



TITANIUM OYJ

HYVÄKSYTTY HALLITUKSESSA 20.2.2025

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄN 2025 EHDOT

1 YLEISET MÄÄRITELMÄT

(1)	Ansaintajakso	tarkoittaa jaksoa, jonka ajalta voidaan ansaita Palkkioita.
(2)	Asiamiessopimus	tarkoittaa Asiamiessuhdetta koskevaa sopimusta.
(3)	Asiamiessuhde	tarkoittaa Osallistujan asiamiessuhdetta Konserniyhtiössä.
(4)	Ehdot	tarkoittavat näitä Järjestelmää koskevia ehtoja ja niiden mahdollisia muutoksia ja liitteitä.
(5)	Hallitus	tarkoittaa Yhtiön hallitusta.
(6)	Järjestelmä	tarkoittaa lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmää 2025.
(7)	Konserni	tarkoittaa Yhtiötä ja sen tytäryhtiöitä yhdessä.
(8)	Konserniyhtiö	tarkoittaa Yhtiötä tai sen tytäryhtiöitä kutakin erikseen.
(9)	Osake	tarkoittaa Yhtiön osaketta.
(10)	Osallistuja	tarkoittaa Ansaintajakson kohderyhmään kuuluvaa henkilöä.
(11)	Palkkio	tarkoittaa ehdollista palkkiota, joka ansaitaan tai kertyy tai joka on ansaittu tai kertynyt kulloisenkin Järjestelmän perusteella.
(12)	Palkkio-osakkeet	tarkoittavat Palkkiona saatavia Osakkeita.
(13)	Säännelty markkina	tarkoittaa Nasdaq Helsinki Oy:tä tai muuta säänneltyä markkinapaikkaa tai monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää, jossa Osakkeella käydään kauppaa.
(14)	Työsopimus	tarkoittaa Työsuhdetta koskevaa sopimusta.
(15)	Työsuhde	tarkoittaa Osallistujan työsuhdetta Konserniyhtiössä tai asemaa Konserniyhtiön toimitusjohtajana.
(16)	Yhteistyökumppani	tarkoittaa Hallituksen erikseen nimeämää konsernin kanssa läheisesti toimivaa yhteistyökumppania, joka on osallisena palkitsemisohjelmassa.
(17)	Verot	tarkoittavat voimassa olevan lainsäädännön mukaisia veroja ja lakisääteisiä sosiaaliturvamaksuja, jotka maksetaan tai pidätetään Palkkion maksamisen perusteella.
(18)	Yhtiö	tarkoittaa Titanium Oyj:tä.

2 TAUSTA JA TARKOITUS

Titanium Oyj:n hallitus on 20.2.2025 päättänyt ottaa Järjestelmän käyttöön. Järjestelmä on perustettu osaksi kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää, joka on suunnattu johtoryhmän jäsenille sekä Konsernin työntekijöille, sidonnaisasiamiehille ja/tai Yhteistyökumppanin henkilöstölle. Tarkoituksena on yhdistää Yhtiön omistajien ja osallistujien tavoitteet Yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa osallistujat Yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen Yhtiön Osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva kannustinjärjestelmä.

3 FINANSSIALAN SÄÄNNÖSTEN SOVELTAMINEN

Järjestelmässä otetaan huomioon kulloinkin voimassa oleva finanssialan palkitsemista koskeva sääntely ja ohjeistus. Mikäli Ehdot ovat ristiriidassa soveltuvan sääntelyn kanssa, Ehdosta poiketaan siltä osin.

4 ANSAINTAJAKSO

- (1) Järjestelmässä on yksi (1) yhden (1) vuoden mittainen Ansaintajakso, joka kattaa tilikauden 2025.
- (2) Jos Yhtiön tilikausi muuttuu ennen Ansaintajakson päättymistä, Hallituksella on oikeus muuttaa Ansaintajaksoa vastaavasti.

