



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

26. maaliskuuta 2026

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Johdanto

Terrafame Oy ("Terrafame" tai "yhtiö") on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö. Terrafamen hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjestyä, osakeyhtiölakia, muuta voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä viimeisintä valtion omistajapolitiikkaa koskevaa valtioneuvoston periaatepäätöstä.

Yhtiö ottaa hallinnoinnissaan soveltuvin osin huomioon Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatiman kulloinkin voimassa olevan listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimukset. Vuonna 2025 Terrafamen hallinnoinnissa noudatettiin 1.1.2025 voimaan tullutta hallinnointikoodia (Hallinnointikoodi 2025) tietyin poikkeamin.

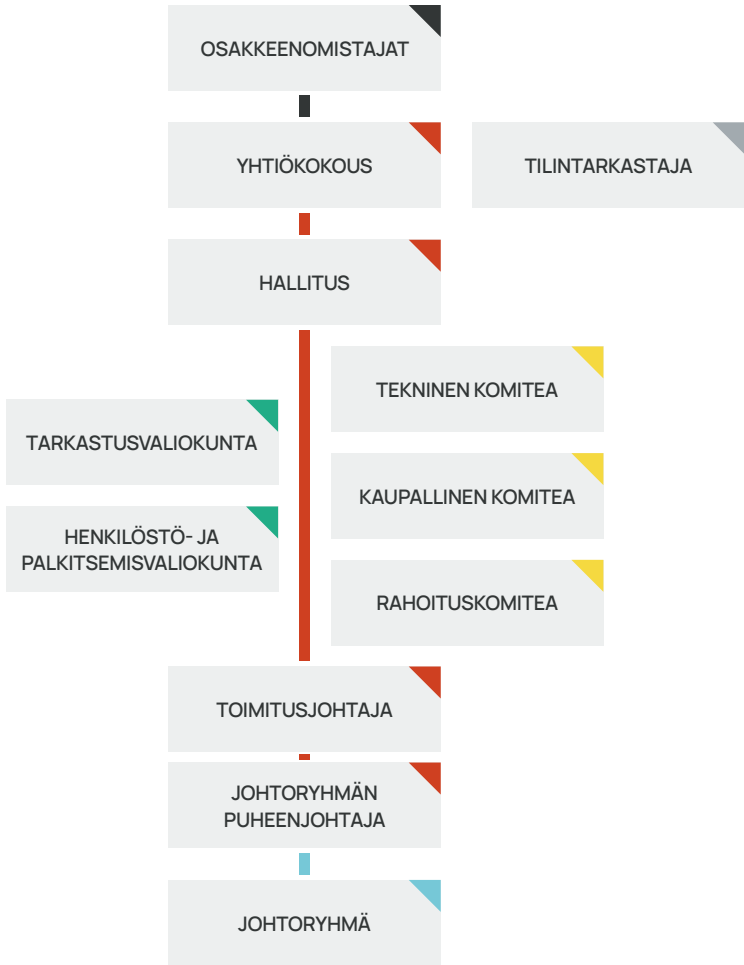
Poikkeamat Hallinnointikoodin 2025 noudattamiseen liittyvät yhtiökokoukseen (suositukset 1–4) sekä listatuilta yhtiöiltä edellytettävän sisäpiirihallinnon järjestämiseen. Poikkeamiset mainituista suosituksista perustuvat siihen, että yhtiön arvopaperit eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Terrafame ei noudattanut vuonna 2025 suosituksessa 8 Hallituksen kokoonpano tarkoitettua naisten ja miesten tasapuolista edustusta.

Tämä selvitys on laadittu soveltuvin osin Hallinnointikoodin 2025 raportointi-ohjeistuksen mukaisesti. Hallinnointikoodi 2025 on saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Terrafamen hallitus on käsitellyt selvityksen, ja se on laadittu tilikauden 1.1.–31.12.2025 toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, palkitsemisraportti sekä toimintakertomus ja tilinpäätös tilikaudelta 2025 ovat saatavissa osoitteessa www.terrafame.fi.

