

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2011

YLEISTÄ

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) 2010 suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys on julkaistu erillisenä kertomuksena, joka löytyy myös yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.talvivaara.com.

Talvivaaran tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Yhtiön ulkopuolinen tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on vahvistanut, että selvitys on annettu ja että sen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

SÄÄNTELYKEHYS

Talvivaara noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Corporate Governance") 2010 (jäljempänä "Suomen hallinnointikoodi"), NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita ja kesäkuussa 2010 julkaistua Britannian hallinnointikoodia (UK Corporate Governance Code) (jäljempänä "UK Code").

Tämä selvitys on laadittu Suomen hallinnointikoodin mukaisesti, minkä lisäksi mukaan on otettu joitakin UK Coden mukaisia osioita. Selvityksessä kuvaillaan myös, miten UK Coden pääperiaatteita on sovellettu.

Suomen hallinnointikoodi on saatavissa Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta osoitteesta www.cgfinland.fi. UK Code on saatavissa Financial Reporting Councilin verkkosivuilta osoitteesta www.frc.org.uk.

Talvivaara on poikennut Suomen hallinnointikoodin ja UK Coden suosituksista seuraavilta osin:

Suomen hallinnointikoodin suositus 43 ja UK Coden kohta B.1.1: Hallituksen jäsenten osallistuminen osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään

Yhtiö myönsi hallituksen ei-työsuhteisille jäsenille (Non-Executive Directors) 2007A-optioita vuoden 2007 optio-ohjelman perusteella. Optiot myönnettiin vuonna 2007 ennen yhtiön listautumista Lontoon pörssiin. Myönnetty optiot julkistettiin ennen listautumista pathfinder-dokumentissa sekä lopullisessa listalleottoesitteessä, kun yhtiön osakkeet listattiin Lontoon pörssin päälistalle. Lisätietoa optioista löytyy vuosikertomuksen palkitsemisasiota käsittelevästä osiosta ja yhtiön tilinpäätöksestä. Tämän jälkeen ei-työsuhteisille hallituksen jäsenille ei ole myönnetty optioita, eikä yhtiöllä ole aikeita myöntää optioita ei-työsuhteisille hallituksen jäsenille lähitulevaisuudessa. Tästä johtuen yhtiö pitää Edward Haslamia, Eileen Carria, Eero Niivaa ja D. Graham Titcombe yhtiöstä riippumattomina hallituksen jäseninä heille myönnettyistä optioista huolimatta.

UK Coden kohta B 3.2: Ei-työsuhteisten hallituksen jäsenten nimittäminen

Kaikki hallituksen jäsenet nimittää yhtiökokous. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy nimittämistä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavasta vuosittaisesta palkkiosta ja sen perusteista päättää yksin omaan yhtiökokous.

Sopimuksia hallituksen jäsenten irtisanomisajoista, palkkioista eikä muista tehtävään liittyvistä ehdoista ei ole.

UK Coden kohdat B.2.1, C.3.3 ja D 2.1:

Hallituksen valiokuntien työjärjestykset
Nimitys-, palkitsemis- ja tarkastusvaliokunnilla on kullakin kirjallinen työjärjestys. Koko työjärjestystekstien sijaan yhtiön verkkosivuilla selostetaan työjärjestysten keskeinen sisältö Suomen hallinnointikoodin suosituksen 20 mukaisesti. Tätä esitystapaa pidetään selkeänä ja tehokkaana keinona saattaa keskeiset tiedot osakkeenomistajien saataville.

UK Coden kohta E.1.1: Hallituksen varapuheenjohtajan (Senior Independent Director) pitäisi osallistua riittävästi suurimpien osakkeenomistajien kanssa järjestettäviin tapaamisiin kuullakseen heidän näkemyksiään ja saadakseen käsityksen heitä kiinnostavista asioista.

Vuonna 2011 hallitus katsoi, ettei hallituksen varapuheenjohtajan osallistuminen suurimpien osakkeenomistajien kanssa järjestettäviin tapaamisiin olisi käytännöllistä eikä tehokasta, paitsi jos aloite keskusteluihin tulee osakkeenomistajilta. Yhteydenpitoa institutionaalisten sijoittajien ja suurimpien osakkeenomistajien kanssa kuvaillaan jäljempänä osiossa "Yhteydenpito institutionaalisten ja suurimpien osakkeenomistajien kanssa".

UK Coden kohta B.6.2: Ulkopuolisen tahon pitäisi suorittaa FTSE 350 -indeksiin kuuluvien yhtiöiden hallituksen arviointi vähintään kerran kolmessa vuodessa.

Hallitus on suorittanut toimintansa itsearviointia. Arvioinnin tuloksista keskustellaan hallituksen kokouksissa, ja niitä käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.



Yhtiö on kuluneen viiden vuoden aikana käynyt läpi tärkeimmän omaisuuseränsä, Talvivaaran kaivoksen, rakentamis- ja ylösjovaiheet ja jatkaa työtään täyden mittakaavan tuotantotason saavuttamiseksi. Yhtiön nykyisessä kehitysvaiheessa ulkopuolisen tahon suorittaman arvioinnin ei katsota olevan tarpeellista eikä tarkoituksenmukaista.

HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET **Yleistä**

Koska Talvivaara on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö, yhtiö toimii Suomen osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksensä puitteissa. Vastuu yhtiön hallinnosta ja johdosta on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken.

Osakkeenomistajat osallistuvat Talvivaaran hallintoa ja johtamista koskevaan päätöksentekoon yhtiökokouksessa. Yleensä yhtiökokouksen kutsuu koolle yhtiön hallitus. Lisäksi yhtiökokous kutsutaan koolle, jos yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään kymmenesosaa yhtiön ulkona olevista osakkeista, sitä kirjallisesti pyytävät.

Yhtiökokous

Suomen osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous tulee pitää yhtiön kotipaikassa, mikäli yhtiöjärjestys ei salli yhtiökokouksen pitämistä muussa määritellyssä paikassa. Yhtiökokous voidaan pitää jossain muussa paikassa vain, jos siihen on erittäin painava syy. Talvivaaran yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous tulee pitää joko yhtiön kotipaikassa Sotkamossa, tai Helsingissä tai Espoossa.

Saadakseen oikeuden osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa osakkeenomistajan täytyy olla rekisteröity Euroclear Finland Oy:n (jäljempänä "Euroclear") ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa, tulee rekisteröityä väliaikaisesti Euroclearin ylläpitämään osakasluetteloon. Tarkemat ohjeet hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille, jotka haluavat osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa, löytyvät yhtiökokouskutsusta. Suomen osakeyhtiölaki tai yhtiön yhtiöjärjestys eivät sisällä määräyksiä yhtiökokouksen päätösvaltaisuusvaatimuksista.

Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuuttamiensa edustajien välityksellä. Päätökset vaativat yleensä yksinkertaisen äänten enemmistön. Joissakin tapauksissa, kuten yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttamista koskevissa päätöksissä, vaaditaan kahden kolmasosan enemmistö annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi vain joidenkin osakkeenomistajien oikeuksiin vaikuttavat päätökset edellyttävät sovellettavan enemmistövaatimuksen lisäksi kaikkien niiden osakkeenomistajien hyväksynnän, joiden osakkeita muutos koskee. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen vaatii kolmen neljäsosan enemmistön edustetuista osakkeista sekä annetuista äänistä.

Osakkeenomistaja voi tehdä esityksiä yhtiön liiketoimintaan liittyvistä asioista, jotka kuuluvat yhtiökokouksen käsiteltäviksi. Tämä edellyttää, että osakkeenomistaja toimittaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle riittävän ajoissa, jotta asia ehditään sisällyttää yhtiökokouskutsuun. Ehdotuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitus on saanut sen viimeistään neljä viikkoa ennen yhtiökokous-

kutsun julkaisemista. Päivämäärä, johon mennessä yhtiökokouksen asialistalle sisällytettäviä asioita koskevat ehdotukset on jätettävä, ilmoitetaan myös yhtiön verkkosivuilla.

Talvivaaran varsinainen yhtiökokous pidettiin 28.4.2011 Sotkamossa. Kokoukseen osallistuivat kaikki hallituksen jäsenet, johtoryhmän jäsenet sekä varsinaisen yhtiökokouksen nimittämä riippumaton tilintarkastaja. Kaikkiaan 190 Talvivaaran osakkeenomistajaa, jotka edustivat 50,86 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista ja äänioikeuksista, osallistui kokoukseen henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa edustajan välityksellä.

Lisäksi kutsuttiin koolle ylimääräinen yhtiökokous päättämään erityisten oikeuksien antamisesta. Talvivaaran ylimääräisessä yhtiökokouksessa Helsingissä 27.1.2011 hyväksyttiin hallituksen ehdotus 225 miljoonan euron suuruiseen senioristatukseseen vakuudettomaan vaihtovelkakirjalainaan liittyvien erityisten oikeuksien antamisesta. Laina laskettiin liikkeeseen 16.12.2010 ja se erääntyy vuonna 2015. Arvopaperit ovat vaihdettavissa noin 27,0 miljoonaan Talvivaaran uuteen osakkeeseen. Kaikkiaan 202 Talvivaaran osakkeenomistajaa, jotka edustivat 53,43 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista ja äänioikeuksista, osallistui kokoukseen henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa edustajan välityksellä.

Hallitus

Hallituksen kokoonpano

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Talvivaaran hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kaksitoista jäsentä. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet yhtiökokouksen nimittämistä hallituksen jäsenistä on paikalla.

Kaikki hallituksen jäsenet nimittää yhtiökokous. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy nimittämistä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Yhtiökokous voi myös erottaa hallituksen jäsenen kesken toimikauden. Erotetun jäsenen toimikausi päättyy sen yhtiökokouksen päätyttyä, jossa erottamisesta päätettiin, mikäli yhtiökokous ei päättä jostakin muusta päättymisajankohdasta. Hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavasta vuosittaisesta palkkiosta ja sen perusteista päättää yhtiökokous. Yhtiöllä ei ole olemassa sopimuksia hallituksen jäsenten irtisanomisajoista, palkkioista eikä muista tehtävään liittyvistä ehdoista.

Talvivaaran 28.4.2011 Sotkamossa pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin seitsemän. G. Edward Haslam, Eero Niiva, Eileen Carr, D. Graham Titcombe, Tapani Järvinen, Pekka Perä ja Saila Miettinen-Lähde valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Roland Junck toimi hallituksen jäsenenä 28.4.2011 pidettyyn varsinaiseen yhtiö-

kokoukseen asti. Hallitus valitsee itselleen jäsentensä keskuudesta puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut G. Edward Haslam ja varapuheenjohtajana (Senior Independent Director) D. Graham Titcombe.

Kaikki viisi hallituksen ei-työsuhteista jäsentä (Non-Executive Director) ovat toimineet hallituksen jäseninä 28.4.2011 pidetystä yhtiökokouksesta lähtien tämän selvityksen päivämäärään saakka. Eero Niiva, Eileen Carrin, D. Graham Titcomben ja Tapani Järvisen katsotaan olevan riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen puheenjohtaja Edward Haslam täyttää Suomen hallinnointikoodin mukaiset riippumattomuuskriteerit sekä suhteessa yhtiöön että suhteessa yhtiön merkittäviin osakkeenomistajiin. UK Coden kohdan A.3.1 mukaan hallituksen puheenjohtajan on täytettävä koodissa mainitut riippumattomuuskriteerit valintahetkellä, mutta sen jälkeen häneen ei sovelleta riippumattomuustestiä. G. Edward Haslamin katsottiin olevan riippumaton valintahetkellä.

Nimitysvaliokunta arvioi hallituksen rakenteen, koon ja kokoonpanon. Lisäksi hallitus suoritti nimitysvaliokunnan johdolla toimintansa itsearviointin. Arvioinnin tuloksista keskustellaan hallituksen kokouksissa ja niitä käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen. Arvioinnin perustana oli

HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN KOKOUKSET VUONNA 2011 (LÄSNÄOLO)

Jäsen	Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta	Kestävän kehityksen komitea
Edward Haslam	11/11	-	-	2/2	1/1
Eero Niiva	10/11	3/4	2/2	2/2	-
Graham Titcombe	11/11	4/4	2/2	2/2	-
Eileen Carr	11/11	4/4	-	-	-
Pekka Perä	10/11	-	-	-	1/1
Saila Miettinen-Lähde	11/11	-	-	-	-
Tapani Järvinen	10/11	-	2/2	2/2	1/1
Roland Junck ¹	0/4	-	-	-	-

¹ Roland Junck toimi hallituksen jäsenenä 28.4.2011 pidettyyn varsinaiseen yhtiökokoukseen asti.

kysely, joka käsitti 19 aihealuetta, jotka voidaan jakaa kolmeen laajempaan kategori-
aan: hallitustyö, hallituksen valiokuntien työ ja henkilökohtainen osaaminen.

Vuonna 2011 hallitus piti 11 kokousta.

