

Talvivaara Sotkamo Oy:n ("Talvivaara Sotkamo") konkurssin julkistamisen jälkeen kaupankäynti Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oy:n ("Talvivaara" tai "Yhtiö") osakkeella Helsingin pörssissä on ollut keskeytettyä 6.11.2014 lähtien. Kaupankäynnin keskeytys jatkuu tämän selvityksen julkaisupäivänä 22.3.2016.

Talvivaara on ollut yrityssaneerauksessa koko vuoden 2015 ajan. Yrityssaneerausmenettelyn aikana kaikki merkittävät päätökset, jotka eivät ole kuuluneet Yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan, ovat vaatineet yrityssaneerausmenettelyn selvittäjän hyväksynnän.

Talvivaaran tilinpäätös 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta ei perustu toiminnan jatkuvuuteen. Valittu raportointiperusta on seurausta olennaisesta epävarmuudesta, joka antaa merkittävää aihetta epäillä Yhtiön kykyä realisoida varojaan ja suorittaa velkojaan osana tavanomaista liiketoimintaa, sekä näkyvyyden puutteesta Yhtiön toimintaympäristöön 12 kuukautta raportointipäivästä eteenpäin. Talvivaaran kyky muuttaa raportointiperustansa toiminnan jatkuvuuden (going concern) mukaiseksi riippuu erittäin paljon Yhtiön yrityssaneerausmenettelyn menestyksellisestä loppuunsaattamisesta, mikä puolestaan edellyttää, että Yhtiö onnistuu toteuttamaan järjestelyn, joka varmistaa Yhtiölle riittävän kassavirran sen erääntyvien velvoitteiden suorittamiseksi sekä turvaa Yhtiön elinkelpoisen liiketoiminnan jatkamisen. Yhtiön näkemyksen mukaan Talvivaaran, Terrafame Group Oy:n, sekä sen tytäryhtiöiden Terrafame Oy:n ja Winttal Oy:n, välisessä 27.1.2016 allekirjoittamassa esisopimuksessa ("Esisopimus") esitetyt järjestelyt muodostaisivat toteutuessaan tällaisen järjestelyn. Lisätietoja aiheesta löytyy Yhtiön vuoden 2015 tilinpäätöksestä kohdista "Raportointiperusta" ja "Katsauskauden jälkeiset tapahtumat".

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015

Yleistä

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) 2010 suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys on julkaistu erillisenä kertomuksena ja selvitys sekä hallituksen toimintakertomus 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.talvivaara.com.

Talvivaaran hallitus 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

Vuonna 2015 Talvivaara noudatti Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2010 (jäljempänä "Hallinnointikoodi") ja NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita. Päivitetty Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi (2015) tuli voimaan 1.1.2016. Tähän selvitykseen sovellettu Hallinnointikoodi ja sen päivitetty versio ovat saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Hallinto-, johto- ja valvontaelimet

Yleistä

Koska Talvivaara on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö, toimii se 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 erityisen 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 rekisteröityä 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. Tarkemmat ohjeet hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille, jotka haluavat osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa, löytyvät yhtiökokouksekutsusta.

Suomen osakeyhtiölaki tai Yhtiön yhtiöjärjestys eivät sisällä määräyksiä yhtiökokouksen päätösvaltaisuusvaatimuksista. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää kokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuuttamiensa edustajien välityksellä. Osakkeenomistajalla on oikeus saattaa yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, edellyttäen että osakkeenomistaja esittää hallitukselle kirjallisen vaatimuksen asian käsittelystä hyvissä ajoin ennen kokousta, jotta asia voidaan mainita kokouksekutsussa. Ehdotuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitus on saanut sen viimeistään neljä viikkoa ennen yhtiökokouksekutsun julkaisemista. Päivämäärä, johon mennessä varsinaisen yhtiökokouksen asialistalle sisällytettäviä asioita koskevat ehdotukset on jätettävä, ilmoitetaan Yhtiön verkkosivuilla.

Talvivaaran varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.6.2015 Espoossa. Kaikki yhtiökokouksekutsun asialistalla olleet päätösehdotukset hyväksyttiin sellaisinaan lukuunottamatta nimitystoimikunnan ehdotuksia hallituksen jäsenten lukumäärästä ja hallituksen jäsenistä, joita muutettiin siten, että Kari Järvinen valittiin uudeksi hallituksen jäseneksi. Kaikkiaan 106 Talvivaaran osakkeenomistajaa, jotka edustivat 23 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista, osallistui kokoukseen henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa edustajan välityksellä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Toimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeita vastaava riittävä osaaminen ja kokemus, ja valmistella tätä varten hyvin perustellut ehdotukset yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyen.

