

Terrafame

Palkitsemisraportti 2024

25. maaliskuuta 2025



- Johdanto
- Palkitsemisen keskeiset periaatteet
- Yhtiön taloudellinen kehitys
- Hallituksen palkkiot
- Toimitusjohtajan palkkiot

Johdanto

Terrafame Oy on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö. Yhtiön emoyhtiö on Suomen valtion kokonaan omistama erityistehtäväyrittäjä Suomen Malmijalostus Oy - Finnish Minerals Group ("FMG").

Yhtiöjärjestyksen ja soveltuvan lainsäädännön ohella yhtiön hallintoa ja päätöksentekoa määrittää valtion omistajapolitiittinen periaatepäätös 23.5.2024 ("omistajapolitiikka"). Suomen Malmijalostus luokitellaan omistajapolitiikassa kaupallisesti toimivaksi listaamattomaksi yhtiöksi. Terrafamen palkitsemisessa noudatetaan omistajapolitiikkaa.

Yhtiö ottaa hallinnoinnissaan soveltuvin osin huomioon Arvopaperimarkkina-yhdistys ry:n laatiman kulloinkin voimassa olevan listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimukset. Tämä palkitsemisraportti on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Hallinnointikoodin 2025 raportointiohjeistuksen mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla internet-osoitteesta www.cgfinland.fi.

Palkitsemisen keskeiset periaatteet

Terrafamella on palkitsemispolitiikka, jossa määritellään yhtiön toimielinten palkitsemisen periaatteet. Tässä tarkoitettuja yhtiön toimielimiä ovat Terrafamen hallitus ja toimitusjohtaja.

Vuonna 2024 Terrafamen palkitsemisessa sovellettiin yhtiökokoukseen 20.3.2024 saakka vuonna 2020 yhtiökokoukselle esitettyä palkitsemispolitiikkaa ("palkitsemispolitiikka 2020"). Päivitetty palkitsemispolitiikka esitettiin vuoden 2024 yhtiökokoukselle ("palkitsemispolitiikka 2024"), minkä jälkeen Terrafamen palkitsemisessa on sovellettu palkitsemispolitiikkaa 2024. Palkitsemispolitiikkaa 2024 sovelletaan vuoden 2028 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei sitä korvata aikaisemmin uudella tai päivitettyllä palkitsemispolitiikalla, joka on esitetty varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Terrafamen hallituksen jäsenten palkitsemisen keskeiset periaatteet ovat avoimuus, reiluus ja yhdenmukaisuus verrattuna muihin markkinoiden toimijoihin. Hallituksen jäsenten palkkiomuodostuu varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikauden ajaksi vahvistetusta kiinteästä palkkiosta. 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 toteuttamisesta ja Terrafamen taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta.

Vuonna 2024 hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisessa noudatettiin Terrafamen kulloisenkin palkitsemista koskevan päätöksenteon hetkellä voimassa ollutta palkitsemispolitiikkaa eikä poikkeamia ollut. Hallituksen palkkioita ei peritty takaisin tilikaudella 2024 tai oikaistu.

Palkitsemisraportti 2024

- Johdanto
- Palkitsemisen keskeiset periaatteet
- Yhtiön taloudellinen kehitys
- Hallituksen palkkiot
- Toimitusjohtajan palkkiot

Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

Terrafamen taloudellinen kehitys on heijastanut etenkin vuosina 2022 ja 2023 akkukemikaalien tuotannon roolin kasvua. Vuoden 2024 taloudellisessa kehityksessä heijastuu haastava markkinatilanne ja tämän myötä metallien ja akkukemikaalien laskeneet markkinahinnat.

Taloudelliset tunnusluvut

	2024	2023	2022	2021	2020
Liikevaihto, milj. euroa	544,5	560,9	584,4	378,4	338,3
Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä, milj. euroa	64,6	100,6	152,1	24,2	23,8
Hallituksen puheenjohtaja, euroa					
Vuosipalkkio	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
Kokouspalkkio	600	600	600	600	600
Hallituksen jäsen, euroa					
Vuosipalkkio (1)	36 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Kokouspalkkio (1)	600	600	600	600	600
Toimitusjohtaja, euroa					
	568 630 (2)	473 961	394 013	387 190	408 229
Peruspalkka	470 145	350 468	343 044	337 882	333 160
Tulospalkkio	98 485	123 493	50 969	49 308	75 069
Henkilöstön palkat ja palkkiot, keskimäärin, euroa (3)	55 084	54 269	52 329	48 478	46 164

Taloudelliset tiedot vuosilta 2023–2024 ovat IFRS-lukuja, vuosilta 2020–2022 FAS-lukuja.