Hallituksen tärkeimmät tehtävät

Hallitus valvoo yhtiön hallintoa ja yhtiön toiminnan asianmukaista järjestämistä. Lisäksi hallitus valvoo, että yhtiön toiminnassa noudatetaan voimassa olevia sääntöjä ja määräyksiä sekä yhtiön yhtiöjärjestyksestä ja yhtiökokouksen antamia ohjeita. Hallituksella on oikeus päättää ja toimia kaikissa asioissa, joita laissa tai yhtiöjärjestyksessä ei erikseen ole osoitettu jollekin muulle yhtiön toimielimelle. Hallitus määrittelee yhtiön strategian, organisaation, kehittämisen, kirjanpidon sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet ja hyväksyy yhtiön budjetin. Lisäksi hallitus seuraa ja valvoo yhtiön operatiivista johtoa sekä nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan. Hallitus hyväksyy yhtiön tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset. Hallitus päättää asioista, jotka eivät kuulu toimitusjohtajan hoitamaan yhtiön juoksevaan hallintoon ja joita pidetään yhtiön kannalta erittäin tärkeinä, kuten yhtiön merkittävät sitoumukset ja investoinnit. Hallituksen puheenjohtaja vastaa hallituksen johtamisesta sekä hallituksen työn ja tehokkaan päätöksenteon edellyttämien olosuhteiden luomisesta. Puheenjohtaja yhteistyössä hallituksen sihteerin ja yhtiön johdon kanssa laatii hallituksen kokouksille asialistan ja varmistaa, että hallituksen jäsenet saavat olennais-
ta ja oikea-aikaista tietoa.

Hallituksen tulee aina toimia yhtiön edun mukaisesti ja siten, että hallituksen toimet eivät tuota perusteetonta etua yksittäiselle osakkeenomistajalle tai kolmannelle osapuolelle. Hallituksen jäsen ei saa osallistua päätöksentekoon, mikäli käsiteltävänä on kyseisen hallituksen jäsenen ja yhtiön välinen sopimussuhde. Asioista äänestettäessä hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide. Äänien mennessä tasan ratkaisee hallituksen puheenjohtajan kanta. Vaalia koskevassa äänestyksessä äänen mennessä tasan ratkaistaan vaali arvalla.

Tehtäviensä suorittamiseksi hallitus saa yhtiön toiminnasta ja suunnitelmista olennais-
ta ja oikea-aikaista tietoa. Hallituksen jäsenet saavat säännöllisesti muun muassa

kuukausittaiset toimintaraportit, johdon talousraportoinnin sekä muuta yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toteutuneeseen ja tulevaan toimintaan liittyvää tietoa. Hallitus pitää vuosittain kokouksia Talvivaaran kaivoksella. Vierailujen aikana hallituksen jäsenillä on mahdollisuus kiertää kaivosalueella sekä keskustella toimintaan liittyvistä asioista kaivoksen johdon ja työntekijöiden kanssa.

Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden johto kuuluu yhtiön ottaman johdon vastuuvakuutuksen piiriin.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen perustamat valiokunnat ovat tarkastusvaliokunta, palkitsemisvaliokunta, nimitysvaliokunta ja kestävä kehityksen komitea. Hallitus käsittelee ja päättää valiokuntien kokoonpanon ja puheenjohtajat vuosittain. Vaikka valiokunnille onkin annettu useita merkittäviä yhtiön hallintoon liittyviä tehtäviä, on huomattava, että niillä ei Suomen osakeyhtiölain mukaan ole itsenäistä päätösvaltaa. Valiokunnat keskittyvät niiden käsiteltäväksi annettuihin asioihin ja antavat tarkastelunsa perusteella suosituksia hallitukselle ja yhtiökokoukselle. Valiokunnat raportoivat säännöllisesti työstään hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta seuraa Talvivaaran taloudellista raportointia, raportointiprosessia ja taloudellisia ennusteita. Se seuraa myös osavuositarkastointia ja siihen liittyviä johdon selvityksiä. Lisäksi se seuraa lakisääteisen tilintarkastuksen suorittamista ja valvoo tilintarkastajien puolueettomuutta, tehokkuutta ja riippumattomuutta sekä tilintarkastukseen liittymättömien palvelujen laatua ja laajuutta. Myös tilintarkastajilla on omat prosessinsa sen varmistamiseksi, ettei tilintarkastajan riippumattomuus vaarannu silloinkaan, kun tilintarkastaja tarjoaa tilintarkastukseen liittymättömiä palveluja.

Tilintarkastuspalveluja koskevien arvioidensa perusteella tarkastusvaliokunta tekee ulkopuolisten tilintarkastajien valintaan liittyviä ehdotuksia. Valiokunta käsittelee yhtiön sisäiseen raportointiin ja sisäisiin valvontaperiaatteisiin ja -käytäntöihin liittyviä tarpeita riskien tunnistamiseksi, arvioimiseksi ja raportoimiseksi sekä valvoo sisäisen raportoinnin ja valvonnan toteuttamista ja

tehokkuutta. Tarkastusvaliokunta keskittyy erityisesti siihen, että yhtiö noudattaa lakeja ja kirjanpitostandardeja sekä soveltuvin osin Britannian listautumisviranomaisen (UKLA) Listing Rules -säännöksiä, sekä siihen, että yhtiössä ylläpidetään tehokasta sisäisten valvonnan ja talousasioiden valvontajärjestelmää.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut Eileen Carr, ja sen muina jäseninä ovat toimineet D. Graham Titcombe ja Eero Niiva. Talous- ja rahoitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin erillistä kutsusta. Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus tarkastusvaliokunnan jäsenen tehtävien hoitamiseen. Ainakin yhdellä jäsenellä on oltava erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen asiantuntemusta.

Vuonna 2011 tarkastusvaliokunta koontui neljä kertaa ja kiinnitti erityistä huomiota sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan sekä arvioi konsernin käynnissä olevien sisäisen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvien projektien edistymistä ja tuloksia.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta valvoo, tarkastaa ja kehittää yhtiön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiä ja hallituksen jäsenille maksettavia palkkioita. Palkitsemisvaliokunta tekee yhtiökokoukselle tarvittavat ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta. Lisäksi valiokunta tekee yhtiön hallitukselle ehdotuksia Talvivaaran palkitsemisperiaatteista ja ylimmän johdon kannustinjärjestelmien toteuttamisesta sekä Talvivaaran ja sen tytäryhtiöiden ylimmän johdon toiminnan arviointia koskevia ehdotuksia. Valiokunta tekee myös sovittujen reunaehtojen puitteissa näitä asioita koskevia päätöksiä. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut Eero Niiva, ja sen muina jäseninä ovat toimineet D. Graham Titcombe, G. Edward Haslam ja Tapani Järvinen. Toimitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin erillisestä kutsusta.