Nimitystoimikunnan kokoonpano

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan toimikunta koostuu neljästä osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä, Yhtiön hallituksen puheenjohtajasta ja yhdestä hallituksen nimeämästä jäsenestä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valitsee joukostaan puheenjohtajan.

Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun viimeisenä arkipäivänä. Suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän Yhtiön osakasluettelon perusteella. Kuitenkin osakkeenomistajien, joilla arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistusmuutoksista (liputusvelvollisuus), tulee esittää viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun toiseksi viimeisenä arkipäivänä Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskeva kirjallinen pyyntö, jotta tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimitysoikeuttaan, siirtyy oikeus seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muutoin olisi nimitysoikeutta.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano on tällä hetkellä seuraava:

- Kari Järvinen, toimitusjohtaja, Solidium Oy:n nimittämänä
- Olli Salo, Yhtiön osakkeenomistaja Seppo Ahon nimittämänä
- Kari Niskanen, yhtiön osakkeenomistaja
- Pekka Perä, Talvivaaran toimitusjohtaja, Yhtiön osakkeenomistajana
- Tapani Järvinen, Yhtiön hallituksen puheenjohtaja
- Solveig Törnroos-Huhtamäki, Yhtiön hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Kari Järvinen on valittu toimikunnan puheenjohtajaksi.

Nimitystoimikunnan tehtävät

Nimitystoimikunnan tehtäviin kuuluu:

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäsenten palkitsemisasiosta;
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi;

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäseniksi;
- etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita; ja
- vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin.

Päätöksenteko

Toimikunta on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen jäsenistä on läsnä. Toimikunnan päätösten on oltava yksimielisiä. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, toimikunnan jäsenet esittävät omat esityksensä yhtiökokoukselle joko yksin tai yhdessä muiden jäsenten kanssa.

Hallitus

Hallituksen kokoonpano

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Talvivaaran hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kaksitoista jäsentä. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on paikalla. Kaikki hallituksen jäsenet nimittää yhtiökokous. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy nimittämistä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä vuosittain maksettavista palkkioista ja niiden perusteista päättää yhtiökokous. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamisen jälkeen toimikunta laatii yhtiökokoukselle esitykset hallituksen jäsenten palkitsemisesta. Erillisiä sopimuksia hallituksen jäsenten irtisanomisajoista, palkkioista ja muista hallituksen jäsenyyteen liittyvistä ehdoista ei ole.

Espoossa 25.6.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä. Uudelleenvalituiksi tulivat Tapani Järvinen, Stuart Murray, Solveig Törnroos-Huhtamäki ja Pekka Perä. Kari Järvinen nimettiin uudeksi hallituksen jäseneksi.

Hallitus valitsee itselleen jäsentensä keskuudesta puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Vuonna 2015 Tapani Järvinen toimi hallituksen puheenjohtajana ja hallituksen varapuheenjohtajana toimi 25.6.2015 lähtien Stuart Murray.

Hallituksen jäsenet ovat toimineet hallituksen jäseninä 25.6.2015 pidetystä yhtiökokouksesta lähtien tämän selvityksen päivämäärään saakka. Toimitusjohtaja pois lukien kaikkien neljän hallituksen jäsenten katsotaan olevan riippumattomia Yhtiöstä ja Tapani Järvisen, Stuart Murrayn ja Solveig Törnroos-Huhtamäen katsotaan olevan riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus piti kaksitoista virallista kokousta vuonna 2015. Virallisten hallituksen kokousten lisäksi käytiin aktiivista keskustelua johdon, hallituksen ja selvittäjän kesken.

Hallituksen ja tarkastusvaliokunnan kokoukset vuonna 2015 (läsnäolo)

Jäsen	Hallitus	Tarkastusvalio- kunta
Tapani Järvinen	12/12	3/3 ⁴
Edward Haslam	5/7 ²	
Pekka Perä	12/12	
Graham Titcombe	7/7 ²	3/4 ³
Stuart Murray	11/12	6/7
Maija-Liisa Friman	7/7 ²	4/4 ³
Solveig Törnroos- Huhtamäki	12/12	7/7
Kari Järvinen	5/5 ¹	

- 1) hallituksen jäsen 25.6.2015 lähtien
- 2) hallituksen jäsen 25.6.2015 asti
- 3) valiokunnan jäsen 25.6.2015 asti
- 4) valiokunnan jäsen 25.6.2015 lähtien

Aiemmin toimineilla palkitsemis-, nimitys- ja hallinto- sekä kestävän kehityksen valiokunnilla ei ollut virallisia kokouksia vuonna 2015.

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. Hallituksen tärkeimmät tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty sen kirjallisessa työjärjestyksessä.