- (1) Yhtiökokouksen vuosittain päättämä vuosipalkkio ja kokouspalkkio per kokous. Hallituksen merkittävästä osakkeenomistajasta ei-riippumattomalle jäsenelle ei maksettu vuosi- eikä kokouspalkkioita 28.2.2022 saakka.
- (2) Perustuu Joni Lukkaraisen palkitsemiseen 17.1.2024 saakka ja Seppo Voutilaisen palkitsemiseen 17.1.2024 alkaen.
- (3) Palkat ja palkkiot (brutto). Laskelma ei sisällä toimitusjohtajan tai hallituksen palkkioita.

Palkitsemisraportti 2024

- Johdanto
- Palkitsemisen keskeiset periaatteet
- Yhtiön taloudellinen kehitys
- Hallituksen palkkiot
- Toimitusjohtajan palkkiot

Hallituksen palkkiot 2024

Hallituksen palkitseminen noudatti tilikaudella 2024 palkitsemispolitiikan 2020 ja palkitsemispolitiikan 2024 periaatetta, jonka mukaan hallituksen jäsenten palkkio 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 2024 päätti pitää hallituksen palkkiot ennallaan. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 72 000 euroa. Hallituksen jäsenen vuosipalkkio on 36 000 euroa. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenelle maksetaan 600 euroa jokaisesta hallituksen tai sen asettamien valiokuntien kokouksesta, jossa puheenjohtaja tai jäsen on ollut läsnä. Hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ovat säilyneet muuttumattomina 14.8.2015 alkaen.

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2024 yhteensä 363 001 (343 200) euroa.

Hallituksen jäsenten vuosi- ja kokouspalkkiot tilikaudella 2024

Jäsen	Vuosipalkkiot 2024	Kokouspalkkiot 2024	Palkkiot yhteensä
Lauri Ratia, puheenjohtaja	72 000	11 400	83 400
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	36 000	11 400	47 400
Jesus Fernandez	36 000	9 000	45 000
Riitta Mynttinen	36 000	12 000	48 000
Tuomo Mäkelä, 20.3.2024 saakka	10 936	1 800	12 736
Julian Sanchez	36 000	10 800	46 800
Peter Schuhmacher, 20.3.2024 alkaen	25 065	6 600	31 665
Jyrki Vainionpää	36 000	12 000	48 000
Yhteensä	288 001	75 000	363 001

euroa

Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Palkitsemisraportti 2024

- Johdanto
- Palkitsemisen keskeiset periaatteet
- Yhtiön taloudellinen kehitys
- Hallituksen palkkiot
- Toimitusjohtajan palkkiot

Toimitusjohtajan palkkiot 2024

Seppo Voutilainen aloitti Terrafamen väliaikaisena toimitusjohtajana 17.1.2024 ja toimitusjohtajana 22.3.2024. Joni Lukkaroinen toimi Terrafamen toimitusjohtajana 17.1.2024 asti.

Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu palkitsemispolitiikan 2020 ja palkitsemispolitiikan 2024 mukaisesti kiinteästä peruspalkasta, yhtiön sovellettavan ohjesäännön mukaisista luontoiseduista, lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta sekä pitkän aikavälin kannustinohjelmasta. Toimitusjohtajalla ei ole maksuperusteista tai muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä. Toimitusjohtajalla ei ole muita taloudellisia etuuksia.

Peruspalkka

Toimitusjohtaja Voutilaisen kiinteä peruspalkka oli 25 000 euroa kuukaudessa, ja toimitusjohtaja Lukkaroinen kiinteä peruspalkka oli 29 280 euroa kuukaudessa. Toimitusjohtaja Voutilaisen luontoisedut sisälsivät puhelinedun. Toimitusjohtaja Lukkaroinen luontoisedut sisälsivät puhelinedun, sähköauton lataamisen työpaikalla ja tietoliikenneyhteyden kotona.

Lyhyen aikavälin kannustinohjelma

Tilikaudella 2024 toimitusjohtaja Lukkaroiselle maksettiin tulospalkkiota vuoden 2023 suorituksen perusteella.

Hallitus arvioi vuoden 2024 suoriutumista arviolta alkukeväällä 2025, ja mahdollinen tulospalkkio maksetaan rahana arviolta huhtikuussa 2025. Vuonna 2024 lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa palkitsemisen kriteerit liittyivät kestävytyteen ja strategian toteutumiseen.