5 KOHDERYHMÄ

- (1) Hallitus päättää Ohjelman Osallistujista. Osallistujan on oltava Työsuhteessa tai Asiamiessuhteessa Konserniyhtiöön tai kuuluttava Konsernin nimetyn Yhteistyökumppanin henkilöstöön. Osallistujaksi tuleminen ei vaikuta Osallistujan Työsuhteen, Asiamiessuhteen tai Yhteistyökumppanin sovittujen ehtojen sisältöön. Järjestelmästä mahdollisesti maksettava Palkkio ei ole osa Työsuhteen tai Asiamiessuhteen eikä muun palkkauksen ehtoja.
- (2) Ansaintajakson aikana Hallitus voi päättää uuden Osallistujan ottamisesta mukaan Järjestelmään tai nykyisen Osallistujan poistamisesta Järjestelmästä välittömästi Osallistujan tekemän rikkomuksen vuoksi.

6 PALKKIO

6.1 Enimmäispalkkio

- (1) **Enimmäispalkkio** tarkoittaa Osallistujan Ansaintajaksolta ansaittavissa olevan Palkkion enimmäismäärää. Hallitus päättää kunkin Osallistujan Enimmäispalkkion määrän. Enimmäispalkkio ilmaistaan Osakkeiden bruttokappalemääränä ennen Palkkiosta Osallistujalle aiheutuvien mahdollisten Verojen kattamiseen tarvittavan rahaosuuden vähentämistä. Enimmäispalkkio ilmoitetaan Osallistujalle mahdollisimman pian sen jälkeen, kun Hallitus on päättänyt siitä.
- (2) Jos uusi Osallistuja liittyy Järjestelmään Ansaintajakson aikana, Hallitus voi päättää hänen Enimmäispalkkiostaan siten, että Enimmäispalkkion määrä kuvastaa Työsuhteen tai Asiamiessuhteen kestoa Konserniyhtiössä Ansaintajaksolla, tai muulla Hallituksen päättämällä tavalla.

6.2 Palkkion määrittäminen ja vahvistaminen

- (1) Hallitus päättää Ansaintajaksolta ansaitun Palkkion määrästä ottamalla huomioon esimerkiksi Yhtiön, Konsernin ja/tai Osallistujan suoriutumisen. Hallitus vahvistaa ansaitun Palkkion niin pian kuin mahdollista Ansaintajakson päättymisen jälkeen, mutta kuitenkin viimeistään neljän (4) kuukauden kuluessa Ansaintajakson päättymisestä.
- (2) Vahvistettu Palkkio ilmaistaan Osakkeiden bruttokappalemääränä ennen Verojen vähentämistä. Jos vahvistettavien Osakkeiden määrä ei ole kokonaisluku, määrä pyöristetään ylöspäin lähimpään kokonaislukuun, jos murto-osa on vähintään 0,5, ja alaspäin lähimpään kokonaislukuun kaikissa muissa tapauksissa.

6.3 Palkkion maksaminen

- (1) Palkkio maksetaan niin pian kuin mahdollista Ansaintajakson päättymisen jälkeen, mutta kuitenkin aikaisintaan kahdentoista (12) kuukauden kuluttua Enimmäispalkkion ilmoittamisesta Osallistujalle.
- (2) Mikäli soveltuva lainsäädäntö edellyttää, että osa Palkkiosta maksetaan viivästetysti, viivästetään Palkkion maksua sääntelyn edellyttämällä tavalla.
- (3) Palkkio maksetaan lähtökohtaisesti Osallistujalle Osakkeina, mutta Osallistuja voi halutessaan pyytää Palkkion maksamista rahana. Pyyntö Palkkion maksamisesta rahana on tehtävä Hallituksen ilmoittamalla tavalla ja asettamassa aikataulussa, kuitenkin ennen Palkkion vahvistamista.
- (4) Maksun yhteydessä Palkkio-osakkeet kirjataan Osallistujan suomalaiselle arvo-osuustilille. Palkkio-osakkeiden ja rahaosuuden arvo määritellään Palkkio-osakkeiden arvo-osuustilille kirjaamispäivän Osakkeen arvon perusteella.