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 osavuosiselvitykset. Hallitus päättää asioista, jotka eivät kuulu toimitusjohtajan hoitamaan Yhtiön juoksevaan hallintoon ja joita pidetään Yhtiön kannalta erittäin tärkeinä, kuten Yhtiön merkittävistä sitoumuksista ja investoinneista.

Hallituksen puheenjohtaja vastaa hallituksen johtamisesta sekä hallituksen työn ja tehokkaan päätöksenteon edellyttämien olosuhteiden luomisesta. Puheenjohtaja yhteistyössä Yhtiön hallituksen sihteerin kanssa laatii hallituksen kokouksille asialistan ja varmistaa, että hallituksen jäsenet saavat olennaista 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.

Koko vuoden ajan hallitus kiinnitti huomiota erityisesti Yhtiön kassavirran kehitykseen ja toimenpiteisiin, joiden avulla Yhtiön yrityssaneerausmenettely saataisiin päätökseen. Vuoden 2016 alussa hallitus teki hallituksen toiminnan ja työtapojen itsearvioinnin.

Hallituksen valiokunnat

Järjestäytymiskokouksessaan 25.6.2015 hallitus päätti, että yhtiön toiminnan laajuudesta ja luonteesta sekä hallituksen jäsenten pienestä lukumäärästä johtuen, hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen ei tällä hetkellä edellytä palkitsemisvaliokunnan, nimitys- ja hallintovaliokunnan ja kestävä kehityksen valiokunnan perustamista. Tästä syystä hallituksen valiokunnista ainoastaan tarkastusvaliokunta on jatkanut työskentelyään 25.6.2015 jälkeen. Muiden valiokuntien aiemmin hoitamat tehtävät hoidetaan toistaiseksi koko hallituksen toimesta siltä osin kun ne soveltuvat Yhtiön nykytilanteeseen.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus käsittelee ja päättää tarkastusvaliokunnan kokoonpanon ja puheenjohtajan vuosittain. Vaikka tarkastusvaliokunta on käsitellyt useita merkittäviä Yhtiön talouteen ja hallintoon liittyviä asioita, Suomen hallinnointikoodin mukaan hallituksen valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan ne keskittyvät laajemmin niille käsiteltäväksi osoitettuihin asioihin ja antavat näihin asioihin liittyen suosituksia hallitukselle ja varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tarkastusvaliokunta raportoi toiminnastaan säännöllisesti hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta seuraa Talvivaaran taloudellista raportointia, raportointiprosessia ja taloudellisia ennusteita. 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 ulkoisten tilintarkastajien valintaan liittyviä ehdotuksia.

Tarkastusvaliokunta käsittelee ja arvioi Yhtiön sisäiseen raportointiin ja sisäisiin valvontaperiaatteisiin ja -käytäntöihin liittyviä tarpeita riskien tunnistamiseksi, arvioimiseksi ja raportoimiseksi. Valiokunta keskittyy erityisesti siihen, että Yhtiö noudattaa lakeja ja kirjanpitostandardeja sekä pyrkii varmistamaan, että Yhtiössä ylläpidetään tehokasta sisäistä valvontaa ja talousasioiden valvontajärjestelmää.

Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus tarkastusvaliokunnan jäsenen tehtävien hoitamiseen. Ainakin yhdellä jäsenellä on oltava erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen asiantuntemusta.

25.6.2015 pidetystä varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien valiokunnan puheenjohtajana on toiminut Solveig Törnroos-Huhtamäki ja sen muut jäsenet ovat olleet Tapani Järvinen ja Stuart Murray.

Vuonna 2015 valiokunnan työhön vaikuttivat useat poikkeukselliset olosuhteet. Hallituksen 29.4.2015 hyväksymä Talvivaaran tilinpäätös 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta ei perustunut toiminnan jatkuvuuteen. Valittu raportointiperusta oli seurausta olennaisesta epävarmuudesta, joka antoi merkittävää aihetta epäillä Yhtiön kykyä realisoida varojaan ja suorittaa velkojaan osana tavanomaista liiketoimintaa, sekä näkyvyyden puutteesta Yhtiön toimintaympäristöön 12 kuukautta raportointipäivästä eteenpäin.

Vuonna 2015 tarkastusvaliokunta kiinnitti erityishuomiota talousosaston vähitellen vähenevään henkilöstömäärään ja keskittyi siihen, että Yhtiöllä on käytössään riittävät resurssit asianmukaisen taloudellisen raportoinnin ja riskienhallinnan varmistamiseksi. Yhtiön liiketoimintaympäristö ja siihen vaikuttavat riskit ovat oleellisesti muuttuneet Talvivaara Sotkamo Oy:n konkurssin seurauksena, kun Yhtiöllä ei enää ole määräysvaltaa ja vastuuta Sotkamon kaivoksen toimintaan liittyen ja kun Yhtiön liiketoiminta on tällä hetkellä merkittävästi aiempaa yksinkertaisempaa.

