

# Palkitsemis- raportti 2020

24.3.2021

**Terrafame**



### JOHDANTO

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön taloudellinen kehitys  
ja palkitseminen

### HALLITUKSEN PALKKIOT 2020

### TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2020

Terrafame Oy on Suomessa rekisteröity listaamaton yhtiö. Yhtiön emoyhtiö on Suomen valtion kokonaan omistama Suomen Malmijalostus Oy.

Yhtiöjärjestyksen ja soveltuvan lainsäädännön ohella yhtiön hallintoa ja päätöksentekoa määrittää valtion omistajapoliittinen periaatepäätös 8.4.2020 ("omistajapolitiikka"). Terrafame luokitellaan omistajapolitiikassa kaupallisesti toimivaksi listaamattomaksi yhtiöksi. Yhtiön palkitsemisessa noudatetaan omistajapolitiikkaa.

Yhtiö ottaa hallinnoinnissaan soveltuvin osin huomioon Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatiman kulloinkin voimassa olevan listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimukset. Hallinnointikoodi on saatavilla internet-osoitteesta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Tämä palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodi 2020 (Corporate Governance 2020) raportointiohjeistuksen mukaisesti.

## JOHDANTO

### Hallituksen palkitseminen

#### Toimitusjohtajan palkitseminen

#### Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

## HALLITUKSEN PALKKIOT 2020

### TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2020

## Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkitseminen noudatti tilikaudella 2020 palkitsemispolitiikkaan kirjattua periaatetta, jonka mukaan hallituksen jäsenten palkkion pääosa muodostuu varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikauden ajaksi vahvistetusta kiinteästä palkkiosta. Toimikaudeksi määritetty kiinteä palkkio pyrkii olemaan riittävä korvaus hallituksen jäsenten hallitustyöskentelyyn ja siihen liittyvien velvollisuuksien hoitoon käyttämästä ajasta. Kiinteän vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkiota osallistumisaktiivisuuden mukaan. Hallituksen jäsenten palkkiot ovat säilyneet muuttumattomina 14.8.2015 alkaen. Palkitsemispolitiikan ja varsinaisen yhtiökokouksen päätösten perusteella hallituksen jäsenille ei makseta muuttuvia palkkioita eikä heitä palkita suorituksen perusteella.

Hallituksen kiinteän palkkion katsotaan olevan riittävän kilpailukykyinen houkuttelemaan ja sitouttamaan taitavia ja osaavia henkilöitä, jotka pystyvät toimimaan hallituksen jäseninä Terrafamen strategisten tavoitteiden saavuttamisen edistämiseksi sekä Terrafamen pitkän aikavälin taloudellisen tuloksen ja menestymisen parantamiseksi. Hallituksen palkitseminen katsotaan myös olevan yhdenmukaista verrattuna muihin markkinoiden toimijoihin.

## JOHDANTO

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön taloudellinen kehitys  
ja palkitseminen

## HALLITUKSEN PALKKIOT 2020

### TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2020

## Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudelta 2020 palkitsemispolitiikan mukaisesti kiinteää peruspalkkaa sekä yhtiön sovellettavan ohjesäännön mukaiset luontoisedut. Palkitsemispolitiikan linjausten mukaisesti toimitusjohtaja on mukana yhtiön lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa. Tilikaudella 2020 toimitusjohtajalle maksettiin tulospalkkiota vuoden 2019 suorituksen perusteella. Hallitus arvioi vuoden 2020 suoriutumista arviolta maaliskuussa 2021 ja mahdollinen tulospalkkio maksetaan rahana arviolta huhtikuussa 2021. Toimitusjohtajalla ei ole muita taloudellisia etuuksia.

Toimitusjohtajan palkitsemisen keskeisenä periaatteena on palkitseminen hyvästä suorituksesta. Palkitsemisen tavoitteena on luoda toimitusjohtajalle ja yhtiön osakkeenomistajille yhteiset intressit sekä edistää tätä kautta arvon luontia osakkeenomistajille pitkällä aikavälillä ja palkita toimitusjohtajaa onnistumisista Terrafamen strategian toteuttamisessa ja Terrafamen taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta.

Toimitusjohtaja on mukana yhtiön kolmen vuoden rullaavassa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä. Järjestelmän ensimmäinen ohjelma, LTI 2019-2021, alkoi 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, joiden tarkoituksena on tukea Terrafamen kehittymistä ja menestystä sekä sen strategisten tavoitteiden saavuttamista pitkällä aikavälillä. Lisätietoja LTI-ohjelmasta yhtiön verkkosivuilla [www.terrafame.fi](http://www.terrafame.fi).