Hallintoelimet

Terrafamen toimielimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiön osakkeenomistajien välillä on solmittu ehdoiltaan vallitsevaa markkinakäytäntöä vastaava osakassopimus, joka koskee omistusoikeuksien käyttöä ja päätöksentekoa yhtiössä.



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

- 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 tietyn asian käsittelemistä varten.

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2025.

Hallitus

Tehtävät ja vastuut

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) varsinaista 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 Finnish Minerals Group Oy:llä (aiemmin Suomen Malmijalostus Oy) on oikeus nimittää ehdokkaansa enintään viidelle hallituspaikalle ja Galena-rahastoilla on oikeus nimittää ehdokkaansa enintään kahdelle hallituspaikalle. Hallituksen jäsenten valinnassa käytetään tarvittaessa ulkopuolista asiantuntijaa.

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 2025.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Hallituksen vastuulla on mm.:

- Vuotuisen toimintasuunnitelman, liiketoimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen
- Taloudellisten katsausten, toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen hyväksyminen
- Palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmisteleva
- 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 työjärjestysten 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

Hallituksen kokoukset

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä osallistuu kokoukseen joko läsnä olevana tai etäyhteydellä. Hallitus voi myös tehdä yksimielisiä kirjallisia päätöksiä. 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. Äänten mennessä tasan hallituksen puheenjohtajan kanta ratkaisee. Hallituksen jäsenten esteellisyiden osalta noudetaan osakeyhtiölain säännöksiä.

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

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain.

Hallitus vuonna 2025

Varsinainen yhtiökokous 25.3.2025 valitsi hallituksen jäsenet kaudeksi, joka päättyy seuraavan yhtiökokouksen päättyessä. Jäseniksi valittiin uudelleen Matti Hietanen, Julian Sanchez, Peter Schuhmacher ja Jyrki Vainionpää. Uusiksi jäseniksi valittiin Patrick Burke ja 15.5.2025 alkaen Markku Teräsvasara. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin 15.5.2025 alkaen Markku Teräsvasara ja varapuheenjohtajaksi Matti Hietanen, joka toimi hallituksen puheenjohtajana yhtiökokouksen jälkeen 14.5.2025 saakka. Vuoden 2024 yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valitut Lauri Ratia, Jesus Fernandez ja Riitta Mynttinen eivät olleet käytettävissä uudelleen valittaviksi.

Terrafamen ylimääräinen yhtiökokous 30.4.2025 valitsi hallituksen uudeksi jäseneksi Markus Mannströmin.

Terrafamen hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuutta. Yhtiökokouksen 2025 valitsemista jäsenistä Teräsvasara, Mannström, Schuhmacher ja Vainionpää ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Hietanen on Terrafamen emoyhtiön Finnish Minerals Group Oy:n toimitusjohtaja ja näin ollen ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta. Burke ja Sanchez työskentelevät Trafigura-konsernissa, johon Terrafamen vähemmistöomistajat Galena-rahastot kuuluvat, ja ovat näin ollen ei-riippumattomia merkittävästä osakkeenomistajasta.

Hallituksen jäsenillä tai heidän määräysvalta-yhteisöillään ei ollut vuoden 2025 lopussa osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia Terrafamessa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Terrafamen hallitus 31.12.2025

