

Kaupparekisteri
Handelsregistret

Saapumispäivä
Ankomstdag 20.06.2024

Verohallinnosta saapuneet tiedot
Uppgifter inkomna från skatteförvaltningen

Yrityksen tiedot
Företagets uppgifter

Yritys- ja yhteisötunnus Företags- och organisationsnummer 3283293-6	Tilinpäätöksen kausi Bokslutsperiod <u>01.01.2023</u> - <u>31.12.2023</u>
--	---

Konsernitiedot
Koncernuppgifter

- Tilinpäätös sisältää konsernitilinpäätöksen
Bokslutet omfattar ett koncernbokslut
- Tilinpäätös ei sisällä konsernitilinpäätöstä
Bokslutet omfattar inte koncernbokslutet

Konsernitilinpäätöstieto näytetään asiakkaan ilmoittamalla tavalla
Koncernbokslutsuppgiften visas på det sätt som kunden har anmält



Metso Metals Oy
TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS
31.12.2023

Kotipaikka Helsinki
Y-tunnus 3283293-6

Metso Metals Oy

Toimintakertomus 1 - 2

Tilinpäätös

Tuloslaskelma 3

Tase 4 - 5

Rahoituslaskelma 6

Liitetiedot 8 - 19

**Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen
allekirjoitukset** 20

TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA**1.1.-31.12.2023**

Metso Metals Oy on Metso Oyj:n sataprosenttisesti omistama tytäryhtiö, joka on kestävää kehitystä edistävien teknologioiden sekä kokonaisvaltaisten ratkaisujen ja palvelujen edelläkävijä metalljalostuksessa kaikkialla maailmassa. Metso Metals Oy:n liiketoiminta-alueiden tarjoama koostuu metallinjalostuksessa käytettävistä laitteista.

Olellaiset tapahtumat tilikaudella

Metso Outotec Metals Oy perustettiin 23.4.2022, ja Metso Outotec Finland Oy:n osittaisjakautumisessa 1.2.2023 Metals-liiketoiminta siirrettiin yhtiöön. Jakautumisen yhteydessä kaikki Metals-liiketoimintaan liittyvä omaisuus, henkilöstö, saatavat, velat, vastuut ja velvoitteet siirtyivät Metso Outotec Finland Oy:stä Metso Outotec Metals Oy:öön.

Metso Outotec Metals Oy:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 7. elokuuta 2023 hallituksen ehdotuksen yhtiön nimen muuttamisesta Metso Metals Oy:ksi. Tämä muutos liittyy Metson ja Outotecin onnistuneeseen integraatioon. Nimenvaihdon myötä yhtiön nimi yhtenäistyi emoyhtiön Metso Oyj:n nimen kanssa.

Yhtiöllä on ollut hyvä tilauskanta vuonna 2023, vaikka markkinoiden epävarmuus on ollut läsnä. Palveluliiketoiminnan kehittyminen ja kasvu sekä suuremmat capex-tilaukset ovat vaikuttaneet positiivisesti tilauskantaan. Yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat myös positiiviset hyvän tilauskannan ja vahvan teknologian sekä palvelutarjoaman ansiosta.

Tilikauden aikana Metso Metals Oy kävi yhden muutoksen neuvottelut. Muutosneuvotteluihin ei liittynyt henkilöstön vähentämisiä. Neuvotteluissa keskityttiin lähinnä toimintojen uudelleenorganisointiin ja tehtävien uudelleen järjestelemiseen.

Toiminnan kehittyminen ja tuloksellisuus sekä taloudellinen tilanne

Yhtiön toiminta oli voitollista ja maksuvalmius oli hyvä. Liikevaihto oli 120,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto 19,9 miljoonaa euroa. Metso Metals Oy kirjasi konserniavustusta 10 miljoonaa euroa.

Keskeiset tunnusluvut	2023
Liikevaihto, MEUR	120,3
Liikevoitto, MEUR	19,9
Liikevoitto-%	16,5
Oman pääoman tuotto-%	65,0
Omavaraisuusaste (%)	30,2

Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Yhtiön toimintaan vaikuttavat erilaiset strategiset-, operatiiviset-, vahinko- ja rahoitusriskit. Yhtiö pyrkii hallitsemaan ja rajaamaan näiden riskien mahdollisia vaikutuksia. Riskitason arvioidaan olevan nykyisellään hallittavalla tasolla suhteutettuna yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen.

Strategisista riskeistä yhtiön toimintaan voivat vaikuttaa muutokset päämarkkinoiden ja asiakkaiden kysynnässä sekä liiketoimintamalleihin ja yrityskauppoihin liittyvät riskit. Strategiaprosessissa analysoidaan mahdollisuuksien ja uhkien vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Yhtiön teknologiariskit liittyvät teknologiseen osaamiseen, kilpailukyyn jatkuvaan kehittämistarpeeseen sekä tuotteiden vahinkoriskeihin.

