

Palkka- ja palkkioselvitys 2019

4.3.2020

Terrafame



JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Terrafame Oy on Suomessa rekisteröity listaamaton yhtiö. Terrafamen hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjystä, osakeyhtiölakia, muuta voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä viimeisintä valtion omistajapolitiikkaa koskevaa valtioneuvoston periaatepäätöstä. Yhtiö ottaa hallinnoinnissaan soveltuvien osin huomioon Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatiman kulloinkin voimassa olevan listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimukset. Hallinnointikoodi on saatavilla internet-osoitteesta www.cgfinland.fi.

Tämä palkka- ja palkkioselvitys on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodin 2015 (Corporate Governance 2015) raportointiohjeistuksen mukaisesti.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

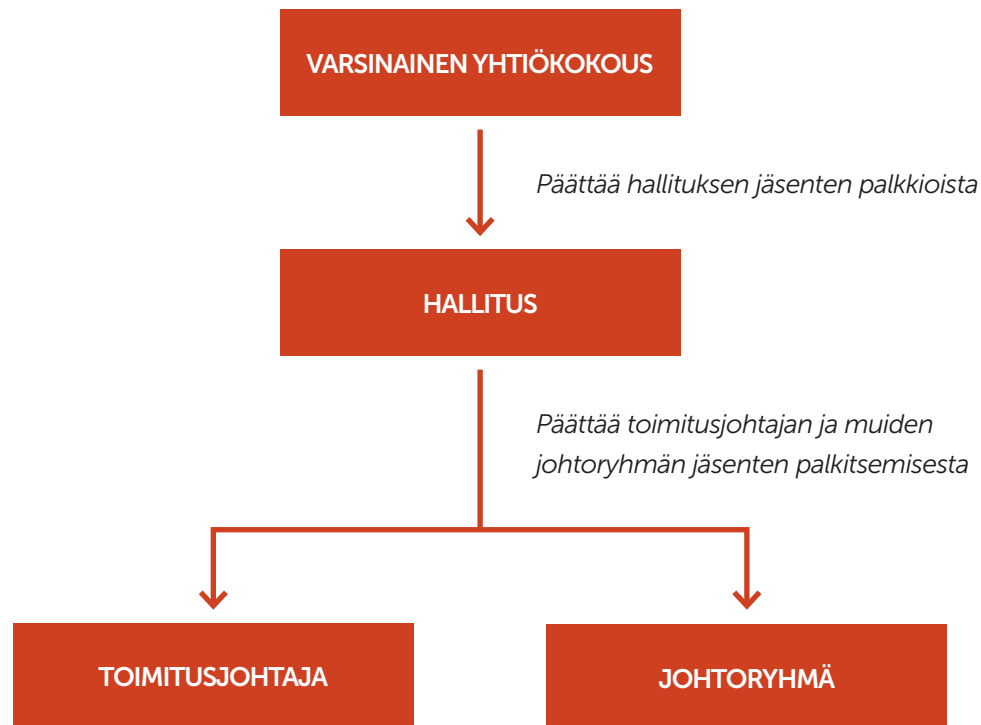
PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Palkitsemisen päättöksentekojärjestys

Terrafamen johto koostuu hallituksesta ja johtoryhmästä. Terrafamen varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain yhtiön hallituksen ja sen mahdollisten valiokuntien jäsenten palkkioista.

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkasta, muusta palkitsemisesta ja palkitsemiseen liittyvistä tavoitteista sekä toimitusjohtajan päättymisen perusteella maksettavista korvauksista. Hallitus päättää toimitusjohtajan tekemän esityksen pohjalta yksi-yli-yhden -periaatteen mukaisesti johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta ja palkitsemiseen liittyvistä tavoitteista.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja
johtoryhmän palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisen
periaatteet

Johtoryhmän palkitsemisen
periaatteet

Muu henkilöstö

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Terrafame noudattaa palkitsemisessaan valtion omistajapolitiikkaa koskevan periaatepäätöksen ohjeita ja periaatteita. Raportointikaudella voimassa oli 13.5.2016 annettu periaatepäätös.

Palkitsemisen keskeisiä periaatteita ovat läpinäkyvyys sekä hyvästä suorituksesta palkitseminen.

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen ja sen mahdollisten valiokuntien jäsenten palkkiot muodostuvat vuosipalkkiosta sekä kokouspalkkioista, jotka maksetaan jäsenyyden perusteella rahakorvauksina. Hallituksen jäsenillä ei ole osakepalkitsemisjärjestelmiä eikä osakeperusteisia palkitsemisjärjestelmiä. He eivät kuulu myöskään yhtiön muiden palkitsemis- tai eläkejärjestelmien piiriin. Hallituksen ja sen mahdollisten valiokuntien riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Yhtiökokous 21.3.2019 vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot seuraavasti:

Hallituksen jäsenten palkkiot	Vuosipalkkio	Kokouspalkkio
Hallituksen puheenjohtaja	72 000 €	600 €
Hallituksen jäsen	36 000 €	600 €

Terrafamen hallitus ei ole muodostanut keskuudestaan valiokuntia eikä valiokunnille näin ollen ole vahvistettu palkkioita.