Vuonna 2015 tarkastusvaliokunta kokoontui seitsemän kertaa. Lisäksi koko vuoden ajan käytiin aktiivista keskustelua johdon, tarkastusvaliokunnan jäsenten ja tilintarkastajan kanssa.

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 varainhoito 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.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Pekka Perä.

Johtoryhmä

Talvivaaran johtoryhmän tehtävänä on avustaa Yhtiön toimitusjohtajaa hänen tehtäviensä suorittamisessa, johtaa Talvivaaran toimintaa ja hallinnointia, sekä valmistella ja suunnitella asioita, joiden katsotaan olevan yhteisessä intressissä.

Talvivaara Sotkamo Oy:n konkurssin jälkeen Yhtiöllä ei ole määräysvaltaa eikä se vastaa Sotkamon kaivoksen toiminnasta. Yhtiö rahoittaa tällä hetkellä päivittäistä toimintaansa tuottamalla hallinnollisia ja teknisiä palveluita sekä vuokraamalla tiettyjä kriittisiä koneita ja laitteistoja Terrafame Oy:lle, joka operoi nykyään Sotkamon kaivosta. Tämän seurauksena johtoryhmän tehtävät ovat muuttuneet Talvivaara Sotkamo Oy:n konkurssin jälkeen ja johtoryhmätyöskentelyn painopistealueita ovat olleet ratkaisun etsiminen yrityssaneerausmenettelyn loppuunsaattamiselle ja uuden perustan luominen Yhtiön tulevaisuuden liiketoimintapyrkimyksille.

Johtoryhmään kuuluvat seuraavat jäsenet:

- toimitusjohtaja Pekka Perä
- varatoimitusjohtaja Pekka Erkinheimo
- teknologiajohtaja Pertti Pekkala ja
- suunnittelujohtaja Lassi Lammassaari

Saila Miettinen-Lähde, joka oli toiminut Yhtiön talous- ja rahoitusjohtajana sekä varatoimitusjohtajana, jätti Yhtiön tammikuun lopussa 2015. Helmikuusta 2015 lähtien talousosasto on raportoinut uudelle varatoimitusjohtajalle Pekka Erkinheimolle.

Henkilöstöjohtaja Maija Kaski erosi tehtävästään 17.6.2015 jatkaakseen uraansa Yhtiön ulkopuolella. Kestävän kehityksen johtaja Eeva Ruokonen erosi tehtävästään 17.8.2015

Yrityssaneerausmenettely

Yhtiö ja Talvivaara Sotkamo hakeutuivat 15.11.2013 yrityssaneeraukseen jättämällä saneeraushakemukset Espoon käräjäoikeudelle. Espoon käräjäoikeus antoi päätöksen yrityssaneerausmenettelyn aloittamisesta yhtiön osalta 29.11.2013 ja Talvivaara Sotkamon osalta 17.12.2013. Espoon käräjäoikeus nimitti sekä Yhtiön että Talvivaara Sotkamon yrityssaneerausmenettelyjen selvittäjäksi asianajaja Pekka Jaatisen asianajotoimisto Castrèn & Snellman Oy:stä. Yrityksen saneerauksesta annetun lain (47/1993) mukaisessa yrityssaneerausmenettelyssä voidaan organisoida ja järjestellä sekä yhtiön liiketoimintaa että sen velkoja. Tällaisen saneerausmenettelyn tuloksena yhtiö voi joko jatkaa toimintaansa tai saneerauksen epäonnistuessa hakeutua konkurssiin.

Yhtiön yrityssaneerausmenettelyyn määrätty selvittäjä jätti lopullisen saneerausohjelmaehdotuksen Espoon käräjäoikeuteen 13.3.2015. Saneerausohjelmaehdotuksen hyväksyminen edellytti muun muassa riittävän suurta velkojien tukea. Velkojien äänestysmenettely päättyi 6.5.2015 ja Selvittäjä toimitti äänestys selvityksen äänestyksen lopputuloksesta Espoon käräjäoikeudelle 25.5.2015.

Selvittäjän saneerausohjelmaehdotusta kannatti noin 97,5 prosenttia äänestykseen osallistuneista velkojista vakuudettomien velkojien ryhmässä. Kaiken kaikkiaan velkojat, joiden saatavat edustavat yli 53 prosenttia kaikista äänestyksessä huomioon otettavista tunnetuista veloista, äänesti ohjelmaehdotuksen hyväksymisen puolesta. Näin ollen yrityssaneerauslaissa määritellyt, ohjelmaehdotuksen vahvistamisen edellytykseksi asetetut velkojien puoltavien äänien vähimmäismäärät saavutettiin.

