

Terrafame

Palkitsemisraportti 2022

27.3.2023



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2022

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2022

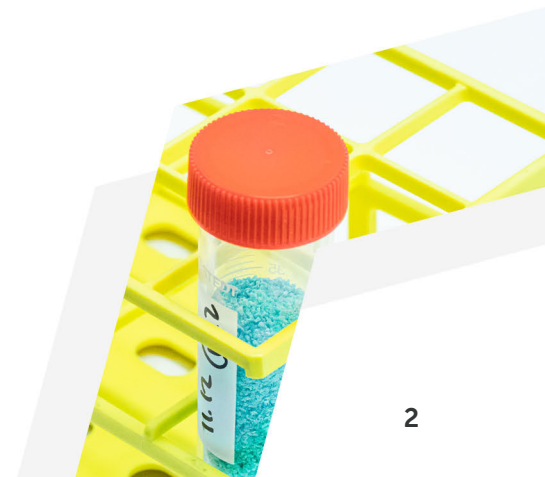
Johdanto

Terrafame Oy on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö. 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.

Tämä palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodi 2020 raportointiohjeistuksen mukaisesti.



Palkitsemisen keskeiset periaatteet

JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

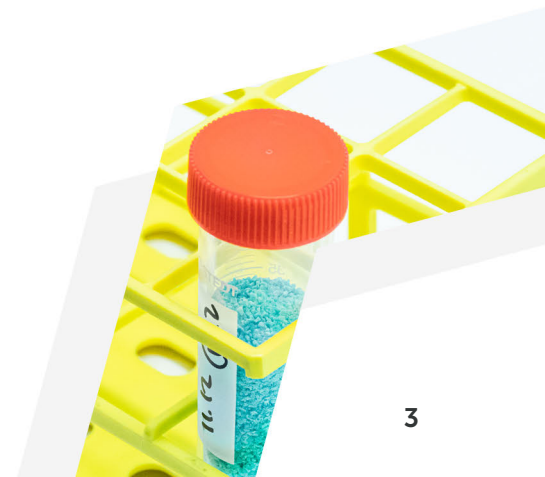
HALLITUKSEN PALKKIOT 2022

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2022

Terrafamella on yhtiökokouksen vuonna 2020 hyväksymä palkitsemispolitiikka.

Terrafamen hallituksen jäsenten palkitsemisen keskeiset periaatteet ovat avoimuus, reiluus ja yhdenmukaisuus verrattuna muihin markkinoiden toimijoihin. Hallituksen jäsenten palkkion pääosa muodostuu varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikauden ajaksi vahvistetusta kiinteästä palkkiosta. Kiinteän palkkion tulee olla riittävän kilpailukykyinen houkuttelemaan ja sitouttamaan taitavia ja osaavia henkilöitä, jotka pystyvät toimimaan hallituksen jäseninä.

Toimitusjohtajan palkitsemisen keskeiset periaatteet Terrafamessa ovat palkitseminen hyvästä suorituksesta ja että palkkio on kohtuullinen ja reilu ja sen määräytyminen läpinäkyvää. Edellä mainitut keskeiset periaatteet huomioon ottaen Terrafamen toimitusjohtajan palkitsemisen tavoitteena on luoda toimitusjohtajalle ja yhtiön osakkeenomistajille yhteiset intressit ja edistää arvon luontia osakkeenomistajille pitkällä aikavälillä. Muita toimitusjohtajan palkitsemisen keskeisiä tavoitteita on palkita toimitusjohtajaa onnistumisista Terrafamen strategian toteuttamisessa ja Terrafamen taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2022

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2022

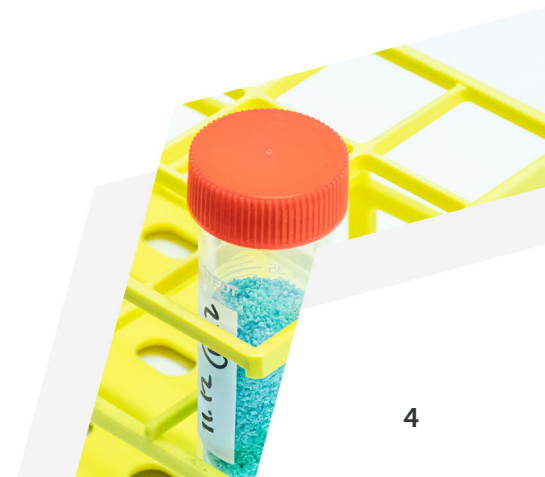
Terrafamen taloudellinen kehitys on heijastanut tuotantotoiminnan ylösajoa.

Taloudelliset tunnusluvut, milj. euroa	2018	2019	2020	2021	2022
Liikevaihto	325,8	310,4	338,3	378,4	584,4
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	32,8	32,0	23,8	24,2 ⁽¹⁾	152,1
Hallituksen puheenjohtaja, euroa					
Vuosipalkkio (2)	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
Kokouspalkkio (2)	600	600	600	600	600
Hallituksen jäsen, euroa					
Vuosipalkkio (2)	36 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Kokouspalkkio (2)	600	600	600	600	600
Toimitusjohtaja, euroa					
Peruspalkka	322 487	329 251	333 160	337 882	343 044
Tulospalkkio	42 165	86 427	75 069	49 308	50 969
Henkilöstön palkat ja palkkiot keskimäärin, euroa ⁽³⁾					
	46 651	47 240	46 619	48 853	52 680

(1) Ympäristövarauksen korotus, joka kirjattiin vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä, heikensi käyttökateä 72,9 miljoonalla eurolla.

(2) Yhtiökokouksen vuosittain päättämä vuosipalkkio ja kokouspalkkio per kokous. Hallituksen merkittävästä osakkeenomistajasta ei-riippumattomalle jäsenelle ei maksettu vuosi- eikä kokouspalkkioita 28.2.2022 saakka.

(3) Palkat ja palkkiot ilman sivukuluja. Laskelma ei sisällä toimitusjohtajan palkkioita.



Hallituksen palkkiot 2022

JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

[HALLITUKSEN PALKKIOT 2022](#)

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2022

Hallituksen palkitseminen noudatti tilikaudella 2022 palkitsemispolitiikan periaatetta, jonka mukaan hallituksen jäsenten palkkion pääosa muodostuu varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikauden ajaksi vahvistetusta kiinteästä palkkiosta. Kiinteän vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkiota. Palkitsemispolitiikan mukaisesti hallituksen jäsenille ei makseta muuttuvia palkkioita eikä heitä palkita suorituksen perusteella.

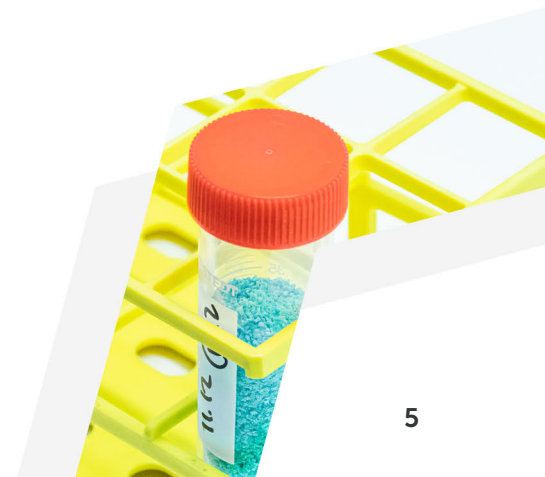
Varsinainen yhtiökokous 2022 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 72 000 euron vuosipalkkio ja hallituksen jäsenille 36 000 euron vuosipalkkio. Lisäksi hallituksen jäsenelle maksetaan 600 euroa jokaisesta kokouksesta, jossa jäsen on ollut läsnä. Hallituksen jäsenten palkkiot ovat säilyneet muuttumattomina 14.8.2015 alkaen.