Vuonna 2011 palkitsemisvaliokunta koontui kahdesti. Vuonna 2011 palkitsemisvaliokunta keskittyi konsernin henkilöstörahaston perustamiseen, Talvivaara Management Oy:tä koskevien järjestelyjen loppuunsaattamiseen sekä konsernin kan-

nustin- ja palkitsemisjärjestelmän kehittämiseen.

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunta harkitsee hallituksen kokoonpanoa ja hallituksen jäsenten nimittämistä. Se antaa ehdotuksia ja suosituksia yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoon ja hallituksen jäsenten nimittämiseen liittyvissä asioissa. Nimitysvaliokunta arvioi hallituksen koon, kokoonpanon ja tehokkuuden säännöllisesti. Nimitysvaliokunnan kokouksiin saavat osallistua vain nimitysvaliokunnan jäsenet. Hallituksen puheenjohtaja, yhtiön toimitusjohtaja ja ulkopuolisia asiantuntijoita voidaan tarvittaessa kuitenkin kutsua valiokunnan kokouksiin joko koko kokouksen ajaksi tai osaksi aikaa. Hallituksen hyväksynnän mukaisesti nimitysvaliokunta saa tehtäviensä hoitamiseksi käyttää sellaisia riippumattomia asiantuntijoita (myös oikeudellista neuvontaa ja muuta asiantuntemusta yhtiön kustannuksella), joita valiokunta pitää tarpeellisina.

Nimitysvaliokunta koostuu kolmesta riippumattomasta hallituksen jäsenestä. Valiokunta on päätösvaltainen, kun kaksi jäsenistä on paikalla. Nimitysvaliokunnan puheenjohtajana on toiminut hallituksen varapuheenjohtaja D. Graham Titcombe, ja sen muina jäseninä ovat toimineet Eero Niiva ja Tapani Järvinen. Vuonna 2011 nimitysvaliokunta kokoontui kahdesti.

Maaliskuussa 2011 pidetyssä kokouksessa arvioitiin hallituksen rakennetta, kokoa ja kokoonpanoa. Nimitysvaliokunta ehdotti vuoden 2011 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenmääräksi vahvistettaisiin seitsemän ja että hallituksen jäseniksi uudelle toimikaudelle valittaisiin Edward Haslam, Eero Niiva, Eileen Carr, D. Graham Titcombe, Pekka Perä, Tapani Järvinen ja Salla Miettinen-Lähde. Toisessa kokouksessaan nimitysvaliokunta arvioi itsearviointikyselyä, johon hallituksen jäsenet olivat vastanneet.

Toimitusjohtajan ilmoitettua lokakuussa 2011 aikeestaan luopua yhtiön päivittäisistä johtotehtävistä hallitus perusti erityisen valiokunnan vastaamaan uuden toimitusjohtajan hakuprosessista. Tämän valiokunnan jäsenet ovat G. Edward Haslam, Tapani Järvinen, D. Graham Titcombe ja Pekka Perä. Valiokunta kokoontui kolme kertaa ja sen työ

päättyi 16.2.2012 annettuun ilmoitukseen, jonka mukaan Harri Natunen nimitetään yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi 26.4.2012 alkaen.

Kestävän kehityksen komitea

Hallituksen perustama kestävän kehityksen komitea aloitti työnsä vuonna 2011. Valiokunta keskittyy valvomaan, että yrityksen toiminnan taloudellinen menestys kulkee käsi kädessä Talvivaaran operatiivisen tehokkuuden, ympäristöstä huolehtimisen ja sosiaaliseen vastuullisuuden kanssa. Toiminnan tulee olla viranomaisten asettamien ja Talvivaaraan sovellettavien säännösten ja lupaehtojen mukaista. Komitea huolehtii myös, että konsernin kestävän kehityksen politiikka toteutetaan siten, että yhtiö saavuttaa kestävän kehityksen tavoitteensa.

Vuonna 2011 valiokunta kokoontui yhden kerran keskustelemaan tehtävistään ja vastuualueistaan sekä päättämään konsernin turvallisuustavoitteista vuodelle 2012. Kokouksessa keskusteltiin myös merkittävistä viimeaikaisista ympäristöasioista ja toimista, joihin niiden perusteella oli ryhdytty. Komitean puheenjohtajana toimii Tapani Järvinen ja sen muut jäsenet ovat Pekka Perä ja Edward Haslam. Kestävän kehityksen johtaja osallistuu kokouksiin erillisestä kutsusta.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön strategian toteuttamisesta ja yhtiön juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai kauaskantoisiin toimenpiteisiin vain hallituksen valtuuttamana. Lisäksi toimitusjohtaja valvoo, että yhtiön taloushallinto on järjestetty lain mukaisella ja luotettavalla tavalla. Toimitusjohtaja raportoi yhtiön hallitukselle ja antaa sille tietoa yhtiön taloudellisesta tilanteesta, liiketoimintaympäristöstä ja muista seikoista, jotka ovat hallituksen tehtävien hoitamisen kannalta olennaisia.

Talvivaaran toimitusjohtajana on toiminut Pekka Perä. Lokakuussa 2011 toimitusjohtaja Pekka Perä ilmoitti päätöksestään luopua yhtiön päivittäisistä johtotehtävistä. Hän kertoi kuitenkin jatkavansa nykyisessä tehtävässään uuden toimitusjohtajan nimitämiseen asti. Lisäksi Pekka Perä ilmoitti

hallitukselle kiinnostuksensa jatkaa hallituksen jäsenenä ja asettua ehdolle valittavaksi uudelleen yhtiön hallitukseen varsinaisessa yhtiökokouksessa 2012. Hallitus aloitti välittömästi uuden toimitusjohtajan hakuprosessin varmistaakseen vastuiden siirtymisen ja siirtymävaiheen sujuvuuden.

Johtoryhmä

Talvivaaran johtoryhmän tehtävänä on johtaa Talvivaaran toimintaa ja hallinnointia, avustaa yhtiön toimitusjohtajaa hänen tehtäviensä suorittamisessa sekä valmistella ja suunnitella yhteisiä asioita. Vuonna 2011 johtoryhmä jaettiin kahteen osaan: johtoryhmään ja laajennettuun johtoryhmään. Johtoryhmän jäsenet ovat toimitusjohtaja Pekka Perä, talous- ja rahoitusjohtaja Salla Miettinen-Lähde, kaivoksen johtaja Lassi Lammassaari, kaupallinen johtaja Pekka Erkinheimo, investointijohtaja Kari Vyhtinen ja kestävän kehityksen johtaja Eeva Ruokonen. Johtoryhmä kokoontuu kerran viikossa ja arvioi yhtiön toiminnan osa-alueita, kuten tuotantoa, myyntiä, investointeja, rahoitusta ja kestävää kehitystä.