Yhtiön 25.6.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 4.500.000.000 uutta osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen etuoikeudettomien saneerausvelkojen vaihtamiseksi Yhtiön uusiksi osakkeiksi. Tämä päätös on yksi erityisehdoista, jotka ovat edellytyksenä yrityssaneerausohjelmaehdotuksen vahvistamiselle ja voimaan astumiselle.

Yrityssaneerausohjelmaehdotuksen vahvistaminen ja voimaantulo edellyttää lisäksi useiden muiden muun muassa Yhtiön liiketoimintaan ja rahoitusjärjestelyihin liittyvien edellytysten täyttymistä.

Yrityssaneerausmenettelystä huolimatta määräysvalta liiketoiminnasta pysyy yhtiöllä lukuun ottamatta tiettyjä tavanomaisen liiketoimintaan kuulumattomia päätöksiä, jotka vaativat selvittäjän hyväksynnän. Yrityssaneerauksen perussääntönä on, että selvitysaikana ja ennen kuin saneerausohjelma on hyväksytty, yhtiön toiminta jatkuu entiseen tapaan. Selvittäjällä on oikeus osallistua yhtiön hallinnollisten toimielinten kokouksiin ja käyttää niissä puhevaltaa. Yrityssaneerausmenettelyn aikana selvittäjä on osallistunut valtaosaan hallituksen kokouksista.

Sisäpiiri

Yhtiöllä on sisäpiiriohjeistus, joka koskee niin julkiseen sisäpiiriin kuin yritys- ja hankekohtaisiin sisäpiirirekistereihinkin kuuluvien henkilöiden omistamalla Yhtiön arvopapereilla tehtävää kaupankäyntiä. Yhtiö ylläpitää kattavaa rekisteriä Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä. Julkiseen sisäpiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen jäsenet, johtoryhmän jäsenet, Yhtiön tilintarkastaja ja muut sellaiset henkilöt, joiden osakkeenomistuksen tulee olla julkista arvopaperimarkkinalain perusteella. Rekisteri on saatavilla Yhtiön verkkosivuilta 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 laskemilla arvopapereilla niin sanotun suljetun ikkunan aikana. Yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeita (jäljempänä ”suomalaiset sisäpiiriohjeet”), mutta Yhtiön aiemmasta Lontoon pörssin listauksesta johtuen Yhtiö on määritellyt suljetun ikkunan 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 osavuositarkastuksen julkistamista tai ajanjakso tilikauden päättymisestä osavuositarkastustiedotteen julkistamiseen, mikäli se on lyhyempi kuin 30 päivää.

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

Talvivaara Sotkamo Oy:n konkurssihakemuksen jälkeen kaupankäynti Yhtiön osakkeella Helsingin pörssissä on ollut keskeytettynä 6.11.2014 lähtien.

Ulkoisen 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 Juha Wahlroosilla on päävastuu Yhtiön tilintarkastuksesta.

Tilintarkastajan palkkiot maksetaan hyväksytyjen laskujen perusteella. Vuonna 2015 tilintarkastuspalveluiden kustannukset koostuivat 19 tuhannen euron suuruisista tilintarkastusmaksuista sekä 12 tuhannen euron suuruisista tilintarkastukseen liittymättömistä palkkioista. Tilintarkastaja on vastuussa yhtiön tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen tarkastuksesta. Lisäksi Suomen laki vaatii, että tilintarkastaja valvoo myös yhtiön hallinnon lainmukaisuutta.

Yhtiön tilinpäätökset 31.12.2014 ja 31.12.2015 päättyneiltä tilikausilta eivät perustuneet toiminnan jatkuvuuteen (non-going concern). Tämän seurauksena muun muassa Talvivaara Sotkamo Oy:n sinkin tuotevirtsopimuksen mukaisesti velvoitteisiin liittynyt 203,4 miljoonan euron takausvastuu kirjattiin varauksena taseeseen Yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksessä. Yhtiö päätti jättää varauksen taseeseen täysimääräisenä myös vuoden 2015 tilinpäätöksessään. Yhtiön tilintarkastaja ei ole pystynyt todentamaan, onko kyseiseen takaukseen perustuvia vastuita olemassa vai ei. Tilintarkastaja ei näin ollen pystynyt hankkimaan tilintarkastuslausuntojensa perustaksi tarpeellista määrää tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Tämän johdosta Yhtiön tilintarkastaja ei antanut lausuntoa Yhtiön tilinpäätöksistä eikä hallituksen toimintakertomuksista 31.12.2014 ja 31.12.2015 päättyneiltä tilikausilta. Tarkempia tietoja varauksesta löytyy Yhtiön vuoden 2015 toimintakertomuksesta kohdasta ”*Saneerausohjelmaehdotukseen perustuvat varaukset ja muut erät*”.

