinä	209 953	209 953
Lykätyt palkkiot tammikuu 2021 ⁶	615 104	615 104
Vuoden 2021 aikana kertyneet lykätyt palkkiot	362 694	362 694
Aiempien vuosien lykkäyksiin liittyvät maksut 2021 ⁷	217 365	217 365
Lykätyt palkkiot 31 joulukuuta 2021	760 432	760 432
Suorituksen arvioinnin perusteella tehdyt mukautukset lykätyihin palkkioihin ⁸	0	0
Taatut muuttuvat palkkiot vuoden aikana	0	0
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	0	0
Edellisiltä vuosilta maksetut erorahat, jotka maksettu vuonna 2021 ⁹	0	0
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	0	0
Vuoden aikana kuluksi kirjatut erorahat ¹⁰	0	0
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	0	0
- Korkein yksittäinen korvaus	0	0

¹ Syyskuusta 2021 alkaen kiinteät palkat ja muuttuvat palkkiot sisältävät Mandatum AM AIFM Oy:n ja Sampo Oyj:n sijoitustoimintojen johtohenkilöt. Kaikki palkka- ja palkkioluvut ilman sosiaaliturvamaksuja.

² Sisältää johdon kuukausipalkat, lomarahat, luontoisedut ja erorahat.

³ Johtoon kuuluvien henkilöiden kokonaismäärä kauden aikana.

⁴ Ansaitut muuttuvat palkkiot yhteensä vuonna 2021. Sisältää lyhyt- ja pitkäaikaisten palkitsemisohjelmien käteismaksut, ryhmäeläkemaksut, henkilöstörahasiirrot, ja vuonna 2021 maksettujen lykätyjen palkkioiden (lyhyt- ja pitkäaikaisten) vapautukset.

⁵ Sisältää lyhyt- ja pitkäaikaisten palkitsemisohjelmien käteismaksut, henkilöstörahasiirrot, ryhmäeläkemaksut ja lykätyjen muuttuvien palkkioiden vapautukset, jotka maksettu muina kuin rahoitusinstrumentteina vuonna 2021.

⁶ Lyhyt- ja pitkäaikaisten ohjelmien maksuista lykätyt muuttuvat palkkiot vuosina 2018-2020. Sisältää Sampo Oyj:n sijoitustoimintoihin liittyvät siirtyneet varaukset.

⁷ Käteismaksut, ryhmäeläkemaksut ja maksut rahoitusvälineinä.

⁸ Lykätyjen palkkioiden määrä, joka on tarkoitus maksaa tilikaudella, joka maksetaan tilikaudella ja jota on alennettu suorituksen arvioinnin jälkeen.

⁹ Lukuunottamatta työehtosopimusten ja paikallisten työläinsäädäntöjen mukaisia erorahoja.

¹⁰ Sisältää vuoden 2021 aikana maksetut erorahat.

Taulukko 8 Erittely riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivien henkilöiden palkoista ja palkkioista, MAM ja MAM-ryhmä 31.12.2021 ¹

€	Mandatum Asset Management	Ryhmä yhteensä
Ansaitut kiinteät palkat ja etuudet ²	1 960 126	1 998 594
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä ³	24	25
Ansaitut muuttuvat palkkiot ⁴	1 604 157	1 604 157
- Josta käteisenä ⁵	706 836	706 836
- Josta rahoitusvälineinä	897 321	897 321
Lykätyt palkkiot tammikuu 2021 ⁶	2 232 720	2 232 720
Vuoden 2021 aikana kertyneet lykätyt palkkiot	961 355	961 355
Aiempien vuosien lykkäyksiin liittyvät maksut 2021 ⁷	930 327	930 327
Lykätyt palkkiot 31 joulukuuta 2021	2 263 748	2 263 748
Suorituksen arvioinnin perusteella tehdyt mukautukset lykätyihin palkkioihin ⁸	0	0
Taatut muuttuvat palkkiot vuoden aikana	0	0
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	0	0
Edellisiltä vuosilta maksetut erorahat, jotka maksettu vuonna 2021 ⁹	0	0
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	0	0
Vuoden aikana kuluksi kirjatut erorahat ¹⁰	196 276	196 276
- Ryhmään kuuluvien henkilöiden lukumäärä	3	3
- Korkein yksittäinen korvaus	112 139	112 139

¹ Syyskuusta 2021 alkaen kiinteät palkat ja muuttuvat palkkiot sisältävät Mandatum AM AIFM Oy:n ja Sampo Oyj:n sijoitustoimintojen riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivat henkilöt (riskinottajat). Kaikki palkka- ja palkkioluvut ilman sosiaaliturvamaksuja.

² Sisältää riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivien henkilöiden kuukausipalkat, lomarahat, luontoisedut ja erorahat.

³ Riskinottajiin kuuluvien henkilöiden kokonaismäärä kauden aikana

⁴ Ansaitut muuttuvat palkkiot yhteensä vuonna 2021. Sisältää lyhyt- ja pitkäaikaisten palkitsemisohjelmien käteismaksut, ryhmäeläkemaksut, henkilöstörahasiirrot, ja vuonna 2021 maksettujen lykätyjen palkkioiden (lyhyt- ja pitkäaikaisten) vapautukset.

⁵ Sisältää lyhyt- ja pitkäaikaisten palkitsemisohjelmien käteismaksut, henkilöstörahasiirrot, ryhmäeläkemaksut ja lykätyjen muuttuvien palkkioiden vapautukset, jotka maksettu muina kuin rahoitusinstrumentteina vuonna 2021.

⁶ Lyhyt- ja pitkäaikaisten ohjelmien maksuista lykätyt muuttuvat palkkiot vuosina 2018-2020. Sisältää Sampo Oyj:n sijoitustoimintoihin liittyvät siirtyneet varaukset.

⁷ Käteismaksut, ryhmäeläkemaksut ja maksut rahoitusvälineinä.

⁸ Lykätyjen palkkioiden määrä, joka on tarkoitus maksaa tilikaudella, joka maksetaan tilikaudella ja jota on alennettu suorituksen arvioinnin jälkeen.

⁹ Lukuunottamatta työehtosopimusten ja paikallisten työolainsäädäntöjen mukaisia erorahoja.

¹⁰ Sisältää vuoden 2021 aikana maksetut erorahat.



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT