

# Terrafame

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024

25. maaliskuuta 2025



## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

## Johdanto

Terrafame Oy on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö. Terrafamen hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjestystä, osakeyhtiölakia, muuta voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä viimeisintä valtion omistajapolitiikkaa koskevaa valtioneuvoston periaatepäätöstä.

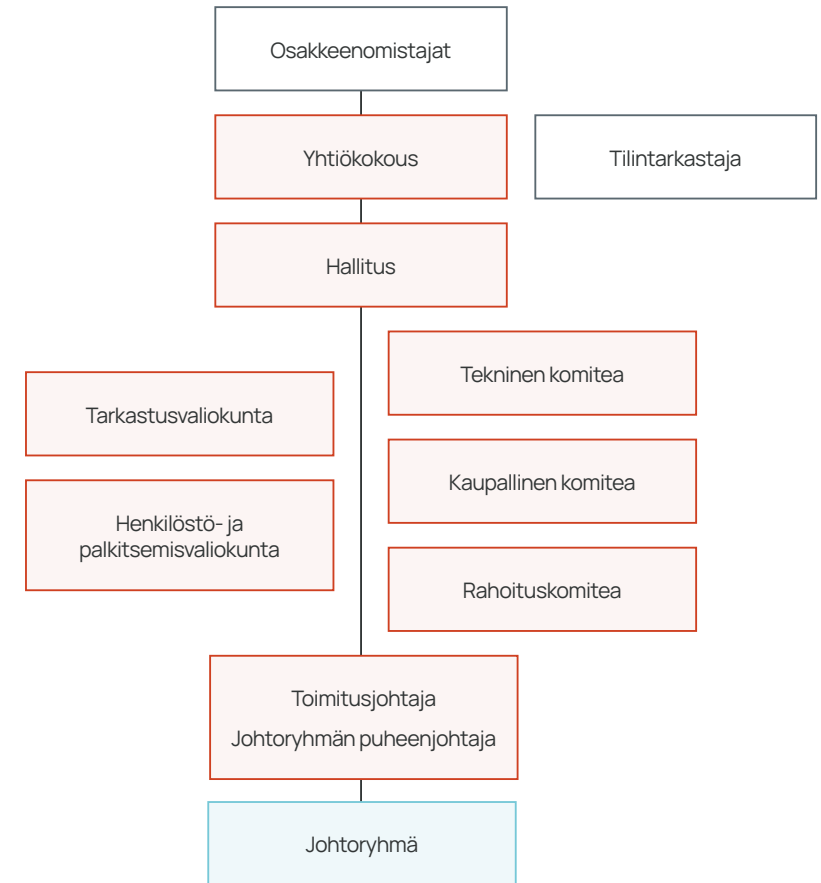
Yhtiö ottaa hallinnoinnissaan soveltuvin osin huomioon Arvopaperimarkkina-yhdistys ry:n laatiman kulloinkin voimassa olevan listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimukset. Poikkeamat hallinnointikoodin noudattamiseen liittyvät yhtiökokoukseen (suositukset 1–4) sekä listatuilta yhtiöiltä edellytettävän sisäpiirihallinnon järjestämiseen. Poikkeamiset hallinnointikoodin mainituista suosituksista perustuvat siihen, että yhtiön arvopaperit eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkina-yhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tulleen Hallinnointikoodin 2025 raportointiohjeistuksen mukaisesti. Hallinnointikoodi 2025 on saatavilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Terrafamen hallitus on käsitellyt selvityksen, ja se on laadittu tilikauden 1.1.–31.12.2024 toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti sekä toimintakertomus ja tilinpäätös tilikaudelta 2024 ovat saatavissa osoitteessa [www.terrafame.fi](http://www.terrafame.fi).

## Hallintoelimet

Terrafamen hallinnoinnista ja toiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiön osakkeenomistajien välillä on solmittu ehdoltaan vallitsevaa markkinakäytäntöä vastaava osakassopimus, joka koskee omistusoikeuksien käyttöä ja päätöksentekoa yhtiössä.



- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

## Yhtiökokous

Yhtiökokous on Terrafamen ylin päättävä elin. Yhtiökokous vahvistaa vuosittain yhtiön tilinpäätöksen, päättää voitonjaosta sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta sekä näiden palkkioista, ja myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen puheenjohtajan sekä mahdollisen varapuheenjohtajan.

Tarpeen vaatiessa voidaan kutsua koolle ylimääräinen yhtiökokous, kun hallitus katsoo sen aiheelliseksi. Ylimääräinen yhtiökokous on myös pidettävä, jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä kymmenesosa kaikista osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyin asian käsittelemistä varten.

Vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.3.2024.

## Hallitus

### Tehtävät ja vastuu

Terrafamen hallituksen tehtävänä on osakeyhtiölain mukaisesti huolehtia yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen tulee myös huolehtia siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja osakkeenomistajien etua. Hallituksen keskeisimpiä tehtäviä on vastata merkittävistä yhtiön toimintaperiaatteisiin, strategiaan, investointeihin, organisaatioon, rahoitukseen sekä kaupallisiin asioihin liittyvistä päätöksistä.

Terrafamen hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

### Hallituksen kokoonpanon valmistelu

Yhtiön merkittävät osakkeenomistajat nimittävät ehdotuksensa hallituksen kokoonpanoksi osakassopimuksen mukaisessa menettelyssä siten, että Suomen Malmijalostus Oy:llä on oikeus nimittää ehdokkaansa enintään viidelle hallituspaikalle ja Galena-rahastoilla on oikeus nimittää ehdokkaansa enintään kahdelle hallituspaikalle.

## Hallituksen työjärjestyksen keskeinen sisältö

Hallituksen työskentelyn lähtökohtina ovat Terrafamen toiminnalle määritellyt arvot: turvallisuus, sitoutuminen ja tehokkuus.

Hallitus on vahvistanut itselleen tässä keskeiseltä sisällöltään selostettavan työjärjestyksen, joka määrittelee hallituksen, sen puheenjohtajan ja valiokuntien tehtävät. Työjärjestys käsittää seuraavat kokonaisuudet: hallituksen kokoonpano, hallituksen jäsenten valinta, jäsenten ja puheenjohtajan vastuut, hallituksen kokoontuminen ja päätöksenteko, jäsenten esteellisyys, valiokunnat, toiminnan itsearviointi sekä jäsenten palkitseminen. Työjärjestykseen ei tehty muutoksia tilikaudella 2024.

Hallituksen vastuulla on mm.:

- Vuotuisen toimintasuunnitelman, liiketoimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen
- Taloudellisten katsausten, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen hyväksyminen
- Palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmistelemine
- Organisaatorakenteen ja palkitsemisjärjestelmän hyväksyminen
- Toimitusjohtajan nimittäminen ja tehtävistä vapauttaminen
- Johtoryhmän nimittäminen
- Toimitusjohtajan ja avainhenkilöiden toimi- ja työehdoista ja palkitsemisesta päättäminen
- Valiokuntien jäsenten nimittäminen ja valiokuntien työjärjestyksen vahvistaminen
- Toimivan johdon ohjeistaminen ja valvonta
- Yhtiön toiminnan valvonta lakien ja määräysten noudattamisen näkökulmasta
- Pitkän aikavälin tavoitteiden ja strategioiden hyväksyminen
- Yhtiön arvojen, periaatteiden ja valvonta- ja riskienhallintajärjestelmää koskevien toimintatapojen hyväksyminen
- Yhtiökokouksen koolle kutsuminen

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

### Hallituksen kokoukset

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä osallistuu kokoukseen joko läsnä olevana tai puhelin- tai videoyhteydellä. Juoksevilla asioissa hallitus voi myös tehdä yksimielisiä kirjallisia päätöksiä sähköpostitse. Hallituksen pyrkimyksenä on kaikissa tilanteissa saavuttaa yksimielisyys päätöksenteossaan. Jos tähän ei kuitenkaan mielekkäästi päästä, hallituksen päätökset tehdään osakeyhtiölain säännöksiä noudattaen. Osakeyhtiölain mukaan hallituksen päätökseksi tulee enemmistön kannattama mielipide. Äänen mennessä tasan hallituksen puheenjohtajan kanta ratkaisee. Hallituksen jäsenten esteellisyyden osalta noudetaan osakeyhtiölain säännöksiä.

Hallitus kokoontuu sovittuun aikataulun mukaisesti noin kymmenen kertaa vuodessa. Hallitus pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain.

### Hallitus vuonna 2024

Vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Lauri Ratia, Matti Hietanen, Jesus Fernandez, Riitta Mynttinen, Julian Sanchez ja Jyrki Vainionpää. Tuomo Mäkelä ei ollut käytettävissä uudelleen valittavaksi. Uudeksi jäseneksi valittiin Peter Schuhmacher. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Lauri Ratia ja varapuheenjohtajaksi Matti Hietanen.

Terrafamen hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuutta. Jäsenistä Ratia, Mynttinen, Schuhmacher ja Vainionpää ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Hietanen on Terrafamen emoyhtiön Suomen Malmijalostus Oy:n toimitusjohtaja ja näin ollen ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta. Sanchez työskentelee Trafigura-konsernissa, johon Terrafamen vähemmistöomistajat Galena-rahastot kuuluvat ja ovat näin ollen ei-riippumattomia merkittävästä osakkeenomistajasta. Fernandez työskenteli aiemmin Trafigura-konsernissa, joten häntä ei voida pitää riippumattomana merkittävästä osakkeenomistajasta.

Hallituksen jäsenillä tai heidän määräysvaltauyhteisöillään ei ollut vuoden 2024 lopussa osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia Terrafamessa.

### Terrafamen hallitus 31.12.2024

Nimi	Sukupuoli	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus/arvo	Päätoimi	Hallituksen jäsen alk.	Riippumattomuus
Lauri Ratia, puheenjohtaja	Mies	1946	Suomi	DI, teollisuus-neuvos	Hallitusammattilainen	2015	Riippumaton
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	Mies	1977	Suomi	Varatuomari, KTM	Toimitusjohtaja, Suomen Malmijalostus Oy	2017	Ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta
Jesus Fernandez	Mies	1976	Espanja	KTM	Hallitusammattilainen	2017	Ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta
Riitta Mynttinen	Nainen	1960	Suomi ja Saksa	Insinööri, MBA	Hallitusammattilainen	2018	Riippumaton
Julian Sanchez	Mies	1973	Espanja	Insinööri	Head of Trafigura Mining, Trafigura Group PTE	2022	Ei-riippumaton merkittävästä osakkeen-omistajasta
Peter Schuhmacher	Mies	1965	Saksa	Kemian tohtori	Hallitusammattilainen	2024	Riippumaton
Jyrki Vainionpää	Mies	1976	Suomi	KTM	Toimitusjohtaja, A. Ahlström Oy	2021	Riippumaton

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

### Monimuotoisuus

Terrafame on määritellyt yhtiön hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Hallituksen kokoonpanoa muodostettaessa pyritään siihen, että hallituksessa on edustettuna laaja-alaista osaamista, kokemusta ja tietämystä sekä Terrafamen tuotantoprosessista että yhtiön toimialaan liittyvistä tekijöistä.

Terrafamen siirryttyä jalostusketjussa eteenpäin akkukemikaalien tuottajaksi korostuu hallituksen työskentelyssä perusmetallimarkkinoiden lisäksi kemian ja autoteollisuuden ja sen alihankintaverkoston tuntemus. Näin mahdollistetaan se, että hallitus pystyy hoitamaan erityisesti yhtiön strategiaan, talouteen sekä riskienhallintaan liittyvät tehtävänsä mahdollisimman tehokkaasti. Monimuotoisella hallituksella niin pätevyyden kuin sukupuolen suhteen mahdollistetaan Terrafamen liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen.

Terrafame arvioi, että hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat toteutuneet siten, että hallituskokoonpanossa on edustettuna monialaista ja monipuolista kokemusta sekä kansallisesta että kansainvälisestä yritystoiminnasta liittyen Terrafamen toimialaan, tuotteisiin ja maantieteelliseen sijaintiin. Hallituksen jäsenillä on monipuolista kokemusta hallitustehtävistä muissa yrityksissä ja vahvan talous- ja toimialaosuamisen lisäksi monialaista kokemusta hallintotehtävistä ja juridiikasta. Myös hallituksen jäsenten koulutustausta antaa hyvät mahdollisuudet Terrafamen liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttamisen turvaamiseen.

Vuoden 2024 lopussa hallituksessa oli yhteensä seitsemän jäsentä, joista yksi oli nainen (14 %) ja kuusi miestä (86 %). Hallituksen jäsenistä kolme oli Suomen, kaksi Espanjan, yksi Saksan sekä yksi Suomen että Saksan kansalainen.

### Hallituksen työskentely vuonna 2024

Vuonna 2024 yhtiön hallitus kokoontui yhteensä 14 kertaa. Lisäksi juoksevilla asioilla hallitus on tehnyt kolme kirjallista päätöstä sähköpostitse.

Vuonna 2024 hallituksen työn tärkeimpänä painopisteenä korostui Terrafamen kaupallinen toiminta. Sen ohella tärkeinä aihealueina ovat jatkuneet akkukemikaali- tehtaan suunnitellun kapasiteetin saavuttaminen, sekundäärialueen 5-6 investoinnin eteneminen sekä yhtiön rahoituksellisen aseman turvaaminen.

Hallituksen sihteerinä toimi emoyhtiö Suomen Malmijalostus Oy:n lakimies tai tämän sijainen.

Jäsen	Hallituksen kokoukset	Tarkastus- valiokunta	Henkilöstö- ja palkitsemis- valiokunta
Lauri Ratia, puheenjohtaja	14/14 100 %		6/6 100 %
Matti Hietanen, varapuheenjohtaja	14/14 100 %		6/6 100 %
Jesus Fernandez	12/14 86 %	2/5 40 %	
Riitta Mynttinen	14/14 100 %	5/5 100 %	
Tuomo Mäkelä (20.3.2024 saakka)	2/2 100 %		
Julian Sanchez	14/14 100 %		5/6 83 %
Peter Schuhmacher (20.3.2024 alkaen)	12/12 100 %		
Jyrki Vainionpää	14/14 100 %	5/5 100 %	

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnalla on työjärjestys, jonka mukaisesti tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta taloudellisen raportoinnin, tilintarkastuksen, kassanhallinnan ja verokysymysten sekä riskienhallinnan järjestämiseen, seurantaan ja arviointiin liittyvissä tehtävissä.

Hallitus nimitti tarkastusvaliokunnan jäseniksi Jyrki Vainionpään (puheenjohtaja), Jesus Fernandezin ja Riitta Mynttisen. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa.

Vuonna 2024 tarkastusvaliokunnan työn painopisteet liittyivät mm. riskienhallinnan sekä metallien suojauksen ja valuuttakurssisuojausten käytäntöihin, ympäristö- vakuutusjärjestelyyn, vuoden 2023 tilinpäätöksen ja vuoden 2024 osavuositulosten katselmointiin, whistleblowing-ilmoituksiin ja niiden korjaavien toimenpiteiden tarkasteluun, rahoitussopimuksen kovenanttitestaukseen sekä rahoitustilanteen ja rahoitukseen liittyvien prosessien tarkasteluun. Lisäksi tarkastusvaliokunta on kuullut Terrafamen johtoa EU:n kestävyysraportointidirektiivin mukaiseen raportointiin valmistautumisesta.

### Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tehtäviin lukeutuvat mm. Terrafamen palkitsemisperiaatteiden arviointi ja valmistelu, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten nimitysten sekä johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisen arviointi ja valmistelu.

Hallitus nimitti henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Lauri Ratian, Matti Hietasen ja Julian Sanchezin. Valiokunnan sihteerinä toimi Terrafamen henkilöstö- ja hallintojohtaja Heini Röttsä. Valiokunta kokoontui vuoden 2024 aikana kuusi kertaa, joista yksi kokous käytiin sähköpostitse.

Vuonna 2024 valiokunnan työn painopisteet liittyivät mm. toimitusjohtajan valintaan ja toimitusjohtajan palkan määrittämiseen sekä Terrafamen henkilörahoitukseen.

