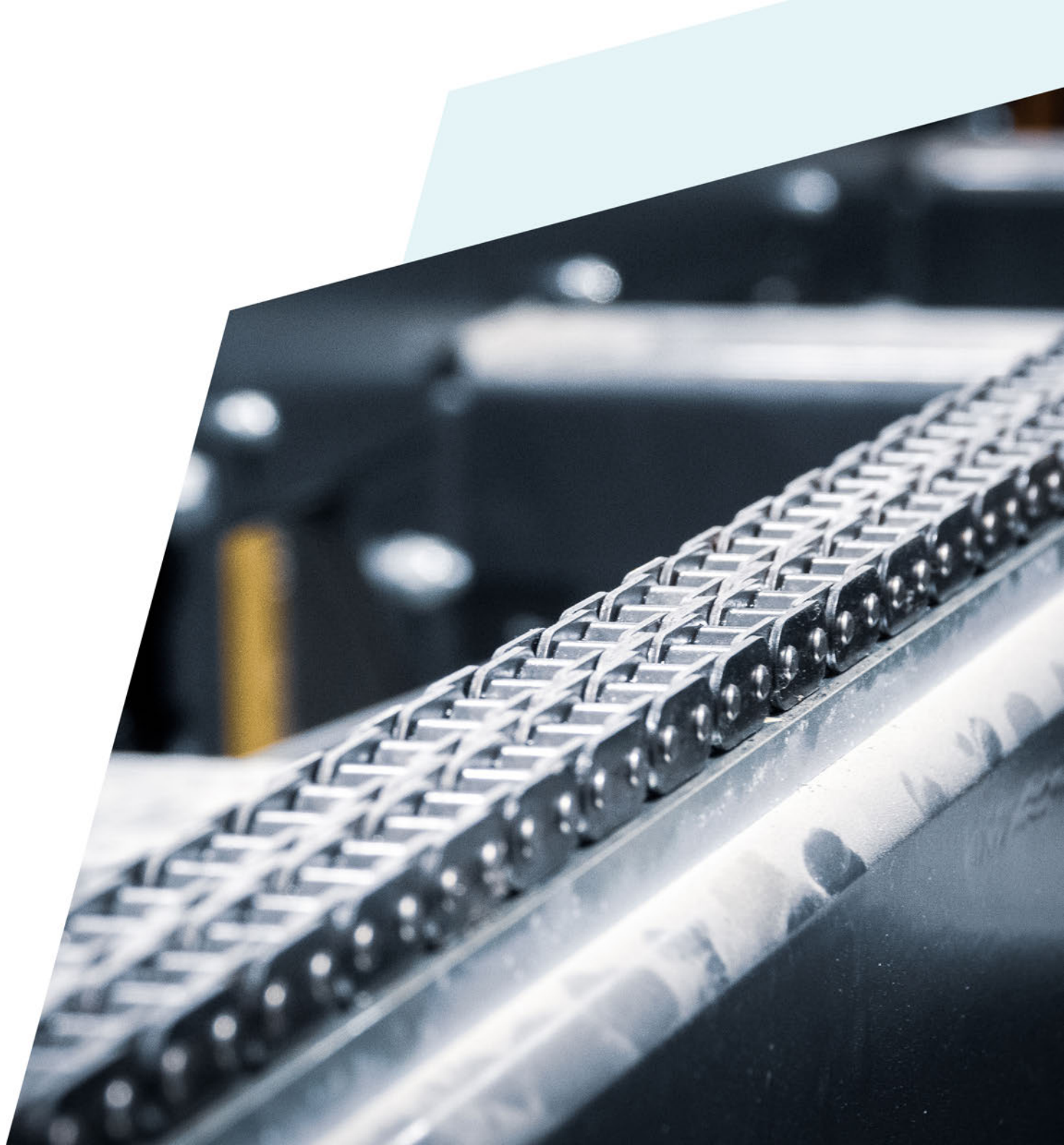


Terrafame

Palkitsemisraportti 2021

30.3.2022



JOHDANTO

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön taloudellinen kehitys
ja palkitseminen

HALLITUKSEN PALKKIOT 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

Johdanto

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. 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 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkitseminen noudatti tilikaudella 2021 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 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudelta 2021 palkitsemispolitiikan mukaisesti kiinteä peruspalkka sekä yhtiön sovellettavan ohjesäännön mukaiset luontoisedut. Palkitsemispolitiikan linjausten mukaisesti toimitusjohtaja on mukana yhtiön lyhyen aikavälin kannustinohjelmassa. Tilikaudella 2021 toimitusjohtajalle maksettiin tulospalkkiota vuoden 2020 suorituksen perusteella. Hallitus arvioi vuoden 2021 suoriutumista arviolta maaliskuussa 2022 ja mahdollinen tulospalkkio maksetaan rahana arviolta huhtikuussa 2022. 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, jossa on aloitettu kolme ohjelmaa:

Järjestelmän ensimmäinen ohjelma, LTI 2019-2021, alkoi vuoden 2019 alusta, ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2022.

