

KUTSU TALVIVAARAN KAIVOSOSAKEYHTIÖ OYJ:N VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

TALVIVAARAN KAIVOSOSAKEYHTIÖ OYJ:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään tiistaina 28. huhtikuuta 2009 klo 15.00 yhtiön toimitiloissa Sotkamossa osoitteessa Lahnasjärventie 73, 88120 Tuhkakyliä. Kokoukseen ilmoittautuneiden rekisteröinti alkaa klo 14.00.

KÄSITELTÄVÄT ASIAT

Kokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

1 YHTIÖJÄRJESTYKSEN KOHDAN 13 MUKAAN VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE KUULUVAT ASIAT

Hallituksen nimitysvaliokunta ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen mukaan eroamisvuorossa olevat Gordon Edward Haslam, Eileen Carr ja Saila Miettinen-Lähde valittaisiin suostumustensa mukaisesti uudelle toimikaudelle.

Hallituksen palkitsemisvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot pidetään ennallaan, jolloin vuosipalkkiot olisivat seuraavat: puheenjohtaja 153.000 euroa, varapuheenjohtaja 64.000 euroa, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 64.000 euroa, muut riippumattomat hallituksen jäsenet sekä työsuhteiset hallituksen jäsenet 48.000 euroa.

Hallituksen tarkastusvaliokunta ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan hyväksytyyn laskun mukaan.

2 HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖJÄRJESTYKSEN MÄÄRÄYKSEN 6.2 (HALLITUKSEN LAINANOTTOTOIMIVALLAN RAJOITUS) MUUTTAMISTA

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättäisi muuttaa yhtiöjärjestyksen hallituksen lainanottotoimivaltaa koskevaa määräystä 6.2 siten, että konsernin ulkopuolelta otettujen velkojen ja luottojen sallittu enimmäismäärä määritellään ensisijaisesti yhtiön oman pääoman määrään perustuvalla laskukaavalla kuitenkin siten, että hallituksen lainanottotoimivaltansa puitteissa ottamien velkojen ja luottojen sallittu enimmäismäärä ei laskisi alle 600 miljoonan euron. Muutoksen jälkeen yhtiöjärjestyksen määräys 6.2 kuuluisi kokonaisuudessaan seuraavasti:

”Hallituksen jäsenten tulee rajoittaa yhtiön lainanottoa ja käyttää kaikkea yhtiölle annettua toimi- ja äänestysvaltaa ja muita oikeuksia suhteessa mahdollisiin tytäryhtiöihinsä taatakseen (niin pitkälle kun sanotulla toiminnalla voidaan tytäryhtiöiden lainanottoon vaikuttaa), että konsernin (jolla tarkoitetaan tässä kohdassa yhtiötä ja sen mahdollisia tytäryhtiöitä) maksamatta oleva, konsernin ulkopuolelta otettujen velkojen ja luottojen kokonaisuus, ei missään tilanteessa, ilman edeltävää yhtiökokouksen yksinkertaisen enemmistön päätöstä ("Yhtiökokouspäätös"), ylitä yhtiön viimeksi vahvistetun taseen mukaisen oman pääoman määrää kerrottuna kahdella, tai, mikäli näin laskettu summa on pienempi kuin €600 miljoonaa, €600 miljoonaa.”

3 HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖKOKOUKSEN HALLITUKSELLE ANTAMAA VALTUUTUSTA PÄÄTTÄÄ OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 10.000.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Ehdotettu osakemäärä on alle 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista.

Hallituksen ehdotuksen mukaan omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan osakkeiden hankintahetken markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä.

Osakkeita hankitaan käytettäväksi yhtiön pääomarakenteen kehittämisessä, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää. Valtuutus käsittää myös yhtiön omien osakkeiden ottamisen pantiksi yhtiöllä mahdollisesti olevien saatavien turvaamiseksi. Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 27. lokakuuta 2010 saakka.

4 HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖKOKOUKSEN HALLITUKSELLE ANTAMAA VALTUUTUSTA PÄÄTTÄÄ OMIEN OSAKKEIDEN LUOVUTTAMISESTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 10.000.000 yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä.

Yhtiön hallussa olevat osakkeet voidaan luovuttaa edelleen yhtiön osakkeenomistajille heidän senhetkisen osakkeenomistuksensa suhteessa tai osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Osakkeita voidaan luovuttaa yhtiön pääomarakenteen kehittämisen, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää. Edelleen luovutettavista omista osakkeista mahdollisesti maksettava vastike kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä seikoista. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 27. lokakuuta 2010 saakka.

OSINGONMAKSU

Hallitus on päättänyt esittää, että osinkoa ei makseta ja että tilikauden tulos kirjataan taseen voitto/tappio tilille.