- (5) Verotusarvon ja rahaosuuden määrittämistä varten käytettävällä Osakkeen arvolla tarkoitetaan Palkkio-osakkeiden arvo-osuusjärjestelmään kirjaamispäivänä päätettyjen kauppojen kaupankäyntimäärillä painotettua keskipurssia Säännellyllä markkinalla. Jos kirjaamispäivä ei ole kaupankäyntipäivä tai Osakkeella ei ole käyty kauppaa kirjaamispäivänä, käytetään kirjaamispäivän sijaan Palkkio-osakkeiden arvo-osuusjärjestelmään kirjaamispäivän lähintä edeltävää kaupankäyntipäivää.

6.4 Verot

- (1) Maksettava Palkkio koostuu Verojen kattamiseen tarkoitetun rahaosuuden vähentämisen jälkeen jäljelle jääneistä Palkkio-osakkeista tai rahapalkkiosta. Yhtiö määrittää maksettavan Palkkion ja rahaosuuden välisen suhteen esimerkiksi maa-, yksilö- tai henkilöstöryhmäkohtaisesti.
- (2) Niissä maissa, joissa Yhtiöllä on velvollisuus pidättää Palkkiosta Osallistujalle aiheutuvat Verot, Yhtiö pidättää ja tilittää Verot Palkkion rahaosuudella voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Rahaosuudella katettavat Verot voivat sisältää esimerkiksi sovellettavan veroprosentin mukaisen tuloveron ja varainsiirtoveron.
- (3) Niissä maissa, joissa Yhtiöllä ei ole velvollisuutta pidättää Palkkiosta Osallistujalle aiheutuvia Veroja, Yhtiöllä on oikeus maksaa Palkkio kokonaan Osakkeina.
- (4) Yhtiön pidättämistä Veroista huolimatta jokainen Osallistuja on henkilökohtaisesti vastuussa Palkkiosta aiheutuvista lopullisista Veroistaan ja jäännösveroistaan voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.
- (5) Palkkiota ei lueta eläkkeeseen oikeuttaviin ansioihin eikä se kerrytä eläkettä, ellei Osallistujan asuinmaan pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

6.5 Yleiset Palkkion maksamisen ehdot

- (1) Oikeus Palkkioon on henkilökohtainen, ja sitä ei voi myydä, siirtää, pantata tai muuten käyttää. Mahdollinen Palkkio maksetaan Osallistujalle. Osallistujan kuolemantapauksessa Palkkio maksetaan Osallistujan kuolinpesälle, perilliselle tai oikeudenomistajalle.
- (2) Palkkiota maksettaessa Hallitus voi päättää, että Yhtiö maksaa, muutoin kuin Verojen kattamista varten tarvittavaa rahaosuutta varten, Palkkion kokonaan tai osaksi rahana käyttäen arvona Palkkion maksupäivää edeltävän kalenterikuukauden Osakkeen vaihdolla painotettua keskipurssia Säännellyllä markkinalla tai muuta Hallituksen oikeudenmukaiseksi katsomaa arvoa.

6.6 Palkkion muuttaminen, Palkkion maksun lykkääminen ja Palkkion takaisinperintä

- (1) Hallitus voi erityisistä syistä korottaa tai alentaa Palkkiota Osallistujan huomattavan tai poikkeuksellisen työpanoksen tai rikkomuksen perusteella.

- (2) Hallituksella on oikeus pienentää Palkkiota ja/tai lykätä Palkkion maksua Yhtiön kannalta parempaan ajankohtaan, jos esimerkiksi sellaiset tapahtumat tai olosuhteet (kuten muutokset markkinoilla tai taloudessa), joihin Yhtiö ei voi kohtuudella vaikuttaa, tai muut poikkeukselliset tapahtumat johtaisivat siihen, että Palkkion maksu aiheuttaisi Yhtiölle tai Osallistujalle haitallisen tai kohtuuttoman lopputuloksen.
- (3) Hallituksella on oikeus peruuttaa Palkkio kokonaan tai osittain ja/tai periä takaisin jo maksettuja Palkkioita, jos
- (a) Konsernin tilinpäätöksiä joudutaan muuttamaan ja sillä on tai olisi voinut olla vaikutusta Palkkion määrään;
 - (b) osakemarkkinoita on manipuloitu; tai
 - (c) Osallistuja on toiminut Yhtiön liiketoimintaan liittyvien säännösten, ohjeiden, toimintaperiaatteiden tai menettelytapojen tai Yhtiön liiketoiminnan edun vastaisesti tai muutoin epäeettisesti tai laiminlyönnillään myötävaikuttanut tällaiseen menettelyyn,
- kussakin tapauksessa Hallituksen päättämällä tavalla.