Järjestelmän toinen ohjelma, LTI 2020-2022, alkoi vuoden 2020 alusta, ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2023.

Järjestelmän kolmas ohjelma, LTI 2021-2023, alkoi vuoden 2021 alusta, ja sen nojalla mahdollisesti suoritettavat palkkiot maksetaan keväällä 2024.

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

Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

JOHDANTO

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen

[Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen](#)

HALLITUKSEN PALKKIOT 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

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.

Taloudelliset tunnusluvut, milj. €	2021	2020	2019	2018	2017
Liikevaihto	378,4	338,3	310,4	325,8	220,0
Käyttökate	-48,8 ⁽¹⁾	23,8	32,0	32,8	13,6
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	79 200	79 200	79 200	79 200	79 200
Vuosipalkkio	72 000	72 000	72 000	72 000	72 000
Kokouspalkkiot	7 200	7 200	7 200	7 200	7 200
Hallituksen jäsen, euroa	36 300	42 840	42 480	42 120	42 900
Vuosipalkkio (2)	30 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Kokouspalkkiot (2)	6 300	6 840	6 480	6 120	6 900
Toimitusjohtaja, euroa	387 190	408 229	415 678	364 652	341 045
Rahapalkka	337 882	333 160	329 251	322 487	309 744
Tulospalkkio	49 308	75 069	86 427	42 165	31 301
Henkilöstön palkat ja palkkiot ⁽³⁾	48 853	46 619	47 240	46 651	44 657

keskimäärin, euroa

(1) Sisältää ympäristövarauksen muutoksen tulosvaikutuksen -72,9 milj. euroa.

(2) Hallituksen Terrafamen emoyhtiöstä ei-riippumattomalle jäsenelle ei makseta vuosi- eikä kokouspalkkioita. Hallituksen kokouspalkkioissa on otettu huomioon hallituksen jäsenen vaihtuminen 11.3.2021 yhtiökokouksessa.

(3) Palkat ja palkkiot ilman sivukulua. Ilman toimitusjohtajaa.

Hallituksen palkkiot 2021

JOHDANTO

- Hallituksen palkitseminen
- Toimitusjohtajan palkitseminen
- Yhtiön taloudellinen kehitys ja palkitseminen

HALLITUKSEN PALKKIOT 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

Hallituksen palkkioita maksettiin vuonna 2021 yhteensä **297 000** (293 400) euroa.

Hallituksen jäsenille maksettiin tilikaudella 2021 vuosi- ja kokouspalkkioita ja seuraavasti:

Jäsen	Osallistuminen hallituksen kokouksiin 2021	Vuosi-palkkiot 2021	Kokous-palkkiot 2021	Palkkiot vuonna 2021 yhteensä
Lauri Ratia puheenjohtaja	12/13	72 000	7 200	79 200
Matti Hietanen varapuheenjohtaja	13/13	0	0	0
Jesus Fernandez	12/13	36 000	7 200	43 200
Emmanuel Henry	13/13	36 000	7 800	43 800
Riitta Mynttinen	12/13	36 000	7 200	43 200
Tuomo Mäkelä	13/13	36 000	7 800	43 800
Jyrki Vainionpää 11.3.2021 alkaen	10/10	26 032	6 000	32 032
Esa Lager 10.3.2021 saakka	3/3	9 968	1 800	11 768
Yhteensä (EUR)		252 000	45 000	297 000

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

Hallituksen riippumattomien jäsenten matkakustannukset korvattiin yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Toimitusjohtajan palkkiot 2021

JOHDANTO

Hallituksen palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön taloudellinen kehitys
ja palkitseminen

HALLITUKSEN PALKKIOT 2021

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIOT 2021

Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2021 palkkaa ja palkkioita yhteensä **387 190** (408 229) euroa. Vuoden 2020 suoritukseen perustuvan tulospalkkion osuus oli **49 308** (75 069) euroa, mikä on noin **15** (23) prosenttia vuoden 2020 palkasta.

Toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2021 palkkaa ja palkkioita seuraavasti:

Toimitusjohtajan palkkiot 2021	Kiinteä vuosipalkka	Tulos-palkkiot	Yhteensä
Joni Lukkaroinen	337 882	49 308	387 190

Toimitusjohtajalla ei ole matkapuhelin- ja internetpalveluiden lisäksi muita luontaisetuja.

Toimitusjohtajalla ei ole maksuperusteista tai muuta vastaavaa lisäeläkejärjestelyä.



Terrafame

Palkitsemisraportti
2021

30.3.2022