Operatiiviset riskit liittyvät usein myynti- ja logistiikkatoimintoihin. Toimituksiin voi sisältyä tilauskohtaisia riskejä liittyen esim. kustannuksiin tai toimitusaikatauluihin. Yhtiö käyttää erilaisia laatuja järjestelmiä, toimintaohjeita, hyväksymismenettelyjä ja kannattavuusanalyyssejä hallitakseen kauppoihin ja toimituksiin liittyviä riskejä. Myös alihankkija- ja toimittajaverkostoon sekä raaka-aineiden saatavuuteen liittyy riskitekijöitä. Yhtiö on varautunut riskeihin myös vakuutusohjelmilla.

Metso konsernirahoituksen tehtävänä on hallita valuuttariskejä ja muita rahoitusriskejä sekä turvata oman ja vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen saatavuus kilpailukyysisin ehdoin. Konsernin emoyhtiö hoitaa keskitetysti valuutta- ja rahoitusriskejä hallituksen linjausten mukaisesti.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä oli tilikaudella 219. Tilikauden palkat ja palkkiot olivat 14,9 miljoonaa euroa. Työsuhteista 31.12.2023 vakituisia oli 93 % ja määräaikaisia 7 %.

Metso Metals Oy:llä on yhdessä asiakkaidensa kanssa merkittävä vaikutusmahdollisuus ilmastonmuutoshaasteen ratkaisemiseen. Mahdollistamme energiasiiirtymää tarjoamalla kupari- ja akkumineraalien louhintaan ja prosessointiin kestävä teknologiaa. Tavoitteenamme ovat nettonollapäästöt omista toiminnoistamme vuoteen 2030 mennessä. Olennainen osa vastuullisuusstrategiaamme on toimittajien kanssa tehtävä yhteistyö. Lisäksi varmistamme ihmisten turvallisuuden ja hyvinvoinnin.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Metso Metals Oy pyrkii kasvattamaan pitkän aikavälin kannattavuutta ja hyödyntämään ainutlaatuista teknologiajohtajan asemaansa mineraalien prosessoinnissa ja sulattamisessa. Vaikka geopoliittiset ja taloudelliset epävarmuustekijät vaikuttavat, teollisuuden perustekijät tarjoavat silti kasvumahdollisuuksia. Ilmastonmuutos, sähköistyminen, kriittisten mineraalien kysyntä ja infrastruktuurin kehitys ohjaavat asiakkaiden pitkän aikavälin kysyntää ja siten yhtiön kasvua.

Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta

Vuonna 2023 yhtiö on panostanut tutkimus- ja kehitystoimintaan, joka on avainasemassa kohti kestävämpää tulevaisuutta. Tavoitteenamme on kehittää portfoliomme kestävämpään suuntaan, jotta voimme lisätä asiakkaidemme resurssitehokkuutta ja tuottavuutta. Tähän kuuluvat muun muassa energiatehokkuus, uusiutuvan energian käyttö, kiertotalous, päästöjen vähentäminen ja turvallisuus. Tutkimus- ja kehittämisenot olivat 9,5 miljoonaa euroa, mikä on 7,9 % liikevaihdosta.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiöön ei ole kohdistunut merkittäviä rakenne- ja rahoitusjärjestelyitä.

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Yhtiön jakokelpoinen oma pääoma oli 44 460 971,74 euroa, joka koostuu tilikauden voitosta sekä osittaisjakautumisessa siirtyneestä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

- osinkona jaetaan 0,50 euroa/osake eli yhteensä	5 000 000,00 euroa
- omaan pääomaan jätetään	39 460 971,74 euroa

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

Yhtiön osakkeet

Metso Metals Oy:n osakepääoma oli vuoden 2023 lopussa 5 000 000,00 euroa ja osakkeiden lukumäärä 10 000 000 kappaletta. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Metso Metals Oy:n hallituksen jäseninä ovat toimineet koko tilikauden Eeva Sipilä, Nina Kiviranta ja Piia Karhu. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Eeva Sipilä. Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Katariina Kaskimies.

Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Ei olennaisia tilikauden jälkeisiä tapahtumia.