Laajennettu johtoryhmä koostuu varsinaisen johtoryhmän jäsenistä sekä tärkeimpien liiketoimintayksiköiden ja osastojen johtajista. Jokaisella laajennetun johtoryhmän jäsenellä on oma vastuualueensa, ja kaikki johtoryhmän jäsenet ovat vastuussa yrityksen toiminnan kehittämisestä hallituksen määrittämien tavoitteiden mukaisesti sekä toimitusjohtajan avustamisesta yhtiön strategian toteuttamisessa. Laajennettu johtoryhmä keskittyy toiminnan kehittämiseen sekä tiedon ja osaamisen jakamiseen. Johtoryhmän jäsenten lisäksi laajennettuun johtoryhmään vuonna 2011 kuuluivat teknologiajohtaja Leif Rosenback, projekteista vastaava johtaja Tapio Hyödynmaa, päägeologi Jukka Pitkäjärvi, liiketoiminnan kehitysjohtaja Jari Voutilainen ja Group Controller Teemu Repo (jäsen lokakuusta 2011). Tapio Ikonen toimi laajennetun johtoryhmän jäsenenä syyskuuhun 2011 asti. Laajennettu johtoryhmä kokoontuu noin kerran kuussa.

SISÄPIIRI

Yhtiöllä on sisäpiirihojeistus, joka koskee niin julkiseen sisäpiiriin kuin yritys- ja hankkeita sisäpiiriirekistereihin kuu- luvien henkilöiden kaupankäyntiä yhtiön

arvopapereilla. Yhtiö ylläpitää kattavaa rekisteriä yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä. Julkiseen sisäpiiriin kuuluvat yhtiön hallituksen jäsenet, laajennetun johdoryhmän jäsenet, yhtiön tilintarkastaja ja muut sellaiset henkilöt, joiden osakkeenomistuksen tulee olla julkista arvopaperimarkkinain perusteella. Rekisteri on saatavilla yhtiön www-sivuilta ja pääkonttorissa. Talvivaaran yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvat henkilöt, jotka yhtiö määrittelee sisäpiiriin kuuluviksi ja jotka saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa asemansa perusteella.

Pysyvät sisäpiiriläiset (mukaan lukien julkiset ja yrityskohtaiset sisäpiiriläiset) eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseen laskevilla arvopapereilla niin sanotun suljetun ikkunan aikana. Yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta (jäljempänä ”suomalaiset sisäpiiriohjeet”), mutta koska Britannian Listing Rules -säännösten liitteenä olevien Model Code -säännösten kohdan 1 mukaisesti määritelty suljettu ikkuna -ajanjakso on pitempi kuin suomalaisten sisäpiiriohjeiden määrittämä minimiajanjakso, yhtiö on päättänyt määritellä suljetun ikkunan UK Model Coden mukaisesti seuraavasti:

- » 60 päivää ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen julkistamista tai ajanjakso tilikauden päättymisestä tilinpäätöstiedotteen julkistamiseen, mikäli se on lyhyempi kuin 60 päivää, ja
- » 30 päivää ennen yhtiön osavuosikatsauksen julkistamista tai ajanjakso raportointikauden päättymisestä osavuosikatsautiedotteen julkistamiseen, mikäli se on lyhyempi kuin 30 päivää.

Kaikille sisäpiiriläisille ilmoitetaan ajanjaksoista, jolloin kaupankäynti yhtiön osakkeilla on kielletty.

Yhtiö ylläpitää myös hankekohtaista sisäpiirirekisteriä tarpeen vaatiessa. Hankekohtaisen sisäpiirin jäsenet eivät saa käydä kauppaa yrityksen arvopapereilla ennen kyseisen hankkeen päättymistä.

TILINTARKASTAJA

Talvivaaralla on yhtiöjärjestyksensä mukaisesti yksi tilintarkastaja, jonka valitsee varsinainen yhtiökokous. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen

yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tulee olla Suomen Keskuskauppakamarin hyväksymä. Yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers. KHT Ylva Erikssonilla on ollut päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta.

Tilintarkastajan palkkiot maksetaan hyväksyttyjen laskujen perusteella. Vuonna 2011 tilintarkastuspalveluiden kustannukset koostuivat 79 000 euron suuruisista tilintarkastuspalkkioista, 317 000 euron suuruisista tilintarkastukseen liittyvistä palkkioista sekä 27 000 euron suuruisista tilintarkastukseen liittymättömistä palkkioista. Tilintarkastuspalkkioihin sisältyvät konsernitiilinpäätöksen ja osavuosikatsausten tilintarkastus sekä Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden tilintarkastus. Tilintarkastukseen liittyviin tehtäviin kuuluvat varmistuspalvelut ja muut tilintarkastukseen kuuluvat palvelut. Vuonna 2011 tilintarkastukseen liittyviin palveluihin kuului osakkeenomistuksen lisääminen Talvivaara Sotkamo Oy:ssä ostamalla 4 prosenttia osakekannasta Outokumpu Mining Oy:ltä (314 000 euroa). Tilintarkastukseen liittymättömiä palveluja olivat veroneuvonta (6 000 euroa) ja muut tehtävät (21 000 euroa), joihin sisältyivät IFRS-konsultoinnista ja sisäiseen valvontaan liittyvästä konsultoinnista maksetut palkkiot.

Tilintarkastaja on vastuussa yhtiön ja konsernin tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen tarkastuksesta. Lisäksi Suomen laki vaatii, että tilintarkastaja valvoo myös yhtiön hallinnon lainmukaisuutta.

GOING CONCERN

Kun otetaan huomioon konsernin nykyinen likviditeettiasema sekä tuotannon, metallien hintojen ja valuuttakurssien mahdolliset muutokset, konsernin ennusteet ja arviot viittaavat siihen, että konserni voi jatkaa toimintaansa riittävillä taloudellisilla voimavaroilla nähtävissä olevassa tulevaisuudessa. Näin ollen konsernin tilinpäätös voidaan edelleen tehdä ”going concern” -periaatetta noudattaen.

YHTEYDENPITO INSTITUTIONAALISTEN JA SUURIMPIEN OSAKKEENOMISTAJIEN KANSSA
Hallitus pitää analyttikoiden ja osakkeenomistajien kanssa järjestettäviä tapaamisia tärkeänä osana yhtiön sijoittajasuhdetoimin-

taa. Tapaamisia järjestetään suurten sijoittajien kanssa tarpeen mukaan joko yksityisinä keskustelutilaisuuksina tai ryhmittäin. Tapaamisia järjestetään joko yhtiön tai analyytikkojen tai sijoittajien aloitteesta. Konsernitasolla kokouksista vastaavat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja sekä rahoitus- ja talousjohtaja. He antavat hallitukselle säännöllisesti selvityksen yhtiön osakassuhteiden kehityksestä. Hallituksen varapuheenjohtaja (Senior Independent Director) osallistuu suurimpien osakkeenomistajien kanssa järjestettäviin tapaamisiin osakkeenomistajien pyynnöstä tai kun yhtiö katsoo osallistumisen tarpeelliseksi.