Markku Teräsvasara Puheenjohtaja	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1965	KANSALAIUUUS Suomi	KOULUTUS/ARVO Rakennusinsinööri	PÄÄTOIMI Hallitusammattilainen	JÄSEN ALKAEN 2025	RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Matti Hietanen Varapuheenjohtaja	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1977	KANSALAIUUUS Suomi	KOULUTUS/ARVO Varatuomari, KTM	PÄÄTOIMI Toimitusjohtaja Finnish Minerals Group Oy	JÄSEN ALKAEN 2017	EI-RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Patrick Burke	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1987	KANSALAIUUUS Iso-Britannia, Irlanti	KOULUTUS/ARVO Humanististen tieteiden kandidaatti	PÄÄTOIMI Global Head of Investments and M&A Trafigura-konserni	JÄSEN ALKAEN 2025	EI-RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Markus Mannström	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1963	KANSALAIUUUS Suomi	KOULUTUS/ARVO DI, paperiteknologia	PÄÄTOIMI Hallitusammattilainen	JÄSEN ALKAEN 2025	RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Julian Sanchez	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1973	KANSALAIUUUS Espanja	KOULUTUS/ARVO Insinööri	PÄÄTOIMI Head of Trafigura Mining Trafigura Group PTE	JÄSEN ALKAEN 2022	EI-RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Peter Schuhmacher	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1965	KANSALAIUUUS Saksa	KOULUTUS/ARVO Kemian tohtori	PÄÄTOIMI Hallitusammattilainen	JÄSEN ALKAEN 2024	RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA
Jyrki Vainionpää	SUKUPUOLI Mies	SYNTYNYT 1976	KANSALAIUUUS Suomi	KOULUTUS/ARVO KTM	PÄÄTOIMI Toimitusjohtaja A. Ahlström Oy	JÄSEN ALKAEN 2021	RIIPPUMATON MERKITTÄVÄSTÄ OSAKKEENOMISTAJASTA

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Monimuotoisuus

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

Terrafamen toimiessa myös akkukemikaalien tuottajana korostuu hallituksen työskentelyssä perusmetallimarkkinoiden lisäksi kemian ja autoteollisuuden ja sen alihankintaverkostojen 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 toimialaosaamisen lisäksi monialaista kokemusta hallintotehtävistä ja juridiikasta. Myös hallituksen jäsenten koulutustausta antaa hyvät mahdollisuudet Terrafamen liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttamisen turvaamiseen.

Vuoden 2025 lopussa hallituksessa oli yhteensä seitsemän jäsentä, jotka kaikki olivat miehiä (100 %). Hallituksen jäsenistä neljä oli Suomen, yksi Espanjan, yksi Saksan sekä yksi Iso-Britannian että Irlannin kansalainen.

Hallituksen työskentely vuonna 2025

Vuonna 2025 yhtiön hallitus kokoontui yhteensä 14 kertaa. Lisäksi juoksevilla asioissa hallitus on tehnyt kaksi kirjallista päätöstä.

Vuonna 2025 hallituksen työn tärkeimpänä painopisteenä korostuivat Terrafamen strategiapäivitys ja kaupallinen toiminta. Sen ohella tärkeinä aihealueina ovat jatkuneet akkukemikaalitehtaan suunnitellun kapasiteetin saavuttaminen, sekundäarialueen 5–6 investoinnin eteneminen sekä yhtiön rahoituksellisen aseman turvaaminen.

Hallituksen sihteerinä toimi emoyhtiö Finnish Minerals Group Oy:n juristi tai tämän sijainen.

Tarkastusvaliokunta

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

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–25.3.2025 Jyrki Vainionpää (puheenjohtaja), Jesus Fernandez ja Riitta Mynttinen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2025 valittu hallitus valitsi tarkastusvaliokunnan jäseniksi Jyrki Vainionpään (puheenjohtaja) ja Patrick Burken. Lisäksi hallitus valitsi Markus Mannströmin tarkastusvaliokunnan jäseneksi 30.4.2025 alkaen sekä Matti Hietasen 28.11.2025 alkaen. Valiokunnan sihteerinä toimi Terrafamen talousjohtaja Ville Sirviö.

Tarkastusvaliokunta kokoontui neljä kertaa vuonna 2025. Sen työn painopisteet liittyivät mm. riskienhallinnan sekä metallien ja valuuttaturvassuojauksien käytäntöihin, vuoden 2025 budjetin sekä ennusteiden läpikäyntiin, vuoden 2024 tilinpäätöksen ja vuoden 2025 osavuosiokatsausten katselmointiin, rahoitustilanteen ja lisärahoitukseen liittyvien prosessien tarkasteluun sekä tilintarkastussuunnitelman ja -havaintojen läpikäyntiin. Lisäksi tarkastusvaliokunnassa käytiin läpi yhtiön raportoinnin ja ennustamisen kehityssuunnitelmia sekä päivitetyn strategian taloudellisia vaikutuksia.