TULOSLASKELMA 1.1.-31.12.2023

<u>Euroa</u>	<u>LIITE</u>	<u>1.1.-31.12.2023</u>	<u>23.4.-31.12.2022</u>
Liikevaihto	1	120 342 995,78	-
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) / vähennys (-)		3 067 807,25	-
Materiaalit ja palvelut			
Aineet , tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana		-60 446 220,24	-
Aine- ja tarvikevaraston muutos		289 197,89	-
Ulkopuoliset palvelut		-12 659 315,24	-
Materiaalit ja palvelut yhteensä		-72 816 337,59	-
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-14 895 758,74	-
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-2 782 388,12	-
Muut henkilösivukulut		-2 261 298,06	-
Henkilöstökulut yhteensä	2	-19 939 444,92	-
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot		-4 527 157,31	-
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	3	-4 527 157,31	-
Liiketoiminnan muut kulut	4	-6 241 533,26	-
Liikevoitto/ -tappio		19 886 329,95	-
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot		3 990 285,48	-
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-1 161 500,55	-
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	6	2 828 784,93	-
Voitto/ tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		22 715 114,88	-
Tilinpäätössiirrot			
Poistoeron muutos		-51 179,34	-
Konserniavustus		10 000 000,00	-
Tilinpäätössiirrot yhteensä		9 948 820,66	-
Tuloverot	8	-6 600 926,48	-
Tilikauden voitto/ tappio		26 063 009,06	-

TASE 31.12.2023

Euroa	LIITE	31.12.2023	31.12.2022
Vastaavaa			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	8		
Aineettomat oikeudet		5 340 860,95	-
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		5 340 860,95	-
Aineelliset hyödykkeet	8		
Rakennukset ja rakennelmat		153 939,39	-
Koneet ja kalusto		619 609,45	-
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat		820 448,74	-
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		1 593 997,58	-
Pysyvät vastaavat yhteensä		6 934 858,53	-
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus			
Aineet ja tarvikkeet		2 785 351,20	-
Keskeneräiset tuotteet		10 287 060,34	-
Ennakkomaksut		7 930 461,13	-
Vaihto-omaisuus yhteensä		21 002 872,67	-
Pitkäaikaiset saamiset	10		
Laskennalliset verosaamiset		3 362 757,40	-
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		3 362 757,40	-
Lyhytaikaiset saamiset	11		
Myyntisaamiset		6 538 058,19	-
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		144 576 776,67	-
Projektien osatuloutussaamiset		7 641 497,71	-
Muut saamiset		3 589 327,42	-
Siirtosaamiset		256 787,40	-
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		162 602 447,39	-
Rahat ja pankkisaamiset		48 787,65	-
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		187 016 865,11	-
Vastaavaa yhteensä		193 951 723,64	-

TASE 31.12.2023

Euroa	LIITE	31.12.2023	31.12.2022
Vastattavaa			
Oma pääoma	13		
Osakepääoma		5 000 000,00	-
Muut rahastot		74 393,42	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		18 397 962,68	-
Tilikauden voitto		26 063 009,06	-
Oma pääoma yhteensä		49 535 365,16	-
Tilinpäätössiirtojen kertymä			
Poistoero	14	51 179,34	-
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä		51 179,34	-
Pakolliset varaukset	15		
Muut varaukset		14 429 289,06	-
Pakolliset varaukset yhteensä		14 429 289,06	-
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma	16		
Laskennalliset verovelat		18 598,37	-
Pitkäaikainen vieras pääoma		18 598,37	-
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Saadut ennakot		29 817 266,43	-
Ostovelat		16 252 516,51	-
Velat saman konsernin yrityksille	17	69 614 160,66	-
Keskeneräisten projektien nettovelat		2 043 205,29	-
Muut velat		462 625,03	-
Siirtovelat	18	11 727 517,79	-
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		129 917 291,71	-
Vieras pääoma yhteensä		129 935 890,08	-
Vastattavaa yhteensä		193 951 723,64	-

RAHOITUSLASKELMA

1000 Euroa	2023	2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	22 715	-
Oikaisut		
Suunnitelman mukaiset poistot (+)	4 527	-
Rahoitustuotot (-) ja -kulut (+)	-2 791	-
Muut oikaisut (+/-)	74	-
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	24 526	-
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/ vähennys (+)	-23 382	-
Vaihto-omaisuuden lisäys (-)/ vähennys (+)	-3 336	-
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/ vähennys (-)	31 203	-
Konsernitilisaamisten muutos	-53 610	-
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-24 598	-
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista (-)	-46	-
Saadut korot liiketoiminnasta (+)	2 783	-
Maksetut välittömät verot (-)	0	-
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-21 862	-
Liiketoiminnan rahavirta	-21 862	-
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-855	-
Uudet lainasaamiset	-50 000	-
Investointien rahavirta	-50 855	-
Rahoituksen rahavirta		
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 273	-
Rahoituksen rahavirta	-2 273	-
Konversiosiirot	75 038	
Rahavarojen muutos lisäys (+)/ vähennys (-)	49	-
Rahavarat tilikauden alussa	0	-
Rahavarat tilikauden lopussa	49	-

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2023**Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet**

Metso Metals Oy tytäryhtiöineen kuuluu Metso -konserniin ja on Metso -konsernin emoyhtiön Metso Oyj:n sataprosenttisesti omistama yhtiö, jonka kotipaikka on Espoo.

