

Terrafame

Palkitsemisraportti

2023

20.3.2024



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2023

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 omistajapolitiittinen 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. Tämä palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodi 2020 raportointiohjeistuksen mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla internet-osoitteesta www.cgfinland.fi.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET
PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS
JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN
PALKKIOT 2023

Terrafamella on yhtiökokouksen vuonna 2020 hyväksymä palkitsemispolitiikka. Palkitsemispolitiikka esitetään yhtiön osakkeenomistajille vuoden 2024 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

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.

Vuonna 2023 hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisessa noudatettiin Terrafamen palkitsemispolitiikkaa eikä poikkeamia ollut. Hallituksen palkkioita ei peritty takaisin tilikaudella 2023 tai oikaistu. Toimitusjohtajan vuonna 2016 samaan luontoiseltuun tehtiin vuoden 2023 palkitsemisessa oikaisu.



Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2023

Terrafamen taloudellinen kehitys on heijastanut tuotantotoiminnan ylösajoa sekä akkukemikaalien tuotannon roolin kasvua.

Taloudelliset tunnusluvut, milj. euroa	2019	2020	2021	2022	2023
Liikevaihto	310,4	338,3	378,4	584,4	560,9
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä	32,0	23,8	24,2 ⁽¹⁾	152,1	99,4 ⁽²⁾
Hallituksen puheenjohtaja, euroa					
Vuosipalkkio	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
Kokouspalkkio	600	600	600	600	600
Hallituksen jäsen, euroa					
Vuosipalkkio ⁽³⁾	36 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Kokouspalkkio ⁽³⁾	600	600	600	600	600
Toimitusjohtaja, euroa					
Peruspalkka	329 251	333 160	337 882	343 044	350 468
Tulospalkkio	86 427	75 069	49 308	50 969	123 493
Henkilöstön palkat ja palkkiot keskimäärin, euroa ⁽⁴⁾					
	46 713	46 164	48 478	52 329	54 269

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

(2) Ympäristövarauksen korotus heikensi käyttökateä 15,1 miljoonalla eurolla vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä.

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

(4) Palkat ja palkkiot ilman sivukuluja. Laskelma ei sisällä toimitusjohtajan tai hallituksen palkkioita.

Hallituksen palkkiot 2023

JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2023

Hallituksen palkitseminen noudatti tilikaudella 2023 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 2023 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 72 000 euron vuosipalkkio ja hallituksen jäsenille 36 000 euron vuosipalkkio. Lisäksi hallituksen jäsenelle maksetaan 600 euroa jokaisesta hallituksen tai sen asettamien valiokuntien kokouksesta, jossa jäsen on ollut läsnä. Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat säilyneet muuttumattomina 14.8.2015 alkaen.

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2023 yhteensä 343 200 (327 000) euroa.

Hallituksen jäsenille maksettiin tilikaudella 2023 vuosi- ja kokouspalkkioita seuraavasti:

Jäsen	Vuosipalkkiot 2023, euroa	Kokouspalkkiot 2023, euroa	Palkkiot yhteensä, euroa
Lauri Ratia, puheenjohtaja	72 000	7 800	79 800
Matti Hietanen	36 000	7 800	43 800
Jesus Fernandez	36 000	8 400	44 400
Riitta Mynttinen	36 000	8 400	44 400
Tuomo Mäkelä	36 000	7 200	43 200
Julian Sanchez	36 000	7 800	43 800
Jyrki Vainionpää	36 000	7 800	43 800
Yhteensä	288 000	55 200	343 200

Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti

JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2023

Peruspalkka

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2023

Erääntyvät palkkiot vuonna 2023

Terrafamen toimitusjohtajana tilikaudella 1.1.–31.12.2023 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 kiinteää peruspalkkaa korotettiin 29 280 euroon kuukaudessa 1.10.2023 alkaen. Ennen korotusta peruspalkka oli 27 280 euroa kuukaudessa. Toimitusjohtajan käytössä olevat luontoisedut ovat puhelinetu, sähköauton lataaminen työpaikalla ja tietoliikenneyhteys kotona sekä muut henkilöstön käytössä olevat henkilökuntaedut.

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Tilikaudella 2023 toimitusjohtajalle maksettiin tulospalkkiota vuoden 2022 suorituksen perusteella. Hallitus arvioi vuoden 2023 suoriutumista arviolta helmikuussa 2024, ja mahdollinen tulospalkkio maksetaan rahana arviolta huhtikuussa 2024. Toimitusjohtajalla ei ole muita taloudellisia etuuksia.

Vuonna 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa palkitsemisen kriteerit liittyivät vastuullisuuteen ja strategian toteutumiseen.



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2023

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 viisi 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 maksettiin 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.
- › Järjestelmän viides ohjelma, LTI 2023–2025, alkoi vuoden 2023 alusta. Sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2026.

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



JOHDANTO

PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

YHTIÖN TALOUDELLINEN KEHITYS JA PALKITSEMINEN

HALLITUKSEN PALKKIOT 2023

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2023

Peruspalkka

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

[Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2023](#)

[Erääntyvät palkkiot vuonna 2023](#)

Yhteenveto toimitusjohtajan palkitsemisesta vuonna 2023

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2023 palkkaa ja palkkioita yhteensä 473 960 (394 013) euroa. Vuonna 2023 maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 26 prosenttia ja kiinteän peruspalkan osuus 74 prosenttia. Vuonna 2022 maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 13 prosenttia ja kiinteän 87 prosenttia.

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2023 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Toimitusjohtajan palkkiot 2023	euroa
Joni Lukkaroinen	
Kiinteä vuosipalkka	350 468
Lyhyen aikavälin kannustinohjelma (1)	95 004
Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä (2)	28 489
Yhteensä	473 960

(1) Ansaittu vuonna 2022, maksettu vuonna 2023.

(2) Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2020–2022 ohjelma

Erääntyvät palkkiot vuonna 2023

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajalle keväällä 2024 vuoden 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelman perusteella sekä pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2021–2023 ohjelman perusteella mahdollisesti maksettavista palkkioista.



Terrafame

Palkitsemisraportti

2023