Vuosikertomukset ja osavuosikatsaukset ovat yhtiön pääasiallinen viestintätapa kaikille osakkeenomistajille. Vuonna 2011 julkaistut talousraportit, lehdistötiedotteet ja muut Talvivaaraa koskevat tiedot ovat saatavissa yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.talvivaara.com.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEET

Talvivaaran taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallintakäytäntöjen tarkoituksena on varmistaa taloudellisen raportoinnin luotettavuus ja riippumattomuus, voimassa olevien lakien ja määräysten noudattaminen sekä toiminnan tehokkuus.

Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosessien lähtökohtana on Committee of Sponsoring Organizations (COSO) laatima viitekehys. Viitekehys sisältää valvontaympäristön, riskienhallinnan, valvontatoimien, tiedottamisen ja viestinnän sekä seurannan keskeiset osat. Talvivaaran tavoitteena on jatkuvasti parantaa sisäistä valvontaansa ja riskienhallintakäytäntöjään siten, että ne olisivat COSO-viitekehyksen mukaiset ja entistä paremmin osana yhtiön päivittäistä toimintaa. COSO-viitekehyksen lisäksi Talvivaaran riskienhallinnassa huomioidaan ISO 31000 -standardi.

Valvontaympäristö

Talvivaaran hallituksella on kokonaisvastuu siitä, että yhtiöllä on tehokas sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmä. Tarkastusvaliokunta puolestaan tarkastaa

järjestelmään liittyvät prosessit säännöllisesti ja raportoi havainnoistaan yhtiön hallitukselle. Lisäksi tarkastusvaliokunta valvoo, että yhtiöllä on asianmukaiset suhteet tilintarkastajiin. Operatiivinen vastuu sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien ylläpidosta ja kehittämisestä on delegoitu yhtiön toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle.

Riskienhallinta

Talvivaaran riskienhallinnan tavoitteena on tukea konsernin strategisten ja toiminnallisten päämäärien saavuttamista ja suojella yhtiötä tappioilta, epävarmuudelta ja menetyiltä mahdollisuuksilta. Konsernia uhkaavien merkittävien riskien tunnistamiseksi, arvioimiseksi ja hallitsemiseksi Talvivaaralla on käynnissä jatkuva prosessi, jossa käytetään tarvittaessa apuna ulkopuolisia asiantuntijoita. Riskien tunnistamiseen ja hallintaan liittyvien järjestelmien tehokkuutta valvoo yhtiön hallitus. Siihen liittyviä tarkastuksia järjestetään säännöllisesti tarkastusvaliokunnan avustuksella.

Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja riskienhallintakomitea vastaavat päivittäisten riskienhallinnan toimenpiteiden määrittelemisestä ja järjestämisestä. He myös varmistavat, että riskit otetaan huomioon konsernin strategisessa suunnittelussa. Johtoryhmä koordinoi riskienhallinnan toimenpiteitä ja riskien raportointia konsernissa.

Vuonna 2011 konsernin riskienhallintaperiaatteet päivitettiin vastaamaan Talvivaaran nykyistä kehitysvaihetta sen siirryttyä projektivaiheesta tuotantovaiheen yritykseksi. Riskien ja vastuualueiden määrittelyn kehittämistä ja yhtenäistämistä sekä riskienhallintaprosessin konsernitasoista soveltamista varten yhtiössä luotiin kokonaisvaltainen riskienhallintapolitiikka (Enterprise Risk Management, ERM). Riskien todennäköisyyden ja niiden arvioidun vaikutuksen arvioinnin helpottamiseksi luotiin konsernitasoinen riskinarviointikehys, jolla myös luodaan yhteinen perusta riskien raportointiin ja hallintaan.

Erityisesti Talvivaaraa sekä sen liiketoimintaa ja toimialaa koskevia riskejä on esitelty tarkemmin yhtiön vuosikertomuksen

kohdassa ”Riskienhallinta sekä suurimmat riskit ja epävarmuustekijät”.

Valvontatoimenpiteet

Talvivaaran johdon on luotava riittävät sisäisen valvonnan järjestelmät ja luotettavat taloudellisen raportoinnin käytännöt sekä ylläpidettävä niitä. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän sekä Talvivaaran ja sen tytäryhtiöiden muun ylimmän johdon tehtävänä on varmistaa yhtiön hallituksen valvomana, että heidän vastuullaan oleva kirjanpito ja hallinto ovat lakien ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisia.

Vuonna 2011 Talvivaara jatkoi sisäisen valvonnan kehittämistä vastaamaan yhtiön kehitystä liikevaihtoa tuottavaksi organisaatioksi. Sisäisen valvonnan kehitystyön perustana on ollut keskeisiin prosesseihin liittyvien riskien tunnistaminen sekä sisäisten valvontatoimien määrittely tunnistettujen riskien minimoimiseksi. Kehitystyössä keskityttiin seuraaviin avainprosesseihin: hankinnat, maksuliikenne, liikevaihto, tuotanto, henkilöstöhallinto ja palkanlaskenta, taloudellinen raportointi ja tietotekniikka.

Kaikille avainprosesseille määriteltiin vuosina 2009–2010 kontrollimatriisit, ja vuonna 2011 prosessien päivittämistä ja niiden tehokkuuden testaamista jatkettiin. Vaikka mitään merkittäviä havaintoja ei tehty, vuodelle 2012 on suunniteltu lisää prosessipäivityksiä ja seurantatestejä. Lisäksi jatketaan prosesseihin, valvontaan ja toimintatapoihin liittyvän dokumentoinnin päivytystä ja parantamista osana Talvivaaran sisäisen valvonnan tehostamistoimia.

Tiedottaminen ja viestintä

Talvivaaran tavoitteena on pitää yhtiön henkilöstö ja hallitus ajan tasalla yhtiön sisäisestä valvonta- ja riskienhallintajärjestelmästä avoimesti, täsmällisesti ja oikea-aikaisesti siten, että yhtiö kehittää jatkuvasti myönteistä valvontakulttuuria. Koko henkilöstön kanalta keskeiset viestintäkanavat ovat yhtiön intranet sekä viikoittain ilmestyvä Talvivaara Viikko News -henkilöstölehti. Lisäksi asianomaisille henkilöstöryhmille tiedotetaan erikseen sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan

käytännöistä sekä annetaan niihin liittyvää koulutusta. Henkilöstöä myös kannustetaan osallistumaan aktiivisesti keskeisten riskien tunnistamiseen ja valvonnan kehittämiseen.