7 OSAKKEENOMISTAJAN OIKEUDET SAATUIHIN OSAKKEISIIN

Osakkeisiin liittyvät osakkeenomistajan oikeudet siirtyvät Osallistujalle sinä päivänä, kun Osakkeet kirjataan Osallistujan arvo-osuustilille.

8 EDELLYTYS TYÖSUHTEEN TAI ASIAMIESSUHTEEN JATKUMISESTA

8.1 Työsuhteen tai Asiamiessuhteen päättyminen

- (1) Jos ennen Palkkion maksua Osallistujan Työsuhde tai Asiamiessuhde päättyy, Osallistuja ei ole oikeutettu Palkkioon. Hallitus voi kuitenkin näissä tapauksissa erikseen päättää Osallistujan oikeudesta Työsopimuksen tai Asiamiessopimuksen irtisanomiseen tai purkamiseen mennessä mahdollisesti kertyneeseen Palkkioon, Palkkion maksupäivästä ja muista yksityiskohdista.
- (2) Työsopimuksen tai Asiamiessopimuksen irtisanomisen tai purkamisen katsotaan tapahtuvan irtisanomis- tai purkamisilmoituksen antamispäivänä tai päättämissopimuksen allekirjoituspäivänä.

8.2 Pitkäaikainen poissaolo Ansaintajaksolla

Jos Osallistujan työ keskeytyy pitkäaikaisesti ja sillä on merkittävä vaikutus Osallistujan työpanokseen Ansaintajakson aikana, Hallitus voi päättää pienentää Osallistujan Palkkiota kyseiseltä Ansaintajaksolta oikeudenmukaiseksi katsomassaan suhteessa.

8.3 Tehtävien muuttuminen Ansaintajaksolla

Jos Osallistuja siirretään uusiin tehtäviin Konsernissa Ansaintajakson aikana, Hallitus voi korottaa tai alentaa Osallistujan Enimmäispalkkiota kuluvalle Ansaintajaksolla mukauttaakseen Enimmäispalkkiota tasolle, jota yleisesti sovelletaan Osallistujan uudessa asemassa.

9 OIKAISUT TIETYISSÄ TAPAUKSISSA

9.1 Osingot ja muu varojenjakko

Jos Yhtiö Ansaintajakson alkamisen jälkeen ennen Palkkion maksamista päättää

- (a) osingonjaosta tai varojen jakamisesta vapaan oman pääoman rahastosta;
- (b) alentaa osakepääomaansa jakamalla osakepääomaa osakkeenomistajille; tai
- (c) alentaa ylikurssirahastoaan jakamalla osakkeenomistajille varoja ylikurssirahastosta;

kulloinkin Yhtiön tavanomaisesta käytännöstä poiketen Hallitus voi päättää muutoksesta Palkkion määrään oikeudenmukaiseksi katsomallaan tavalla.

9.2 Omien Osakkeiden hankkiminen

- (1) Yhtiön suunnattu omien Osakkeiden hankkiminen tai lunastaminen tai suunnattu optio-oikeuksien tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien hankkiminen ei vaikuta Järjestelmään.
- (2) Jos ennen Palkkion maksamista Yhtiö päättää lunastaa tietyn osuuden kaikkien osakkeenomistajien Osakkeista (**Osakkeiden yhdistäminen**) osakeyhtiölain 15 luvun 9 §:n mukaisesti, Palkkiot mukautetaan vastaavasti vähentämällä Palkkio-osakkeiden määrää.