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.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–25.3.2025 Lauri Ratia (puheenjohtaja), Matti Hietanen ja Julian Sanchez. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2025 valittu hallitus valitsi henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäseniksi Markku Teräsvasaran (puheenjohtaja, 15.5.2025 alkaen), Matti Hietasen sekä Julian Sanchezin. Valiokunnan sihteerinä toimi Terrafamen henkilöstö- ja hallintojohtaja Heini Rötö.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Valiokunta kokoontui vuoden 2025 aikana neljä kertaa. Sen työn painopisteet liittyivät mm. toimitusjohtajan ja johtoryhmän tavoitteisiin ja palkitsemiseen. Lisäksi valiokunnan työssä korostui yhtiön syksyn aikana päivitetyn strategian toimeenpanoon liittyvät johtoryhmämuutokset ja johtoryhmän roolitukset.

	HALLITUKSEN KOKOUKSET	TARKASTUS- VALIOKUNTA	HENKILÖSTÖ- JA PALKITSEMIS- VALIOKUNTA
Markku Teräsvasara Puheenjohtaja (15.5.2025 alkaen)	 9/9		 1/2
Lauri Ratia Puheenjohtaja (25.3.2025 saakka)	 3/3		 2/2
Matti Hietanen Varapuheenjohtaja (pj. 25.3.-14.5.2025)	 14/14	 0/1	 4/4
Patrick Burke (25.3.2025 alkaen)	 10/11	 1/2	
Jesus Fernandez (25.3.2025 saakka)	 2/3	 0/2	

	HALLITUKSEN KOKOUKSET	TARKASTUS- VALIOKUNTA	HENKILÖSTÖ- JA PALKITSEMIS- VALIOKUNTA
Markus Mannström (30.4.2025 alkaen)	 9/9	 2/2	
Riitta Mynttinen (25.3.2025 saakka)	 3/3	 2/2	
Julian Sanchez	 14/14		 4/4
Peter Schuhmacher	 14/14		
Jyrki Vainionpää	 14/14	 4/4	

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Yhtiön johtaminen

Terrafamen operatiiviseen toimintaan kuuluvat tuotanto sekä kaupalliset toiminnot. Yhtiön tukitoimintoihin kuuluvat strategia ja investoinnit, talous, ihmiset, kulttuuri ja hallinto, kestävä kehitys, laatu 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

Antti Koulumies aloitti Terrafamen toimitusjohtajana 1.9.2025. Seppo Voutilainen toimi Terrafamen toimitusjohtajana 31.8.2025 saakka.

Terrafame päivitti strategiaansa syksyllä 2025. Osana strategiapäivitystä yhtiö uudisti johtamisrakennettaan, jonka tavoitteena on selkeyttää vastuunjakoa sekä tukea strategian tehokasta suunnittelua ja toimeenpanoa.

Johtoryhmä raportoi Terrafamen toimitusjohtajalle ja kokoontuu säännöllisesti, tyypillisimmin viikoittain. Toimitusjohtaja Antti Koulumies toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Toimitusjohtajalla ja muilla johtoryhmän jäsenillä tai heidän määräysvaltayhteisöillään ei ollut tilikauden 2025 lopussa osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia Terrafamessa.

Johtoryhmä vuoden 2025 lopussa

Antti Koulumies Toimitusjohtaja	SYNTYNYT 1986	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Diplomi-insinööri
Veli-Matti Hilla Kestävän kehityksen johtaja	SYNTYNYT 1971	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Filosofian maisteri
Sander de Leeuw Kaupallinen johtaja	SYNTYNYT 1967	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Insinööri (kemia), MBA
Teemu Lindberg Strategia- ja investointijohtaja	SYNTYNYT 1976	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Diplomi-insinööri
Heini Rötsä Henkilöstö- ja hallintojohtaja	SYNTYNYT 1982	SUKUPUOLI Nainen	KOULUTUS Diplomi-insinööri
Ville Sirviö Talousjohtaja	SYNTYNYT 1982	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Kauppatieteiden maisteri
Seppo Voutilainen Operatiivinen johtaja	SYNTYNYT 1971	SUKUPUOLI Mies	KOULUTUS Diplomi-insinööri

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

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.