KOKOUSASIAKIRJAT

Yhtiökokouksen asialistalla olevat hallituksen ja sen valiokuntien ehdotukset sekä tämä kokouskutsu ovat osakkeenomistajien saatavilla Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.talvivaara.com/agm. Yhtiön tilikautta 2008 koskevan vuosikertomuksen, joka sisältää yhtiön tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, on suunniteltu olevan saatavilla yllä mainituilla internet-sivuilla viikolla 13. Hallituksen ja valiokuntien ehdotukset sekä vuoden 2008 vuosikertomus ovat saatavilla myös yhtiökokouksessa, ja niistä lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille.

OSALLISTUMISOIKEUS

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen, joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla, on osakkeenomistajalla, joka on täsmäytyspäivänä lauantaina 18. huhtikuuta 2009 merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon. Koska täsmäytyspäivä on lauantai, osakasluettelo tuotetaan edeltävän arkipäivän eli perjantain 17. huhtikuuta 2009 tilanteesta.

Ilmoittautuminen

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla, tulee ilmoittaa osallistumisestaan yhtiölle viimeistään klo 16.00 (GMT+2) perjantaina 24. huhtikuuta 2009 mennessä. Ilmoittautuminen voidaan tehdä Outi Kärkkäiselle joko sähköpostitse osoitteella outi.karkkainen@talvivaara.com, faksilla numeroon +358 20 712 9801 tai kirjeitse yhtiön osoitteeseen Ahventie 4B, 5krs, 02170 Espoo.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä yhtiölle yllä olevaan yhtiön osoitteeseen viimeistään klo 16.00 (GMT +2) 24. huhtikuuta 2009 mennessä.

Tilapäinen rekisteröinti osakasluetteloon

Crest Depository Interest -osaketodistukset

Crest Depository Interest -osaketodistusten haltijan, joka aikoo käyttää oikeuttaan osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa osallistumisestaan Computershare Investor Services PLC:lle noudattaen Computershare Investor Services PLC:n kullekin Crest Depository Interest -osaketodistusten haltijalle erikseen lähettämiä ohjeita.

Muut hallintarekisteröidyt osakkeet

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka aikoo käyttää oikeuttaan osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa osallistumisestaan omaisuudenhoitajalleen tämän erikseen antamien ohjeiden mukaisesti.

KOKOUKSEN KIELI

Varsinainen yhtiökokous pidetään suomeksi, mutta kysymyksiä voi esittää myös englanniksi.

Espoossa, 17. maaliskuuta 2009

HALLITUS

TALVIVAARAN KAIVOSOSAKEYHTIÖ OYJ
TALVIVAARA MINING COMPANY PLC

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTA
AGENDA FOR THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
28.4.2009
April 28, 2009

- 1 § Kokouksen järjestäytyminen
Organization of the Meeting
- 2 § Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus sekä ääniluettelon ja esityslistan vahvistaminen
Legality and Quorum of the Meeting and confirmation of the votes register and the meeting agenda
- 3 § Toimitusjohtajan raportti tilikaudelta 2008
The Report of the Managing Director for the accounting period ending 31 December 2008
- 4§ Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.-31.12.2008
Financial statements as of and for the period ending 31 December 2008
- 5 § Tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
Adopting the Profit and Loss Account and the Balance Sheet
- 6 § Tilikauden tuloksen käsitteleminen
Recording the result of the accounting period
- 7§ Vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
Discharge of liability to the members of the Board and the Managing Director
- 8 § Hallituksen jäsenten palkkiot
Remuneration payable to the members of the Board
- 9§ Hallituksen jäsenten lukumäärä ja valitseminen
Election and number of Board Members
- 10 § Tilintarkastajan palkkio
Remuneration payable to the Auditor
- 11§ Tilintarkastajan valitseminen
Election of the Auditor
- 12§ Yhtiöjärjestyksen muuttaminen
Amending the Articles of Association of the Company
- 13 § Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
Authorizing the Board to decide on repurchase of the Company's own shares
- 14 § Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta
Authorizing the Board to decide on conveyance of the Company's own shares
- 15 § Muut asiat
Miscellaneous
- 16§ Kokouksen päättäminen
Adjournment of the Meeting

HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖJÄRJESTYKSEN MÄÄRÄYKSEN 6.2 (HALLITUKSEN LAINANOTTOTOIMIVALLAN RAJOITUS) MUUTTAMISTA

Taustaa

Yhtiön Yhtiöjärjestyksen hallituksen lainanottotoimivallan rajoittamista koskevan kohdan 6 määräykset perustuvat Iso-Britanniassa noudatettavaan käytäntöön sekä Association of British Insurers (ABI)- nimisen järjestön antamiin, laajalti seurattuihin suosituksiin Iso-Britannian arvopaperipörssiin listattujen yhtiöiden yhtiöjärjestyksistä (Articles of Association and Associated Guidance – December 2008). Yhtiön yhtiöjärjestyksessä hallituksen lainanottotoimivallan yläraja on määritelty kiinteästi toteamalla, että konsernin ulkopuolelta otettujen velkojen ja luottojen kokonaismäärä ei ilman yhtiökokouksen yksinkertaisen enemmistön päätöstä voi ylittää 600 miljoonaa euroa.