9.3 Osakeannit

Jos Yhtiö Ansaintajakson alkamisen jälkeen ennen Palkkion maksamista päättää

- (a) Osakeannista; tai
- (b) optio-oikeuksien tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

siten, että osakkeenomistajilla on merkintätuoikeus, mukaan lukien olemassa olevien osakkeiden määrän lisääminen ennalta määrättyllä kertoimella (**Osakkeiden jakaminen**), muutetaan Palkkioiden määrää kertomalla Palkkion osoittama Osakkeiden lukumäärä osakeantikertoimella tai muulla Hallituksen oikeudenmukaiseksi katsomalla tavalla.

9.4 Yritysjärjestelyt

- (1) **Yritysjärjestely** tarkoittaa mitä tahansa seuraavista:
- (a) osittaisjakautuminen, divestointi, liiketoiminnan luovutus tai muu yhtiön rakennejärjestely tai tapahtuma, jonka Hallitus tulkitsee yritysjärjestelyksi;
 - (b) osakkeenomistajan omistus Yhtiöstä kasvaa vähintään viiteenkymmeneen (50) prosenttiin ulkona olevista Osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (**Määräysvallan muutos**);
 - (c) Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiosulautumisessa muodostuvaan yhtiöön;
 - (d) Yhtiö päättää kokonaisjakautumisesta; tai
 - (e) jollekin osakkeenomistajista syntyy osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 18 luvun 1 §:n tarkoittama lunastusoikeus ja -velvollisuus kaikkiin Yhtiön osakkeisiin sen perusteella, että osakkeenomistajalla on yli 90 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamista äänistä.
- (2) Yritysjärjestelyn katsotaan tapahtuneen sitä koskevan lopullisen sopimuksen allekirjoittamisen jälkeen, ellei Hallitus toisin määrittele.
- (3) Hallitus määrittelee tapauskohtaisesti, tulkitaanko tapahtuma Yritysjärjestelyksi. Jos Yritysjärjestely tapahtuu Ansaintajakson alkamisen jälkeen ennen Palkkion maksamista, Hallitus päättää Yritysjärjestelyn mahdollisesta vaikutuksesta kuluvaan Järjestelmään ja Osallistujista, joihin Yritysjärjestely vaikuttaa. Hallitus voi päättää muun muassa seuraavista toimenpiteistä tai niiden yhdistelmästä:
- (a) Järjestelmän nopeutetusta päättämisestä ja Palkkioiden nopeutetusta maksamisesta. Järjestelmä voi päättyä kokonaan tai vain tiettyjen Osallistujien osalta. Hallitus päättää Osallistujan oikeudesta Palkkioon seuraavalla tavalla:
 - (i) Osallistuja on oikeutettu kohdan 6.2 mukaisesti vahvistettuun Palkkioon. Jos Hallitus ei ole vielä vahvistanut Palkkiota, Osallistuja on oikeutettu Hallituksen oikeudenmukaiseksi katsomaan Palkkion määrään, jossa Hallitus esimerkiksi huomioi kuluvaan Ansaintajaksosta kuluneen ajan;
 - (ii) Palkkioiden maksamisesta Osakkeiden ja rahan yhdistelmänä tai kokonaan rahana;
 - (iii) Palkkioiden laskentakaava ja muuntosuhde, jota käytetään muunnettaessa Palkkiota rahamääräiseksi; ja
 - (iv) Palkkioiden maksamisesta Järjestelmän alkuperäisen aikataulun mukaisesti tai Hallituksen päättämänä päivänä, esimerkiksi Hallituksen määrittelemän siirtymäkauden jälkeen Yritysjärjestelyn toteutuksen turvaamiseksi.
 - (b) Osallistujan oikeudesta osallistua uuden yhtiön vastaavaan järjestelmään. Osallistujilla voi olla oikeus osallistua uuden yhtiön vastaavaan järjestelmään sulautumis- tai jakautumissuunnitelman mukaisesti tai Hallituksen muutoin oikeudenmukaisesti päättämällä tavalla; tai

- (c) Järjestelmän jatkumisesta muuttumattomana tai päivitettyinä. Mahdolliset päivitykset voivat liittyä esimerkiksi Palkkioiden allokointiin ja/tai antamiseen.
- (4) Järjestelmä kuitenkin päättyy aina kohdan 9.4 (1) (c) mukaisen sulautumisen, kokonaisjakautumisen tai lunastusoikeuden ja -velvollisuuden syntyminen seurauksena.