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2022 yhteensä 327 000 (296 400) euroa.

Hallituksen jäsenille maksettiin tilikaudella 2022 vuosi- ja kokouspalkkioita seuraavasti:

Jäsen	Vuosipalkkiot vuonna 2022	Kokouspalkkiot vuonna 2022	Palkkiot vuonna 2022 yhteensä
Lauri Ratia, puheenjohtaja	72 000	7 200	79 200
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	27 000	6 000	33 000
Jesus Fernandez	36 000	6 600	42 600
Riitta Mynttinen	36 000	7 200	43 200
Tuomo Mäkelä	36 000	7 200	43 200
Jyrki Vainionpää	36 000	7 200	43 200
Julian Sanchez (1.7.2022 alkaen)	18 000	3 600	21 600
Emmanuel Henry (30.6.2022 saakka)	18 000	3 000	21 000
Yhteensä, euroa	279 000	48 000	327 000

Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2022

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2022

[Peruspalkka](#)

[Lyhyen aikavälin kannustinohjelma](#)

Pitkän aikavälin
kannustinjärjestelmä

Yhteenveto toimitusjohtajan
palkitsemisesta vuonna 2022

Erääntyvät palkkiot vuonna 2023

Terrafamen toimitusjohtajana tilikaudella 1.1.–31.12.2022 toimi Joni Lukkaroinen.

Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu palkitsemispolitiikan mukaisesti kiinteästä peruspalkasta, yhtiön sovellettavan ohjesäännön mukaisista luontoiseduista, lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta sekä pitkän aikavälin kannustinohjelmasta. Toimitusjohtajalla ei ole maksuperusteista tai muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä.

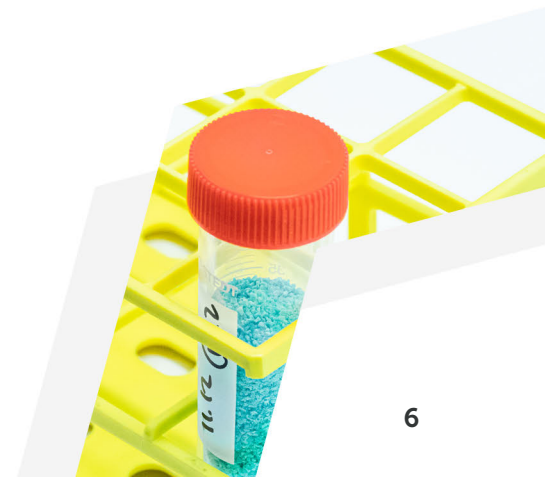
Peruspalkka

Toimitusjohtajan kiinteä peruspalkka on 1.3.2022 alkaen 27 280 euroa kuukaudessa. Toimitusjohtajan käytössä olevat luontois- ja henkilökuntaedut ovat puhelinetu, sähköauton lataaminen työpaikalla ja tietoliikenneyhteys kotona.

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Tilikaudella 2022 toimitusjohtajalle maksettiin tulospalkkiota vuoden 2021 suorituksen perusteella. Hallitus arvioi vuoden 2022 suoriutumista arviolta maaliskuussa 2023, ja mahdollinen tulospalkkio maksetaan rahana arviolta huhtikuussa 2023. Toimitusjohtajalla ei ole muita taloudellisia etuuksia.