Järjestelmän toinen ohjelma, LTI 2020-2022, alkoi vuoden 2020 alussa ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2023 edellyttäen, että hallituksen asettamat suoritustavoitteet saavutetaan. LTI 2020-2022-ohjelmalle asetetut suoritustavoitteet ovat tuotantoon ja taloudelliseen kannattavuuteen liittyviä tavoitteita, joiden tarkoituksena on tukea Terrafamen kehittymistä ja menestystä sekä sen strategisten tavoitteiden saavuttamista pitkällä aikavälillä.

### JOHDANTO

#### Hallituksen palkitseminen

#### Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

#### HALLITUKSEN PALKKIOT 2020

#### TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2020

Terrafamen taloudellinen kehitys on heijastanut tuotantotoiminnan ylösajoa. Vuosi 2016 oli yhtiön ensimmäinen kokonainen toimintavuosi. Hallituksen vuosipalkkiot ovat pysyneet muuttumattomina vuodesta 2015 alkaen. Toimitusjohtajan palkitseminen perustuu suoritukseen.

<b>Taloudelliset tunnusluvut, milj. €</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Liikevaihto	<b>338,3</b>	310,4	325,8	220,0	101,0
Käyttökate	<b>23,8</b>	32,0	32,8	13,6	-120,6
<b>Hallituksen puheenjohtaja, euroa</b>	<b>79 200</b>	79 200	79 200	79 200	78 000
Vuosipalkkio	<b>72 000</b>	72 000	72 000	72 000	72 000
Kokouspalkkiot	<b>7 200</b>	7 200	7 200	7 200	6 000
<b>Hallituksen jäsen, euroa</b>	<b>42 840</b>	42 480	42 120	42 900	42 000
Vuosipalkkio (1)	<b>36 000</b>	36 000	36 000	36 000	36 000
Kokouspalkkiot, keskimäärin (1)	<b>6 840</b>	6 480	6 120	6 900	6 000
<b>Toimitusjohtaja, euroa</b>	<b>408 229</b>	415 678	364 652	341 045	264 421
Rahapalkka	<b>333 160</b>	329 251	322 487	309 744	264 421
Tulospalkkio	<b>75 069</b>	86 427	42 165	31 301	-
<b>Henkilöstön palkat ja palkkiot keskimäärin, euroa (2)</b>	<b>46 619</b>	47 240	46 651	44 657	44 624

(1) Hallituksen Terrafamen emoyhtiöstä ei-riippumattomalle jäsenelle ei makseta vuosi- eikä kokouspalkkioita.

(2) Palkat ja palkkiot ilman sivukulua.

## Hallituksen palkkiot 2020

JOHDANTO

HALLITUKSEN PALKKIOT 2020

TOIMITUSJOHTAJAN  
PALKKIOT 2020

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2020 yhteensä 293 400 (291 600) euroa.

Hallituksen jäsenille maksettiin tilikaudella 2020 vuosi- ja kokouspalkkioita ja seuraavasti:

Jäsen	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Vuosi-palkkiot	Kokous-palkkiot	Palkkiot yhteensä
Lauri Ratia, puheenjohtaja	12/12	72 000	7 200	<b>79 200</b>
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	12/12	0	0	<b>0</b>
Jesus Fernandez	9/12	36 000	5 400	<b>41 400</b>
Emmanuel Henry	12/12	36 000	7 200	<b>43 200</b>
Esa Lager	12/12	36 000	7 200	<b>43 200</b>
Riitta Mynttinen	12/12	36 000	7 200	<b>43 200</b>
Tuomo Mäkelä	12/12	36 000	7 200	<b>43 200</b>
<b>Yhteensä (EUR)</b>		252 000	41 400	<b>293 400</b>

Hallituksen Terrafamen emoyhtiöstä ei-riippumattomalle jäsenelle ei makseta vuosi- tai kokouspalkkioita.

Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

## Toimitusjohtajan palkkiot 2020

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2020 palkkaa ja palkkioita yhteensä 408 229 (415 678) euroa. Vuoden 2019 suoritukseen perustuvan tulospalkkion osuus oli 75 069 (86 427) euroa, mikä on noin 23 (27) prosenttia vuoden 2019 palkasta.

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2020 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Toimitusjohtaja	Kiinteä vuosipalkka	Tulos-palkkiot	Yhteensä
Joni Lukkaroinen	333 159	75 069	<b>408 229</b>

Toimitusjohtajalla ei ole matkapuhelin- ja internetpalveluiden lisäksi muita luontaisetuja.

Toimitusjohtajalla ei ole maksuperusteista tai muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä.

Terrafame Oy:n tilintarkastajana tilikaudella 2020 toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab on valtiovarainministeriön asetuksessa 608/2019 tarkoitetulla tavalla tarkistanut, että asetuksen 3§:ssä tarkoitetut tiedot on annettu.



# Terrafame

**Palkitsemisraportti**

**2020**

24.3.2021