10 JÄRJESTELMÄN HALLINNOINTI

- (1) Hallitus seuraa Järjestelmää ja päättää kaikista Järjestelmään liittyvistä seikoista. Hallitus voi siirtää oikeuksiaan ja valtuuksiaan.
- (2) Hallitus voi tarvittaessa pyytää yhtiökokoukselta osakeyhtiölain edellyttämää valtuutusta päättää omien osakkeiden hankkimisesta tai osakeannista Järjestelmän tarkoituksiin.

11 ILMOITUKSET

Kaikki Järjestelmään liittyvät ilmoitukset ja tiedonannot voidaan toimittaa Osallistujille postitse tai sähköpostitse tai millä tahansa muulla sähköisellä viestintävälineellä. Ilmoitukset ja tiedonannot katsotaan vastaanotetuiksi kymmenentenä pankkipäivänä postittamisen jälkeen tai sähköisen viestin lähetyspäivänä.

12 TIETOSUOJA

Yhtiö käsittelee Osallistujien henkilötietoja Järjestelmän toteuttamiseksi soveltuvien tietosuojalakien ja -asetusten ja Yhtiön tietosuojakäytäntöjen mukaisesti. Lisätietoja henkilötietojen käsittelystä on saatavilla Yhtiön tietosuojavastaavalta.

13 EHTOJEN MUUTTAMINEN

- (1) Hallitus voi harkintansa mukaan päättää muuttaa tai korjata Ehtoja tai poiketa Ehdosta (yhdessä **Muutokset**) Ansaintajakson aikana. Muutokset voivat koskea esimerkiksi yksittäisiä Osallistujia, tietyssä maassa asuvia Osallistujia tai yleisesti Osallistujia. Muutoksia voidaan tehdä Järjestelmään tai Ehtoihin, jos se on tarpeellista tai suositeltavaa sovellettavien lakien, säännösten tai verotuskäytäntöjen ja/tai niiden muutoksien noudattamiseksi. Lisäksi Muutoksia voidaan tehdä pienentämään, välttämään tai poistamaan sovellettavista laeista, säännöksistä tai verotuskäytännöistä ja/tai niiden muutoksista johtuvien lisäkustannusten vaikutusta. Muutoksia voidaan soveltaa myös taannehtivasti Ansaintajakson alusta. Muutokset pyritään toteuttamaan siten, että Osallistujalle ei niiden johdosta aiheudu huomattavaa perusteetonta etua tai haittaa.

- (2) Maissa, joissa on Ehtoihin tai Järjestelmän toimintaan vaikuttavaa pakottavaa lainsäädäntöä, Ehtoihin voidaan soveltaa mahdollisia maakohtaisia sääntelyä koskevia liitteitä ja/tai pakottavaa lainsäädäntöä.

14 JÄRJESTELMÄN MUUTTAMINEN JA LAKKAUTTAMINEN

Hallituksella on oikeus milloin tahansa muuttaa Järjestelmää, leikata Järjestelmästä maksettavia Palkkioita, keskeyttää Järjestelmän tai lakkauttaa Järjestelmän päättymään välittömästi. Jos Ohjelma lakkautetaan, Hallitus voi tällöin päättää, maksetaanko Ansaintajakson Enimmäispalkkiosta oikeudenmukaiseksi katsottu osuus Osallistujille joko Osakkeina tai rahana.

15 LUOTTAMUKSELLISUUS

Ehdot ovat luottamukselliset niiltä osin kuin Yhtiö ei ole niitä julkaissut.

16 SOVELLETTAVA LAKI, RIITOJEN RATKAISEMINEN JA MÄÄRÄÄVÄ KIELI

- (1) Ehtoihin sovelletaan Suomen lakia, lukuun ottamatta lainvalintaa koskevia säännöksiä.
- (2) Järjestelmästä aiheutuvat riidat ratkaistaan lopullisesti toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.
- (3) Ehdot on laadittu suomeksi. Jos mahdollisten käännösten ja suomenkielisen version välillä on ristiriitaa, noudatetaan suomenkielistä versiota.