Suosituksen mukaan hallituksen lainanoton enimmäismäärä voidaan määritellä kiintein luvuin tai se voidaan johtaa esimerkiksi yhtiön omaan pääomaan ja sen kehitykseen perustuvasta laskukaavasta. Suositukset eivät määrittele tarkasti lainanoton enimmäismäärän ja oman pääoman suhdetta kullekin toimialalle, mutta ne toteavat eräänlaisena perussääntönä, että lainanottotoimivallan rajoittamista summaan, joka vastaa yhtiön oman pääoman (capital and reserves) määrää kerrottuna kahdella, voidaan yleisesti ottaen pitää hyväksyttävänä.

Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan pelkästään kiintein luvuin rajattu lainanottotoimivalta saattaa osoittautua tarpeettoman jäykäksi ja yhtiön toimintamahdollisuuksia rajoittavaksi erityisesti nykyisessä markkinatilanteessa, jossa toimintaympäristön äkilliset muutokset synnyttävät sekä uusia haasteita että mahdollisuuksia, joihin on kyettävä reagoimaan riittävän nopeasti.

Hallituksen ehdotus

Näin ollen hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous päättäisi muuttaa yhtiöjärjestyksen määräystä 6.2 siten, että konsernin ulkopuolelta otettujen velkojen ja luottojen sallittu enimmäismäärä määritellään ensisijaisesti yhtiön omaan pääomaan ja sen kehitykseen perustuvalla laskukaavalla kuitenkin siten, että hallituksen lainanottotoimivaltansa puitteissa ottamien velkojen ja luottojen sallittu enimmäismäärä ei laskisi alle 600 miljoonan euron. Muutoksen jälkeen yhtiöjärjestyksen määräys 6.2 kuuluisi kokonaisuudessaan seuraavasti:

”Hallituksen jäsenten tulee rajoittaa yhtiön lainanottoa ja käyttää kaikkea yhtiölle annettua toimi- ja äänestysvaltaa ja muita oikeuksia suhteessa mahdollisiin tytäryhtiöihinsä taatakseen (niin pitkälle kun sanotulla toiminnalla voidaan tytäryhtiöiden lainanottoon vaikuttaa), että konsernin (jolla tarkoitetaan tässä kohdassa yhtiötä ja sen mahdollisia tytäryhtiöitä) maksamatta oleva, konsernin ulkopuolelta otettujen velkojen ja luottojen kokonaismäärä, ei missään tilanteessa, ilman edeltävää yhtiökokouksen yksinkertaisen enemmistön päätöstä (”Yhtiökokouspäätös”), ylitä yhtiön viimeksi vahvistetun taseen mukaisen oman pääoman määrää kerrottuna kahdella, tai, mikäli näin laskettu summa on pienempi kuin €600 miljoonaa, €600 miljoonaa.”

Espoo, 12.3.2009
Hallitus

* * * * *

**HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖKOKOUKSEN HALLITUKSELLE
ANTAMAA VALTUUTUSTA PÄÄTTÄÄ OMIEN OSAKKEIDEN
HANKKIMISESTA**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin ehdoin:

Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 10.000.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Ehdotettu osakemäärä on alle 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista.

Omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan osakkeiden hankintahetken markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeista maksettava enimmäishinta on korkein seuraavista arvoista:

- (i) 5% yli osakkeen viiden kaupantekopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päätöskurssien keskiarvon Lontoon Pörssissä; ja
- (ii) korkeampi seuraavista arvoista: osakkeen Lontoon Pörssin kautta toteutetussa viimeisimmässä kaupassa käytetty hinta tai korkein Lontoon Pörssin kaupankäyntihetken tarjoushinta.

Osakkeita hankitaan käytettäväksi yhtiön pääomarakenteen kehittämisessä, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää.

Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Valtuutus käsittää myös yhtiön omien osakkeiden ottamisen pantiksi yhtiöllä mahdollisesti olevien saatavien turvaamiseksi.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 27. lokakuuta 2010 saakka.

Espoo, 12.3.2009
Hallitus

* * * * *

**HALLITUKSEN EHDOTUS KOSKIEN YHTIÖKOKOUKSEN HALLITUKSELLE
ANTAMAA VALTUUTUSTA PÄÄTTÄÄ OMIEN OSAKKEIDEN
LUOVUTTAMISESTA**

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta seuraavin ehdoin:

Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 10.000.000 yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä.

Yhtiön hallussa olevat osakkeet voidaan luovuttaa edelleen yhtiön osakkeenomistajille heidän senhetkisen osakkeenomistuksensa suhteessa tai osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Osakkeita voidaan luovuttaa yhtiön pääomarakenteen kehittämisen, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää. Edelleen luovutettavista omista osakkeista mahdollisesti maksettava vastike kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päättää muista omien osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 27. lokakuuta 2010 saakka.

Espoo, 12.3.2009

Hallitus

* * * * *