### Yhtiön johtaminen

Terrafamella on yksi liiketoiminta-alue, jonka operatiiviseen toimintaan kuuluvat tuotanto sekä kaupalliset toiminnot. Yhtiön tukitoimintoihin kuuluvat talous, henkilöstöhallinto, teknologia, palvelut, kestävä kehitys ja viestintä. Yhtiössä toimii lisäksi kolme osakassopimuksessa sovittua neuvoa-antavaa komiteaa, joiden jäsenet ja tehtävät hallitus on vahvistanut.

### Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti (yleistoimivalta). Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Terrafamen toimitusjohtajan tehtävänä on vastata liiketoiminnan operatiivisesta johtamisesta hallituksen hyväksymien strategisten suunnitelmien, budjettien, toimintasuunnitelmien sekä ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja esittelee hallitukselle liiketoimintaa koskevia asioita ja vastaa hallituksen päätösten toimeenpanosta.

### Johtoryhmä

Terrafamen johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamisessa sekä liiketoiminnan johtamisessa. Johtoryhmä valmistelee hallitukselle esiteltäviä asioita, kuten strategia, budjetointi ja liiketoimintaan liittyvät merkittävät investoinnit.

Johtoryhmä raportoi Terrafamen toimitusjohtajalle ja kokoontuu säännöllisesti joka viikko. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

## Selvitys hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä 2024

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

## Johtoryhmä vuonna 2024

Seppo Voutilainen aloitti Terrafamen väliaikaisena toimitusjohtajana 17.1.2024 ja toimitusjohtajana 22.3.2024. Joni Lukkaroinen toimi Terrafamen toimitusjohtajana 17.1.2024 asti. Vuoden 2024 lopussa yhtiön johtoryhmän jäsenet olivat:

Nimi	Vastuualue	Sukupuoli	Syntymävuosi	Koulutus
Seppo Voutilainen	Toimitusjohtaja	Mies	1971	Diplomi-insinööri
Antti Arpalahi	Teknologijaohjaja	Mies	1983	Tekniikan tohtori
David Garcia-Balbuena	Tuotantojohtaja	Mies	1985	Filosofian maisteri
Kristian Granit	Palvelujohtaja	Mies	1976	Diplomi-insinööri
Veli-Matti Hilla	Kestävän kehityksen johtaja	Mies	1971	Filosofian maisteri
Janne Palosaari	Kaupallinen johtaja	Mies	1976	Diplomi-insinööri
Heini Röttsä	Henkilöstö- ja hallintojohtaja	Nainen	1982	Diplomi-insinööri
Ville Sirviö	Talusojohtaja	Mies	1982	Kauppateiden maisteri

Toimitusjohtajalla ja muilla johtoryhmän jäsenillä tai heidän määräysvalta-yhteisöillään ei ollut tilikauden 2024 lopussa osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia Terrafamessa.

## Neuvoa-antavat komiteat

Yhtiötä koskevassa osakassopimuksessa on sovittu kolmen neuvoa-antavan komitean perustamisesta:

Kaupallinen komitea	Kaupallisesti merkittävien asioiden arviointi, seuraaminen, suunnittelu ja niitä koskevan tiedon hankkiminen.
Tekninen komitea	Tuotantoon sekä yhtiön kehityshankkeisiin liittyvien ajankohtaisten asioiden arviointi, seuraaminen, suunnittelu ja niitä koskevan tiedon hankkiminen.
Rahoituskomitea	Rahoitusaseman arviointi ja seuraaminen sekä sen parantamiseen tähtäävien hankkeiden suunnittelu, valmistelu ja niitä koskevan tiedon hankkiminen.

### Kaupallinen komitea

Kaupallinen komitea keskittyi erityisesti akkukemikaali-asiakkaiden kanssa käytäviin sopimusneuvotteluihin ja autoteollisuuden vaatimiin tuotehyväksyntäasioihin. Kaupalliseen komiteaan kuuluivat vuonna 2024 Seppo Voutilainen (puheenjohtaja), Janne Palosaari sekä Peter Schuhmacher ja Lauri Ratia.