Vuonna 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa palkitsemisen kriteerit liittyivät vastuullisuuteen ja strategian toteutumiseen.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2022

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2022

Peruspalkka

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

[Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä](#)

Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2022

Erääntyvät palkkiot vuonna 2023

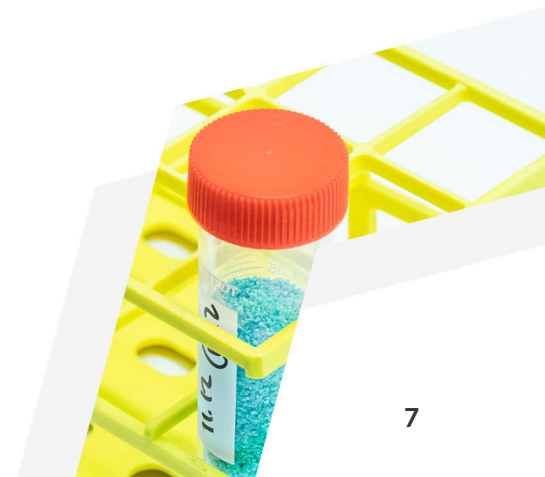
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Terrafamen hallitus päätti helmikuussa 2019 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän (LTI) 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. Hallitus päättää erikseen kunkin yksittäisen ohjelman aloittamisesta.

Toimitusjohtaja on mukana yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä, jossa on aloitettu neljä ohjelmaa:

- Järjestelmän ensimmäinen ohjelma, LTI 2019–2021, alkoi vuoden 2019 alusta. Sen nojalla suoritettavat palkkiot maksettiin keväällä 2022.
- Järjestelmän toinen ohjelma, LTI 2020–2022, alkoi vuoden 2020 alusta. Sen nojalla suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2023.
- Järjestelmän kolmas ohjelma, LTI 2021–2023, alkoi vuoden 2021 alusta. Sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2024.
- Järjestelmän neljäs ohjelma, LTI 2022–2024, alkoi vuoden 2022 alusta. Sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2025.

Palkkiot ohjelmista maksetaan edellyttäen, että hallituksen ohjelmille asettamat suoritusavoitteet saavutetaan. LTI-ohjelmille asetetut suoritusavoitteet ovat tuotantoon ja taloudelliseen kannattavuuteen liittyviä tavoitteita, joiden tarkoituksena on tukea Terrafamen kehittymistä ja menestystä sekä sen strategisten tavoitteiden saavuttamista pitkällä aikavälillä.



- Peruspalkka
- Lyhyen aikavälin kannustinohjelma
- Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

[Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2022](#)

[Erääntyvät palkkiot vuonna 2023](#)

Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2022

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2022 palkkaa ja palkkioita yhteensä 394 013 (387 190) euroa. Vuonna 2022 maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 13 prosenttia ja kiinteän peruspalkan osuus 87 prosenttia. Vuonna 2021 maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 15 prosenttia ja kiinteän 85 prosenttia.

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2022 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

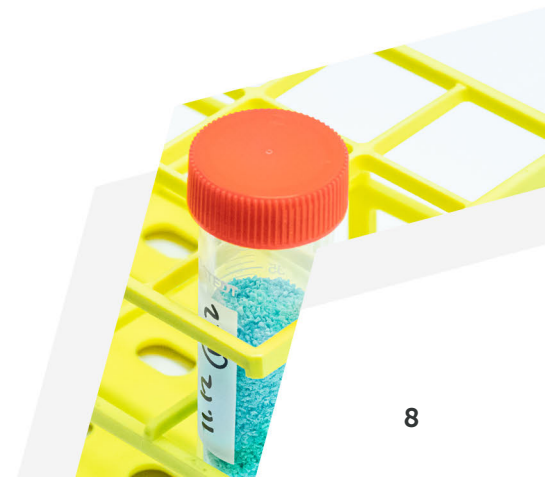
Toimitusjohtajan palkkiot 2022	Kiinteä vuosipalkka	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma (1)	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä (2)	Yhteensä, euroa
Joni Lukkaroinen	343 044	39 904	11 065	394 013

(1) Ansaittu vuonna 2021, maksettu vuonna 2022.

(2) Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2019–2021 ohjelma.

Erääntyvät palkkiot vuonna 2023

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajalle keväällä 2023 vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelman perusteella sekä pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2020–2022 ohjelman perusteella mahdollisesti maksettavista palkkioista.





Terrafame

Palkitsemisraportti 2022

27.3.2023