Yhteydenpito institutionaalisten ja suurimpien osakkeenomistajien kanssa

Yhtiön yrityssaneerausmenettelystä ja Yhtiön tulevaisuuteen liittyvistä epävarmuuksista johtuen Yhtiöllä oli vain vähän resursseja sijoittajasuhdetoinnin ylläpitämiseen. Myös analyttikkojen ja sijoittajien kiinnostus Yhtiötä kohtaan oli rajoittunutta koko vuoden 2015 ajan. Yhteydenpito suurimpien osakkeenomistajien kanssa kuitenkin jatkui ja siihen osallistui usein myös selvittäjä.

Vuonna 2015 julkaistut talousraportit, lehdistötiedotteet ja muut Talvivaaraa koskevat tiedot ovat saatavissa Yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.talvivaara.com.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisten valvontajärjestelmien ja riskienhallintajärjestelmien pääpiirteet

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

Vaikka Talvivaaran tavoitteena on ollut jatkuvasti kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytäntöjä, Yhtiö tunnistaa, että taloudellisten ja henkilöresurssien puute sekä liiketoiminnan jatkuvuuteen liittyvät epävarmuudet ovat vaikuttaneet valvontaympäristöön. Vallitsevasta tilanteesta johtuen valvonnan kehittäminen tai testaaminen ei ole ollut mahdollista. Olemassa olevat valvonnan prosessit ja valvontatoimet on enemminkin mukautettu muuttuvan henkilöstö- ja toimintatilanteen mukaan siinä määrin, kun se ollut käytännössä mahdollista. Myös yrityssaneerausmenettely on tuonut lisäelementin valvontaan selvittäjän nimittämisen myötä. Selvittäjän hyväksyntä on haettu kaikille suurille päätöksille, jotka eivät ole kuuluneet Yhtiön tavanomaisen liiketoiminnan piiriin.

Talvivaara Sotkamo Oy:n konkurssin ja aiemman konsernirakenteen purkamisen seurauksena Yhtiöstä on tullut ainoa raportoiva yhtiö ja Yhtiön valvonta- ja riskienhallintatoimen taustalla olevasta toimintaympäristöstä on siten tullut yksinkertaisempi.

Valvontaympäristö

Talvivaaran hallituksella on kokonaisvastuu siitä, että Yhtiöllä on tehokas sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmä. Tarkastusvaliokunta puolestaan arvioi 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 menetetyiltä mahdollisuuksilta.

Talvivaara Sotkamo Oy:n 6.11.2014 konkurssin seurauksena Yhtiön toiminnan strateginen ja operatiivinen painopiste on muuttunut merkittävästi ja Yhtiö on menettänyt määräysvallan ja vastuun Sotkamon kaivoksen toiminnasta ja vastaavasti Yhtiön toimintaan liittyvät riskit ovat muuttuneet. Tämän vuoksi Yhtiön riskienhallintapolitiikka ja muut aiemman Talvivaara-konsernin riskienhallinnan käytännöt eivät ole sovellettavissa sellaisinaan operatiivisessa tai organisatorisessa mielessä. Tarkoituksenmukainen riskienhallintapolitiikka, joka keskittyy Yhtiön tulevan liiketoiminnan kannalta relevantteihin riskeihin, tullaan valmistelemaan, mikäli Yhtiön yrityssaneerausmenettelyt saadaan päätökseen ja Yhtiölle tehdään uusi liiketoimintasuunnitelma.

Valvontatoimenpiteet

Talvivaaran johto vastaa riittävien sisäisen valvonnan järjestelmien ja luotettavien taloudellisen raportoinnin käytäntöjen asettamisesta ja ylläpidosta. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän sekä Talvivaaran muun ylimmän johdon tehtävänä on varmistaa Yhtiön hallituksen valvomana, että heidän vastuualueillaan oleva kirjanpito ja hallinto ovat lakien ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisia.

Tällä hetkellä aiemmin käytössä olleita valvontatoimia sovelletaan niiltä osin kuin ne ovat kulloinkin sovellettavissa organisaation ja toimintaolosuhteiden osalta. Yrityssaneerausmenettely on lisännyt myös uuden valvonnan tason. Yrityssaneerausmenettelyn aikana kaikille merkittävälle liiketoimille, jotka eivät ole kuuluneet Yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan, on haettu selvittäjän hyväksyntä.

Toistaiseksi huomiota on kiinnitetty erityisesti viikoittaisiin kassaennusteisiin ja kassavarojen kehityksen seurantaan.