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 kuusi ohjelmaa:

Ohjelma	Mahdollisten palkkioiden maksuajankohta
LTI 2019–2021	Maksettu keväällä 2022
LTI 2020–2022	Maksettu keväällä 2023
LTI 2021–2023	Maksettu keväällä 2024
LTI 2022–2024	Kevät 2025
LTI 2023–2025	Kevät 2026
LTI 2024–2026	Kevät 2027

Palkkiot ohjelmista maksetaan edellyttäen, että hallituksen ohjelmille asettamat suoritustavoitteet saavutetaan. Pitkän aikavälin kannustinohjelmille asetetut suoritustavoitteet 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.

Voimassa oleviin lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmiin perustuvassa palkitsemisessa otetaan huomioon toimitusjohtajan eroon johtaneet olosuhteet. Jos toimitusjohtaja jää eläkkeelle tai kuolee tai palvelusuhde päättyy yhtiön aloitteesta, toimitusjohtaja saattaa olla oikeutettu saamaan pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmiin perustuviin palkkioihin tai osaan niistä. Palkkioiden maksamisesta päättää hallitus kyseisen kannustinjärjestelmän sääntöjen perusteella. Jos toimitusjohtaja päättää palvelusuhteen oma-aloitteisesti, palkkioita ei pääsääntöisesti makseta.

Palkitsemisraportti 2024

- Johdanto
- Palkitsemisen keskeiset periaatteet
- Yhtiön taloudellinen kehitys
- Hallituksen palkkiot
- Toimitusjohtajan palkkiot

Yhteenveto toimitusjohtajien palkitsemisesta vuonna 2024

Toimitusjohtaja Voutilaiselle maksettiin vuonna 2024 palkkaa ja palkkioita toimitusjohtajan tehtävästä yhteensä 277 835 euroa. Voutilaiselle toimitusjohtajan tehtävästä maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 8 prosenttia ja kiinteän peruspalkan osuus 92 prosenttia.

Voutilainen toimi ennen toimitusjohtajuuttaan Terrafamen johtoryhmän jäsenenä ja tuotantojohtajana. Seppo Voutilaiselle maksettiin vuonna 2024 hänen tehtävästään johtoryhmän jäsenenä ja tuotantojohtajana palkkaa 7 249 euroa sekä 16 123 euroa lyhyen aikavälin kannustinohjelman perusteella vuodelta 2023 sekä 7 415 euroa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän ohjelman 2021-2023 perusteella. Muun johtoryhmän palkitsemista on kuvattu Terrafamen verkkosivuilla.

Toimitusjohtaja Lukkaroiselle maksettiin vuonna 2024 palkkaa ja palkkioita yhteensä 267 257 (473 960) euroa. Vuonna 2024 toimitusjohtaja Lukkaroiselle maksetun muuttuvan palkitsemisen osuus oli 28 prosenttia ja kiinteän peruspalkan osuus 72 prosenttia.

Toimitusjohtajille maksettiin tilikaudella 2024 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Toimitusjohtaja	Kiinteä vuosipalkka	Lyhyen aikavälin kannustinohjelma (1)	Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä (2)	Yhteensä
Seppo Voutilainen	277 835	-	-	277 835
Joni Lukkaroinen	192 310	52 698	22 249	267 257

euroa

(1) Ansaittu toimitusjohtajan tehtävään liittyen vuonna 2023, maksettu vuonna 2024.

(2) Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2021-2023 ohjelma.

Erääntyvät palkkiot vuodelta 2024

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajalle alkukeväällä 2025 vuoden 2024 lyhyen aikavälin kannustinohjelman perusteella sekä pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän 2022-2024 ohjelman perusteella mahdollisesti maksettavista palkkioista.

Toimitusjohtaja Voutilainen on oikeutettu mainittujen kannustinjärjestelmien perusteella mahdollisesti maksettaviin palkkioihin huomioiden aloittamisajankohta toimitusjohtajan tehtävässä.

Terrafamen toimitusjohtajana 17.1.2024 saakka toiminut Joni Lukkaroinen ei ole oikeutettu vuotta 2024 koskevaan lyhyen aikavälin kannustinohjelmaan ja siitä mahdollisesti maksettaviin palkkioihin. Lukkaroinen ei ole myöskään oikeutettu pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän ohjelmaan 2022-2024 ja siitä mahdollisesti maksettaviin palkkioihin. Lukkaroiselle maksettiin kertaluonteinen kuuden kuukauden palkkaa vastaava erakorvaus 175 680 euroa tammikuussa 2025.

Terrafame

Palkitsemisraportti 2024

25. maaliskuuta 2025