### Tekninen komitea

Tekniseen komiteaan kuuluivat vuonna 2024 Greg Morris (puheenjohtaja, Trafigura), Jean Joubert (Trafigura), Ville Miettinen (Suomen Malmijalostus), Jarmo Mäkinen (Suomen Malmijalostus), Antti Arpalahi ja Jouni Pakarinen (sihteeri, Terrafame).

Komitea kokoontui vuonna 2024 kuukausittain. Se käsittelee laajasti eri teknis-taloudellisia aiheita liittyen koko Terrafamen tuotantoprosessiin, kehityshankkeisiin ja osallistui aktiivisesti budjetointiin ja ennusteiden tekoon. Komitea kutsui kokouksiinsa myös Terrafamen johtoryhmän jäseniä sekä hallituksen jäsenistä Lauri Ratian.

### Rahoituskomitea

Rahoituskomitea ei kokoontunut vuonna 2024.

- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

## Valvontajärjestelmät

Hallitus vastaa sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja sisäisen tarkastuksen järjestämisestä. Terrafamen hallitus on vahvistanut yhtiössä noudatettavat sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet. Yhtiöön ei ole sen liiketoiminnan laajuus huomioon ottaen järjestetty erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota.

### Kuvaus riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Terrafamessa noudatetaan hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita. Riskit pyritään tunnistamaan, niiden vaikutus yhtiön toimintaan arvioidaan ja tarvittaessa suunnitellaan toimenpiteet riskienhallintaan. Keskeisimmät turvallisuus-, prosessi-, ympäristö- ja liiketoimintariskit päivitetään vuosittain, ja tulokset sekä toimenpiteet käsitellään yhtiön johtoryhmässä ja hallituksessa.

Terrafame arvioi riskejä ja mahdollisuuksia osana liiketoiminnan suunnittelu- ja päätöksentekoprosesseja. Tarpeettoman ja liiallisen riskinoton rajoittamiseksi yhtiön toimintaympäristöön, operatiiviseen toimintaan, ympäristöön ja taloudelliseen asemaan liittyviä riskejä arvioidaan säännönmukaisesti liiketoimintaa suunniteltaessa ja johdattaessa.

### Kuvaus sisäisen valvonnan menettelytavoista

Terrafamen sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, liiketoimintariskien hallinta riittävää sekä asianmukaista ja tuotettava informaatio luotettavaa. Valvontajärjestelmän avulla myös seurataan määriteltyjen toimintaperiaatteiden ja annettujen ohjeiden noudattamista.

### Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Terrafame pyrkii varmistamaan, että yhtiön taloudellisessa raportoinnissa noudetaan voimassa olevia vaatimuksia siten, että yhtiön tilinpäätökset antavat oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta asemasta. Vaatimusten noudattamista valvova järjestelmä perustuu hyvin tarkkaan ja läpinäkyvään johdon raportointiprosessiin sekä yhtiön arvoihin ja rehellistä ja läpinäkyvää toimintaa painottavaan yrityskulttuuriin.

## Väärinkäytöksistä ilmoittaminen

Kaikki Terrafamen tuotantoalueella työskentelevät ovat vastuussa oman toimintansa vaatimustenmukaisuudesta. Terrafamen toimintapaperiaatteiden noudattamiseen, tulkitsemiseen tai mahdollisiin toimintapaperiaatteiden vastaiseen toimintaan liittyvissä kysymyksissä henkilöstöä kannustetaan kääntymään ensisijaisesti oman esihenkilönsä puoleen. Kumppaniyritysten henkilöstö voi ottaa yhteyttä työnantajansa Terrafame-yhteyshenkilöön.

Epäilyistä rikkomuksista ilmoittamiseen Terrafamen ja kumppaniyritysten henkilöstöt voivat käyttää yhtiön sisäisiä kanavia tai kaikille avointa väärinkäytösten ilmoituskanavaa (whistleblower-kanava), joka on saatavilla sekä yhtiön intranetissä että julkisella verkkosivustolla.