Hallituksen jäsenten palkkiot ovat säilyneet muuttumattomina 14.8.2015 alkaen.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet

Johtoryhmän palkitsemisen periaatteet

Muu henkilöstö

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen

Terrafamen johdon palkitsemisen perustana on kiinteä peruspalkka, minkä lisäksi johtoryhmälle ja tietyille avainhenkilöille, kuten tuotannon osastopäälliköille, on suunnattu sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät.

Johdon ja muiden avainhenkilöiden lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä (STI)

Kannustinjärjestelmässä mittareina toimivat Terrafamen toiminnan tuotannolliseen ja taloudelliseen kehitykseen sekä turvallisuuteen liittyvät tavoitteet. Lisäksi kullekin tulospalkitsemisen piirissä olevalle henkilölle on asetettu henkilökohtainen tavoite. Tavoitteet palkitsemisjärjestelmään on valittu siten, että niiden saavuttaminen tukee olennaisella tavalla yhtiön pitkän aikavälin kehittymistä ja menestymistä.

Johdon ja muiden avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä (LTI)

Terrafamen hallitus päätti helmikuussa 2019 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän perustamisesta yhtiön johdolle ja muille avainhenkilöille.

Järjestelmä koostuu vuosittain alkavista yksittäisistä suoriteperusteisista ohjelmista, joista kukin sisältää kolmivuotisen suoritusjakson sekä mahdollisen palkkion maksamisen sen jälkeen rahassa. Kunkin yksittäisen ohjelman alkaminen on kulloinkin ehdollinen hallituksen erilliselle päätökselle. Järjestelmän ensimmäinen ohjelma, LTI 2019-2021, alkaa vuoden 2019 alusta ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2022 edellyttäen, että hallituksen asettamat suoritustavoitteet saavutetaan.

LTI 2019-2021-ohjelmalle asetetut suoritustavoitteet ovat tuotantoon ja taloudelliseen kannattavuuteen liittyviä tavoitteita. Suoritustavoitteiden on tarkoitus tukea Terrafamen pitkän aikavälin kehittymistä ja menestystä sekä sen strategisten tavoitteiden saavuttamista. LTI 2019-2021-ohjelmaan on kutsuttu osallistumaan 26 henkilöä.

Terrafamen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä on valtio-omistajan ohjeistuksen mukainen.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja
johtoryhmän palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisen
periaatteet

Johtoryhmän palkitsemisen
periaatteet

Muu henkilöstö

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Palkka

Kiinteä kuukausipalkka.

Toimitusjohtajalla ei ole matkapuhelin- ja
internetpalveluiden
lisäksi muita luontaisetuja.

Tulospalkkio

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin tulospalkkion
enimmäismäärä on
40 prosenttia vuosipalkasta vastaava summa.

Toimitusjohtaja kuuluu myös yhtiön pitkän
aikavälin kannustinjärjestelmän piiriin.

Eläke

Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta ja
eläkkeen määräytymisperuste on
TyEL:n mukainen.

Toimitusjohtajalla ei ole maksuperusteista tai
muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä.

Toimisuhteen päättymisen ehdot

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi
kuukautta. Työnantajan irtisanoessa
sopimuksen maksetaan kuuden kuukauden
palkkaa vastaava korvaus irtisanomisajan
palkan lisäksi. Muita toimisuhteen päättymisen
perusteella maksettavia
korvauksia ei ole.

Kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtaja kuuluu Terrafamen
kannustinjärjestelmien piiriin kulloinkin
voimassa olevien ehtojen mukaisesti.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja
johtoryhmän palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisen
periaatteet

Johtoryhmän palkitsemisen
periaatteet

Muu henkilöstö

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Palkka

Kiinteä kuukausipalkka.

Johtoryhmän jäsenillä ei ole matkapuhelin- ja
internetpalveluiden lisäksi
muuta luontaisetuja.

Tulospalkkio

Johtoryhmän jäsenten tulospalkkion
enimmäismäärä on kolmen (3) kuukauden
palkkaa vastaava summa.

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat myös yhtiön
pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän piiriin.

Eläke

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä määräytyy
eläkelakien mukaan ja eläkkeen
määräytymisperuste on TyEL:n mukainen.

Johtoryhmän jäsenillä ei ole maksuperusteista
tai muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä.

Toimisuhteen päättymisen ehdot

Johtoryhmän jäsenillä on kolmen kuukauden
tai työsopimuslain mukainen irtisanomisaika.

Työnantajan irtisanoessa sopimuksen
maksetaan enintään kolmen kuukauden
palkkaa vastaava korvaus. Muita toimi-
suhteen päättymisen perusteella
maksettavia korvauksia ei ole.