Sisäinen valvonta on säännöllisesti asialistalla tarkastusvaliokunnan kokouksissa, joissa keskusteluun osallistuvat myös yhtiön rahoitus- ja talousjohtaja sekä tilintarkastajat. Lisäksi tarkastusvaliokunta tiedottaa sisäisen valvonnan tilasta, tavoitteista ja kehityksestä yhtiön hallitukselle.

Seuranta

Sisäisen valvonnan tehokkuutta seuraa yhtiön hallitus. Operatiivisesti sisäisestä valvonnasta vastaavat eri organisaatiotasojen esimiehet. Yhtiön taloudellisen valvonnan toiminnon vastuulla on testata valvontamenettelyjä säännöllisesti ja seurata yhtiön kaivostoimintaan liittyviä sitoumuksia.

Talvivaaralla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen toimintoa, joka arvioisi ja testaisi yhtiön sisäisen valvonnan menettelyjä ja prosesseja. Talvivaaran hallitus ja tarkastusvaliokunta harkitsevat vuosittain sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamista tai näiden palvelujen ostamista yhtiön ulkopuolelta. Lisäksi aiheesta keskustellaan säännöllisesti yhtiön tilintarkastajien kanssa. Hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön kehitysvaihe ja toimintojen laajuus eivät ole toistaiseksi antaneet aihetta sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamiseen. Tärkeimmät näkemykseen vaikuttavat tekijät ovat konsernin toiminnan harjoittaminen vain yhdellä kaivosalueella ja vain yhdessä maassa sekä konsernin asiakkaiden rajallinen määrä. Lisäksi sisäisen valvonnan kehitystyö käsittää sellaista valvontatoimien testausta ja arviointia, joka muistuttaa läheisesti sisäistä tarkastusta.

HALLITUS

G. EDWARD HASLAM

Synt. 1944

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Riippumaton hallituksen jäsen, palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtaja sekä tarkastusvaliokunnan jäsen Aquarius Platinium Ltd:ssä ja hallituksen varapuheenjohtaja Namakwa Diamonds Ltd:ssä, hallituksen varapuheenjohtaja Centamin Plc:ssä.

Keskeinen kokemus: Lonmin Plc:n toimitusjohtaja vuoteen 2004, erilaiset työtehtävät Lonmin Plc:ssä sekä Falconbridge Nickel Mines- ja British Steel Corporation -yhtiöissä.

PEKKA PERÄ

Synt. 1964, diplomi-insinööri, TKK

Yhtiön toimitusjohtaja perustamisvuodesta 2003

Keskeinen kokemus: Projektipääliikö Arctic Platinium Partnership -yhtiössä vuosina 2001–2003, projektipääliikö Pyhäsalmi Kaivos Oy:ssä sekä useita tehtäviä Outokumpu-konsernissa Suomessa ja muualla maailmassa vuosina 1991–1999.

SAILA MIETTINEN-LÄHDE

Synt. 1962, diplomi-insinööri

Yhtiön hallituksen jäsen sekä rahoitus- ja talousjohtaja vuodesta 2005

Muut luottamustoimet: Biohit Oyj:n hallituksen jäsen (vuodesta 2011), Talvivaara Management Oy:n hallituksen jäsen (vuodesta 2010), Valuecode Oy:n hallituksen jäsen (vuodesta 2008), Jyrso Oy:n hallituksen jäsen (vuodesta 2003).

Keskeinen kokemus: SIDOS Partners Ltd:n perustajaosakas (tammikuusta 2004 joulukuuhun 2004), Carnegie Investment Bankin johtaja (2000–2003), Orion Pharman liiketoiminnan kehitysjohtaja (tammikuusta 2000 lokakuuhun 2000), Suomen itsenäisyyden juhlarahaston johtaja (1998–1999) sekä erilaisia tehtäviä Leiras Oy:ssä (1993–1998).

D. GRAHAM TITCOMBE

Synt. 1942

Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2007

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen varapuheenjohtaja

Keskeinen kokemus: Useita johtotehtäviä Johnson Matthey Plc:ssä, joista jäi eläkkeelle konsernin toimitusjohtajana vuonna 2002. Johnson Matthey Plc:n hallituksen jäsen 12 vuotta, Wagon



Plc:n riippumaton hallituksen jäsen (1996–2003), Infast Plc:n hallituksen puheenjohtaja (2002–2005), PolyFuel Inc:n hallituksen varapuheenjohtaja vuoteen 2008, Cap-XX Ltd:n hallituksen varapuheenjohtaja (2005–2011).

EILEEN CARR

Synt. 1957, maisterintutkinto liikkeenjohdossa, London University, Sloan Fellow, FCCA

Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2007

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Nobel Holdings Investments Ltd. ja Buena Vista Gold Plc. hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

Keskeinen kokemus: Useita johtotehtäviä kaivosteollisuudessa, kuten talousjohtajan asema Cluff Resources Plc:ssä (1993–1996) ja Cluff Mining Plc:ssä (1997–1999), Monterrico Metals Plc:n talous- ja hallintojohtaja (2002–2007), Goldstar Resources NL:n riippumaton hallituksen jäsen (2003–2009), Cluff Gold Plc:n hallituksen varapuheenjohtaja (2007–2010)

EERO NIIVA

Synt. 1960, diplomi-insinööri (tuotantotalous), Lappeenrannan teknillinen yliopisto

Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2005

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: MB Rahastojen hallituksen jäsen (2003 lähtien), Norpe Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Forchem Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Mainio Vire Oy:n hallituksen jäsen, Tailwind Capital Oyj:n hallituksen puheenjohtaja.

Keskeinen kokemus: MB Rahastojen osakas (2003 lähtien), Carnegie Investment Bankingin Helsingin Corporate Finance -osaston johtaja (1995–2003), erilaisia tehtäviä Postipankin investointipankkitoiminnoissa (1988–2003), toimi Postipankin Tokion edustustossa nimikkeillä Rep-



representative ja Deputy Chief Representative (1989–1992), useita muita tehtäviä yritysrahoitus- ja investointipankkitoiminnoissa, esim. Suomen Kiinnitysluottopankin yritysanalytikko (1985–1988).

TAPANI JÄRVINEN

Synt. 1946, tekniikan lisensiaatti, TKK

Riippumaton hallituksen jäsen huhtikuusta 2010.

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Dragon Mining Ltd. Australia hallituksen jäsen (2003 lähtien) ja palkitsemisvaliokunnan jäsen (2011 lähtien), Normet Oy:n hallituksen jäsen (2007 lähtien), Okmetic Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja (2011 lähtien) ja hallituksen jäsen (2008 lähtien), Konecranes Oyj:n hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen (2009 lähtien), Outotec Oyj:n hallituksen ja henkilöstöasiain valiokunnan jäsen (2010 lähtien).