Sisäinen valvonta on säännöllisesti asialistalla tarkastusvaliokunnan kokouksissa, joissa keskusteluun osallistuvat myös Yhtiön muut johtajat sekä tilintarkastajat. Lisäksi tarkastusvaliokunta on tärkeässä asemassa raportoidessaan Yhtiön sisäisen valvonnan tilasta, tavoitteista ja kehityksestä Yhtiön hallitukselle.

Sisäisen valvonnan tehokkuutta seuraa Yhtiön hallitus. Operatiivisesti sisäisestä valvonnasta vastaa Yhtiön johto.

Talvivaaralla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen toimintoa, joka arvioisi ja testaisi Yhtiön sisäisen valvonnan menettelyjä ja prosesseja. Hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön nykyisten toimintojen laajuus ei anna aihetta sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamiseen.

LIITE: Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten esittelyt

HALLITUKSEN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN ESITTELYT

HALLITUS

Tapani Järvinen

Synt. 1946, tekniikan lisensiaatti, TKK

Hallituksen puheenjohtaja marraskuusta 2012, riippumaton hallituksen jäsen huhtikuusta 2010

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Normet Oy:n hallituksen jäsen (2007 lähtien), Mustavaaran Kaivos Oy:n hallituksen jäsen (2011 lähtien), Crisolteq Oy:n hallituksen jäsen (2014 lähtien) ja hallituksen puheenjohtaja (2016 lähtien).

Keskeinen kokemus: Outotec Oyj:n hallituksen ja henkilöstöasian valiokunnan jäsen (2010 - 2015), Konecranes Oyj:n hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen (2009 - 2015), Okmetic Oyj:n hallituksen jäsen (2008 - 2011) ja hallituksen varapuheenjohtaja (2011 - 2014), Dragon Mining Ltd. Australia hallituksen jäsen (2003 - 2013) ja palkitsemisvaliokunnan jäsen (2011 - 2013), 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).

Pekka Perä

Synt. 1964, diplomi-insinööri (kaivostekniikka), TKK

Yhtiön hallituksen jäsen ja toimitusjohtaja marraskuusta 2012, Hallituksen päätoiminen puheenjohtaja huhtikuusta 2012 marraskuuhun 2012, Yhtiön toimitusjohtaja perustamisvuodesta 2003 huhtikuuhun 2012.

Muut luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja Privie Oy (vuodesta 2011) ja Priven Oy (vuodesta 2011).

Keskeinen kokemus: Projektipäällikkö Arctic Platinum Partnership -yhtiössä vuosina 2001–2003, projektipäällikkö Pyhäsalmi Kaivos Oy:ssä (1999 - 2001) sekä useita tehtäviä Outokumpu-konsernissa Suomessa ja muualla maailmassa vuosina 1991–1999.

Stuart Murray

Synt. 1962, insinööri (kemianteeniikka), Imperial College of Science and Technology, University of London

Riippumaton hallituksen jäsen huhtikuusta 2012, hallituksen varapuheenjohtaja kesäkuusta 2015

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Sylvania Platinum Ltd:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2013, Luiri Gold Ltd:n Executive Director vuodesta 2015.

Keskeinen kokemus: Aquarius Platinum Limitedin toimitusjohtaja (2001-2012), Mimosa Mining Company (Pvt) Limitedin hallituksen puheenjohtaja (2004-2012), Mimosa Investments Ltd:n hallituksen puheenjohtaja (2004-2012), Aquarius Platinum Corporate Services (SA) (Pty) Limitedin hallituksen jäsen (2004-2012), Aquarius Platinum (SA) (Pty) Limitedin hallituksen päätoiminen puheenjohtaja (2004-2012), Signature Metals Limitedin riippumaton hallituksen jäsen (2008-2011), Simmer and Jack Mines Limitedin riippumaton hallituksen jäsen (2007-2009 ja 2010-2011), Aquarius Platinum (SA) (Pty) Limitedin toimitusjohtaja (2001-2003), Kroondal Platinum Mines Limitedin toimitusjohtaja (2001-2003), Impala Refining Services (Pty) Limitedin tuotantojohtaja (1997-2001), erilaisia tehtäviä Impala Platinum-, Middelburg Steel and Alloys- sekä Barplats Refineries and Rand Mines-yhtiöissä (1984-2001).

Solveig Törnroos-Huhtamäki

Synt. 1954, Diplomiekonomi, Svenska Handelshögskolan, Helsinki, entinen KHT-tilintarkastaja ja Auktoriserad revisor Ruotsissa

Riippumaton hallituksen jäsen kesäkuusta 2014, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja kesäkuusta 2015

Riippumaton Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista

Muut luottamustoimet: Sairaalaklovnit Ry:n hallituksen jäsen (2015 lähtien), Suomen Metsäkeskuksen liiketoimintayksikkö Otso:n liiketoimintajaoston jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja (2014 lähtien).