Kannustinjärjestelmät

Johtoryhmän jäsenet kuuluvat Terrafamen
kannustinjärjestelmien piiriin kulloinkin
voimassa olevien ehtojen mukaisesti.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja
johtoryhmän palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitsemisen
periaatteet

Johtoryhmän palkitsemisen
periaatteet

Muu henkilöstö

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Muu henkilöstö

Koko henkilökunta on kuulunut marraskuusta 2015 lähtien turvallisuusbonuspalkkion piiriin. Turvallisuusbonuspalkkio maksetaan, jos alla esitetyissä toimintoryhmissä ei ole tapahtunut poissaoloon johtaneita työtapaturmia. Toimintoryhmät on päivitetty vuonna 2018 seuraavasti:

- 1 louhinta, liikkuvan kaluston kunnossapito, geologia ja kaivossuunnittelu
- 2 malminkäsittely ja siihen liittyvä kunnossapito
- 3 kasanpurku ja siihen liittyvä kunnossapito
- 4 bioliuotus, vesienhallinta ja näihin liittyvä kunnossapito
- 5 metallien talteenotto ja siihen liittyvä kunnossapito
- 6 alueen yhteinen kunnossapito (sis. vuoro- ja mittakunnossapito)
- 7 hallinto (sis. varasto, logistiikka, maanrakennus, laboratorio)

Terrafamessa otettiin heinäkuussa 2017 käyttöön koko henkilöstöä koskeva tuotantopalkkiojärjestelmä. Palkkio maksetaan kuukausittain malmin tuotannon ja nikkelin tuotannon tuotantotavoitteiden täytyessä.

Alkupään tuotanto louhinnasta malminkäsittelyyn ja kasan purkuun sekä näihin liittyvät kunnossapito kuuluvat malminkasauksen tuotantopalkkioon ja muu henkilöstö nikkelituotannon palkkion piiriin.

JOHDANTO

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

PALKITSEMISRAPORTTI 2019

Hallituksen palkkiot ja muut edut

Hallituksen jäsenille maksettiin kalenterivuodelta 2019 vuosi- ja kokouspalkkioita ja seuraavasti:

Nimi	Osallistuminen hallituksen kokouksiin 2019	Vuosipalkkiot 2019, euroa	Kokouspalkkiot 2019, euroa	Palkkiot vuonna 2019 yhteensä, euroa
Lauri Ratia, puheenjohtaja	12/12	72 000	7 200	79 200
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	12/12	0	0	0
Jesus Fernandez	6/12	36 000	4 200	40 200
Emmanuel Henry	11/12	36 000	6 600	42 600
Esa Lager	12/12	36 000	7 200	43 200
Riitta Mynttinen	12/12	36 000	7 200	43 200
Tuomo Mäkelä	12/12	36 000	7 200	43 200
Yhteensä		252 000	39 600	291 600

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2019 yhteensä **291 600** (253 800) euroa. Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Toimitusjohtajan palkkiot ja muut edut

Toimitusjohtajalle maksettiin kalenterivuodelta 2019 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Toimitusjohtajan palkkiot 2019, euroa	Kiinteä peruspalkka	Tulospalkkiot	Yhteensä
Joni Lukkaroinen	329 251	86 427	415 678

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2019 palkkaa ja palkkioita yhteensä **415 678** (364 652) euroa. Vuoden 2018 suoritukseen perustuvan tulospalkkion osuus oli **86 427** euroa, mikä on noin 27 prosenttia vuoden 2018 palkasta.

Muun johtoryhmän palkkiot ja muut edut

Johtoryhmälle, poislukien toimitusjohtaja, maksettiin kalenterivuodelta 2019 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Johtoryhmän palkkiot 2019, euroa	Kiinteä peruspalkka	Tulospalkkiot	Yhteensä
Johtoryhmä, poislukien toimitusjohtaja	961 557	153 699	1 115 256

Johtoryhmälle, poislukien toimitusjohtaja, maksettiin vuonna 2019 palkkaa ja palkkioita yhteensä **1 115 256** (990 865) euroa. Vuoden 2018 suoritukseen perustuvan tulospalkkioiden osuus oli **153 699** euroa, mikä on noin 17 prosenttia vuoden 2018 palkasta.

Muun henkilöstön palkitseminen

Muulle henkilöstölle maksettiin vuonna 2019 palkkoja ja palkkioita **31,8** (29,5) miljoonaa euroa. Maksetut palkat noudattivat eri henkilöryhmien työehtosopimusten mukaisia palkka- ja työehtoja.

Vuonna 2019 turvallisuuspalkkioita maksettiin **730 750** (609 850) euroa, joka on 2,3 (2,1) prosenttia palkkasummasta.

Vuonna 2019 tuotantopalkkioita maksettiin **263 200** (429 000) euroa, joka on 0,8 (1,5) prosenttia palkkasummasta.

Terrafame

Palkka- ja palkkioselvitys

2019

4.3.2020