Ilmoituksen kanavaan voi tehdä avoimesti omalla nimellä tai nimettömästi. Kanava toimii ulkopuolisen palveluntarjoajan alustalla ja ilmoituskanavan kautta tehdyt ilmoitukset vastaanottaa ulkopuolinen asiantuntija.

Terrafame huolehtii siitä, ettei yhdellekään työntekijälle, joka ilmoittaa lain, yhtiön toimintapaperiaatteiden tai yhtiön muiden ohjeiden rikkomisesta, aiheudu mitään vahingollisia seuraamuksia ilmoituksen tekemisestä.

Vuonna 2024 kanavan kautta tehtiin 6 ilmoitusta, joista yksi liittyi työ- tai ympäristöturvallisuuteen, kolme henkilöstöasioihin ja kaksi yleisiin käytäntöihin. Kaikki tapaukset on tutkittu ja käsitelty asianmukaisesti.



- Johdanto
- Hallintoelimet
- Yhtiökokous
- Hallitus
- Yhtiön johtaminen
- Valvontajärjestelmät
- Lähipiiriä koskevat periaatteet
- Tilintarkastus

## Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Terrafamen hallitus on vahvistanut, että yhtiössä noudatetaan emoyhtiö Suomen Malmijalostus Oy:n ohjeistusta lähipiirihallinnon järjestämisestä ja lähipiiritransaktioiden käsittelystä.

Terrafame Oy:n keskeisiä lähipiiryhteisöjä ovat Suomen Malmijalostus Oy, Suomen valtio, Galena Private Equity Resources Investment 2 L.P., Galena Private Equity Resources Investment 3 L.P., Galena Private Equity Resources Investment 4 L.P., Galena Private Equity Resources Fund L.P. ja Galena Private Equity Resources Co-investment 2 L.P. sekä Trafigura -konserni. Terrafamen lähipiiriä ovat myös yhteisöt, joissa Suomen valtio käyttää määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa.

Lisäksi lähipiiriin kuuluvat konserniyhtiöiden hallitusten jäsenet, toimitusjohtajat, johtoryhmän jäsenet ja Terrafame Oy:n kaupallisista sopimuksista vastuulliset henkilöt sekä tässä tarkoitettujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa heillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta.

Terrafame on soveltanut helpotusta, minkä perusteella se raportoi ainoastaan merkittävät liiketoimet valtioon sidoksissa olevien yritysten kanssa.

Lähipiiripolitiikan nojalla hallituksen yksinomaiseen toimivaltaan kuuluvat kaikki merkittävät liiketoimet, joiden osapuolena on yhtiön lähipiiriin kuuluva luonnollinen henkilö tai yhteisö. Lähipiirin kanssa tehtäviä liiketoimia koskevassa päätöksenteossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölain (624/2006) esteellisyyssäännöksiä. Terrafame soveltaa helpotusta, jonka perusteella se raportoi ainoastaan merkittävät liiketoimet valtioon sidoksissa olevien yritysten kanssa.

Terrafamen taloushallinto ylläpitää rekisteriä yhtiön lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä ja luonnollisista henkilöistä.

Vuoden 2024 lähipiiriliiketoimia kuvataan tilinpäätöksen kohdassa 1.26 Lähipiiritapahtumat.

## Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastus käsittää yhtiön kirjanpidon ja hallinnon tarkastuksen.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Terrafamen tilintarkastajana tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

## Tilintarkastaja vuonna 2024

Vuonna 2024 Terrafamen tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Toni Aaltonen. Tilintarkastaja on antanut Terrafamen osakkeenomistajalle lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä ja raportoinut havainnoistaan yhtiön hallitukselle.

Tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja mahdolliset kulut korvataan yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Vuonna 2024 tilintarkastajalle maksettiin palkkioita seuraavasti:

## Tilintarkastajalle maksetut palkkiot

	2024	2023
Tilintarkastuksesta	117 409	129 779
Tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista	31 525	148 415

euroa

Vuonna 2023 tilintarkastusyhteisö KPMG:lle maksettiin lisäksi yhteensä 59 104 euroa liittyen järjestelmien uudistamisprojekteihin.



# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024

25. maaliskuuta 2025