Keskeinen kokemus: Destia Group Oyj:n hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja (2014 – 3/2016), Destia Oy:n hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen (2009 - 2014) ja hallituksen varapuheenjohtaja (3/2014 – 6/2014), KPMG Oy Ab:n hallituksen jäsen ja Risk Management Steering -komitean puheenjohtaja (2002–2006), KPMG Oy Ab:n KHT tilintarkastaja (1986 – 2010), osakas (1989 – 2009), johtoryhmän jäsen (useita johtotason tehtäviä liiketoiminta-alueiden vetäjänä ja riskien hallinnassa) (1991 – 2002), Price Waterhouse Oy:n tilintarkastaja (1979 – 1986).

Kari Järvinen

Synt. 1962, diplomi-insinööri (tuotantotalous) TKK, MBA INSEAD Ranska

Hallituksen jäsen kesäkuusta 2015

Riippumaton Yhtiöstä

Muut luottamustoimet: Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja Stora Enso Oyj (2015 lähtien), Elisa Oyj (2015 lähtien), Metso Oyj (2015 lähtien), Valmet Oyj (2015 lähtien), Outotec Oyj (2012 lähtien) ja Outokumpu Oyj (2009 lähtien), Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen Metso Oyj (2009 lähtien), SSAB AB (2014 lähtien), Valmet Oyj (2014 lähtien), Kemira Oyj (2009 lähtien), TeliaSonera AB (2009 lähtien) ja Tieto Oyj (2009 lähtien).

Keskeinen kokemus: Solidium Oy:n toimitusjohtaja (2009 lähtien), Mandatum & Co Oy, toimitusjohtaja (2003 – 2007), Mandatum Pankki Oy & Mandatum & Co Oy, johtaja (1995 – 2003), McKinsey & Co, konsultti (1992 – 1995), Sanoma-Yhtymä, kehityspäällikkö (1987 – 1991).

JOHTORYHMÄ

Pekka Perä

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen

Pekka Erkinheimo

Synt. 1972, varatoimitusjohtaja lokakuusta 2014, oikeustieteiden kandidaatti

Hänen vastuualueeseensa kuuluvat kaupalliset ja lakiasiat sekä yleishallinto. Talousosasto on raportoinut Erkinheimolle 1.2.2015 lähtien.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernin palveluksessa vuonna 2006 ja toimi Yhtiön kaupallisena johtajana vuodesta 2006 lokakuuhun 2014. Asianajaja Asianajotoimisto Castren & Snellman Oy:ssä vuodesta 1999 vuoteen 2006. On työskennellyt myös verojuristina Arthur Andersen -konsernissa Helsingissä ja Zürichissä.

Pertti Pekkala

Synt. 1967, vt. tuotantojohtaja maaliskuusta 2014, teknologiajohtaja joulukuusta 2013, diplomi-insinööri (kemianteekniikka), TKK ja insinööri (prosessiteekniikka)

Hänen päävastuualueensa on Sotkamon kaivokselle tarjottu tekninen konsultointi.

Keskeinen kokemus: Aloitti Talvivaara-konsernin palveluksessa vuonna 2011. Ennen Talvivaaraan tuloaan hän toimi useissa asiantuntija ja päällikkötason tehtävissä Outotec Oyj:ssä ja sen edeltäjäyhtiössä Outokumpu Research Oy:ssä (1995 - 2011) kansainvälisissä teknologian vientiprojekteissa. Ennen nimitystään Talvivaaran teknologiajohtajaksi hän toimi metallituotannon johtajana tammikuusta 2013 joulukuuhun 2013 ja tutkimus- ja kehitysjohtajana 2011 – 2012.

Lassi Lammassaari

Synt. 1972, suunnittelujohtaja maaliskuusta 2014, diplomi-insinööri (ympäristötekniikka)

Johtaa Yhtiön kehitysprojekteja (Corporate Development)

Keskeinen kokemus: Toiminut useissa eri tehtävissä Talvivaara-konsernissa vuodesta 2005 lähtien; johtaja – projektit toukokuusta 2012 maaliskuuhun 2014, tuotantojohtajana vuodesta 2008 toukokuuhun 2012 sekä Talvivaara Projekti Oy:n ympäristö- ja infrastruktuurijohtajana vuosina 2005–2008. Ennen Talvivaaraan tuloaan hän toimi Pöyry Infra Oy:ssa projektijohtajana vuosina 1998–2002, Arctic Platinum Partnership -yhtiön ympäristöjohtajana 2002–2003 ja LVT Oy:n projektijohtajana 2003–2004.