Keskeinen kokemus: Outotec Oyj:n toimitusjohtaja (lokakuu 2006–2009),



Outokumpu Technologyn toimitusjohtaja (2003–2006), Outokumpu Oyj:n varatoimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen (2000–2005), Compañía Minera Zaldivar, Chile toimitusjohtaja (1994–2000), useita eri tehtäviä Outokumpu-konsernissa Suomessa ja muualla maailmassa (1985–2000) sekä useita eri tehtäviä Kone Osakeyhtiössä (1971–1985).

ROLAND JUNCCK

Synt. 1955, koneenrakennusinsinööri, Federal Institute of Technology, MBA Sacred Heart University Luxembourg Hallituksen jäsen huhtikuusta 2010 huhtikuuhun 2011.

JOHTORYHMÄ

PEKKA PERÄ

Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen, konsernin johto ja strategia

SAILA MIETTINEN-LÄHDE

Rahoitus- ja talousjohtaja, hallituksen jäsen

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat konsernin talous- ja rahoitusasiat, sijoittajasuhteet, riskienhallinta ja viestintä.

PEKKA ERKINHEIMO

Synt. 1972, kaupallinen johtaja vuodesta 2006, oikeustieteiden kandidaatti

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat konsernin myynti- ja hankintatoimi, logistiikka ja lakiasiat. Toimii yhtiön hallituksen sihteerinä.

Keskeinen kokemus: Asianajaja Asianajotoimisto Castren & Snellman Oy:ssä vuodesta 1999 vuoteen 2006. On työskennellyt myös verojuristina Arthur Andersen -konsernissa Helsingissä ja Zürichissä.

LASSI LAMMASSAARI

Synt. 1972, kaivoksen johtaja vuodesta 2008, diplomi-insinööri (ympäristötekniikka)

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat tuotantotoiminnot Talvivaaran kaivoksella Sotkamossa.

Keskeinen kokemus: Ennen yhtiöön tuloaan hän toimi Pöyry Infra Oy:ssä projektijohtajana vuosina 1998–2002, Arctic Platinum Partnership -yhtiön ympäristöjohtajana 2002–2003 ja LVT Oy:n projektijohtajana 2003–2004. Ennen nimitystään kaivoksen johtajaksi Lassi Lamassaari toimi Talvivaara Projekti Oy:n ympäristö- ja infrastruktuurijohtajana vuosina 2005–2008.

EEVA RUOKONEN

Synt. 1960, kestävän kehityksen johtaja helmikuusta 2010, diplomi-insinööri (kaivostekniikka), tekniikan lisensiaatti (rikastustekniikka) ja MBE, Master of Business Excellence.

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat kestävä kehitys, ympäristö-, laatu- ja turvallisuusasiat.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernissa helmikuussa 2010. Ennen Talvivaaraan tuloaan hän toimi ABB Oy Servicessä HSE johtajana (2007–2009), Boliden-konsernin QHSE johtajana (2006–2007), Bolidenin sinkkisuulatolla Kokkolassa hallintojohtajana (2005–2006) ja kuparisulatolla Harjavallassa HSE johtajana (1999–2005). Vuosina 1991–1999 hän työskenteli Outokumpu-yhtiön Kemin kromikaivoksella erilaisissa operatiivisissa ja prosessien kehitystehtävissä.



KARI VYHTINEN

Synt. 1971, investointijohtaja marraskuusta 2011, diplomi-insinööri (mineraalitekniikka) ja eMBA.

Hänen vastuualueeseensa kuuluu investointiprojektien johtaminen

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaaran palveluksessa vuonna 2007. Ennen Talvivaara-konserniin tuloaan hän toimi Outotec Oyj:n prosessitekniikan myyntipäällikkönä vuodesta 2004 vuoteen 2007 ja VTG Worldwide Groupin Australian ja Suomen toimipisteiden toimitusjohtajana vuodesta 1998 vuoteen 2004. Ennen nimitystään investointijohtajaksi Kari Vyhtinen toimi yhtiön liiketoiminnan kehitysjohdajana vuosina 2008–2010 ja laajennuksen kehitysjohdajana 2010–2011.



LAAJENNETTUUN JOHTORYHMÄÄN KUULUVAT LISÄKSI:

LEIF ROSENBACK

Synt. 1952, teknologiajohtaja vuodesta 2009, diplomi-insinööri (kemia)

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat teknologia, tutkimus ja kehitys.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernissa vuonna 2007. Ennen sitä hän toimi erilaisissa tehtävissä Outokumpu-konsernissa vuodesta 1981, viimeksi vanhempänä prosessimetallurgina Outokumpu Technology Oy:ssä.

TAPIO HYÖDYNMÄÄ

Synt. 1951, johtaja - projektit vuodesta 2008, insinööri (prosessitekniikka)

Tapio Hyödynmää vastaa investoinneista ja projektien toteutuksesta.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernissa vuonna 2007. Ennen sitä hän toimi erilaisissa tehtävissä Outokumpu-konsernissa vuodesta 1973 alkaen, viimeksi Outokumpu Engineering Services Oy:n vanhempänä projektipäällikkönä.

JARI VOUTILAINEN

Synt. 1966, liiketoiminnan kehitysjohdaja joulukuusta 2010, diplomi-insinööri (metallurgia ja yritysstrategia

& kansainvälinen markkinointi). Hän vastaa konsernin energia-asioista ja liiketoiminnan kehittämistä.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernissa toukokuussa 2010. Ennen Talvivaaraan tuloaan hän toimi johtotehtävissä Nokia Oyj:ssä 2002–2009 sekä Outokumpu Oyj:n perusmetallin kuparituotetoimialoilla 1992–2002.

TEEMU REPO

Synt. 1979, Group Controller vuodesta 2009, kauppatieteiden maisteri. Hän vastaa konsernilaskennasta, sisäisestä valvonnasta ja tarkastuksesta sekä vaakuutuksista.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernissa maaliskuussa 2007. Ennen Talvivaaraan tuloaan hän toimi tilintarkastajana Ernst & Young:illa ja Deloitella vuosina 2005–2007.



TAPIO IKONEN

Synt. 1957, hallintojohtaja vuodesta 2008 lokakuuhun 2011, varatuomari

Jäi pois johtoryhmästä lokakuussa 2011.

JUKKA PITKÄJÄRVI

Synt. 1960, päägeologi vuodesta 2007 tammikuuhun 2012, filosofian maisteri (geologia ja mineralogia).

Siirtyi uusiin tehtäviin konsernin ulkopuolelle 1.2.2012.