Komiteoiden jäsenet nimitetään osakassopimuksen mukaisessa menettelyssä. Komiteat toimivat hallituksen vahvistamien erillisten työjärjestysten mukaisesti. Komiteoille ei ole osoitettu itsenäisiä päätöksenteko- tai edustamisvaltuuksia yhtiössä.

Kaupallinen komitea

Euroopan akkuarvoketjun odotettua hitaamman kehityksen vuoksi kaupallinen komitea keskittyi erityisesti neuvottelemaan uudelleen sopimuksia yhtiön nykyisten asiakkaiden kanssa sekä kartoittamaan mahdollisia uusia aasialaisia asiakkaita, jotka ovat kiinnostuneita vähähiilisestä nikkelisulfaatista. Kaupalliseen komiteaan kuuluivat vuoden 2025 lopussa Peter Schuhmacher (puheenjohtaja), Markku Teräsvasara, Daniel von Arx ja Matt Hadfield. Komitea kutsui kokouksiinsa myös toimitusjohtajan ja kaupallisen johtajan.

Tekninen komitea

Tekniseen komiteaan kuuluivat vuonna 2025 Greg Morris (puheenjohtaja, Trafigura), Jean Joubert (Trafigura), Ville Miettinen (Finnish Minerals Group), Jarmo Mäkinen (Finnish Minerals Group), Antti Arpalahti ja Jouni Pakarinen (Terrafame). Komitea kokoontui vuonna 2025 kuukausittain. Tekninen komitea käsitteli mm. teknis-taloudellisia aiheita liittyen koko Terrafamen tuotantoprosessiin ja kehityshankkeisiin. Lisäksi se osallistui aktiivisesti budjetointiin ja ennusteiden tekoon. Komitea kutsui kokouksiinsa myös Terrafamen johtoryhmän jäseniä sekä hallituksen jäseniä.

Rahoituskomitea

Rahoituskomitea ei kokoontunut vuonna 2025. Yhtiön rahoitusta on käsitelty hallituksen kokouksissa säännöllisesti.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

- 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 suunnitellessa ja johdettaessa.

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 toimintatapaperiaatteiden noudattamiseen, tulkitsemiseen tai mahdollisiin toimintatapaperiaatteiden vastaiseen toimintaan liittyvissä kysymyksissä henkilöstöä kannustetaan kääntymään ensisijaisesti oman esihenkilönsä puoleen. Kumppaniyritysten henkilöstö voi ottaa yhteyttä työnantajansa Terrafame-yhteyshenkilöön.

Epäillyistä 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 nimettömästi. Kanava toimii ulkopuolisen palveluntarjoajan alustalla ja ilmoituskanavan kautta tehdyt ilmoitukset vastaanottaa ulkopuolinen asiantuntija.

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

Vuonna 2025 kanavan kautta tehtiin seitsemän ilmoitusta, joista yksi liittyi ympäristöturvallisuuteen, yksi yleisiin käytänteisiin ja viisi muuta liittyen mm. liikenteeseen. Kaikki tapaukset on tutkittu ja käsitelty asianmukaisesti.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Terrafamen hallitus on vahvistanut, että yhtiössä noudatetaan emoyhtiö Finnish Minerals Group Oy:n lähipiiripolitiikkaa lähipiirihallinnon järjestämisestä ja lähipiiritransaktioiden käsittelystä.

Terrafame Oy:n keskeisiä lähipiiriyhteisöjä ovat Finnish Minerals Group 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) esteellisyssäännöksiä.

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

Vuoden 2025 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 päättyessä.

Tilintarkastaja vuonna 2025

Vuonna 2025 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 2025 tilintarkastajalle maksettiin palkkioita seuraavasti:

Tilintarkastajalle maksetut palkkiot	2025	2024
Tilintarkastuksesta	230 923	117 409
Tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista	78 968	31 525
euroa		



Terrafame

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

26. maaliskuuta 2026