Jäljennös Metso Oyj:n konsernitilinpäätöksestä on saatavissa yhtiön pääkonttorista osoitteesta Rauhalanpuisto 9, 02230 Espoo.

Metso Metals -alakonsernitilinpäätös on jätetty laatimatta KPL 6:1.4 §:n nojalla.

Arvostusperiaatteet**Pysyvien vastaavien arvostaminen**

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Tilinpäätöksessä esitetyt suunnitelman mukaiset poistot on laskettu alkuperäisestä hankintahinnasta taloudellisen pitoajan mukaan.

Poistoajat ovat:

Rakennukset ja rakennelmat	8 - 30 vuotta
Koneet ja kalusto	4 - 12 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	5 - 30 vuotta
Aineettomat oikeudet	3 - 10 vuotta

Vaihto-omaisuuden arvostaminen

Vaihto-omaisuus esitetään keskihintaperiaatteen tai fifo-periaatteen mukaisesti hankintamenuon tai sitä alemman jälleenhankintahinnan tai todennäköisen myyntihinnan määräisenä. Hankintamenuon on sisällytetty välittömän hankintamenuon lisäksi kiinteitä hankinnan ja valmistuksen menoja.

Rahoitusvälineiden arvostaminen

Yhtiö kirjaa rahavirran suojaukseen liittyvät johdannaiset käypään arvoon taseeseen.

Yhtiön johdannaiset ovat valuuttatermiinejä. Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan tilinpäätöspäivänä käyttäen tilinpäätöspäivän valuuttatermiinikursseja.

Valuuttatermiineillä suojaudutaan ennakoitujen valuuttamääräisten myyntien ja ostojen rahavirtojen muutokselta. Yhtiö suojaa koko valuuttamääräisen tilauskannan ja muista ennakoituista tulevista valuuttamääräisistä kassavirroistaan valuuttatermiineillä kaikki olennaiset tapahtumat, kuitenkin yhteensä yli 90 %.

Suojaus

IAS 39 -standardin mukaista suojauslaskentaa sovelletaan määrätty kriteerit täyttävissä projekteissa. Näiden projektien osalta suojauslaskennan tehokkuus testataan ja dokumentoidaan ja suojauslaskennan tulokset jaksotetaan tuloslaskelmaan valmiusasteen mukaan samoille kausille kuin projektitulot. Suojauslaskennan tulosta vastaava osuus kirjataan tuloslaskelmaan liikevaihdon oikaisuksi ja loppuosa kirjataan muihin tuloksen eriin ja esitetään oman pääoman suojausrahastossa.

Tuottojen jaksottaminen

Merkittävät pitkäaikaiset projektit tuloutetaan valmiusasteen perusteella. Valmiusaste on laskettu toteutuneiden menojen ja kokonaiskustannusten perusteella. Tappiollisista projekteista kirjataan varaus, kun on todennäköistä, että kustannukset ylittävät arvioidun kokonaismyyntihinnan. Tappio kirjataan kuluksi välittömästi.

Merkitykseltään vähäiset ja lyhytkestoiset projektit tuloutetaan luovutuksen mukaisesti.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2023**Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet****Arvostusperiaatteet****Eläkkeiden kirjaaminen**

Eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä.

Laskennallisten verojen kirjaaminen

Laskennallinen verosaaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa.

Taseeseen sisältyy laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruisena.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Poikkeuksena ovat termiinisopimuksin suojatut varat ja velat, jotka on arvostettu termiinikurssiin, ja termiinin korko-osuus on jaksotettu sopimuksien voimassaoloajalle. Aineellisten hyödykkeiden hankintaan liittyvillä kurssieroilla on oikaistu aineellisten hyödykkeiden hankintamenoa. Suojaamistarkoituksessa otettujen valuuttatermiinien kurssieroilla on oikaistu vastaavan suojattavan erän kurssieroa.

Tuloslaskelman liitetiedot

1000 Euroa **1.1.-31.12.2023** **23.4.-31.12.2022**

1. Liikevaihto

Liikevaihto markkina-alueittain

Kotimaa	50 083	-
Muu Eurooppa	3 512	-
Pohjois-Amerikka	1 277	-
Muut maat	65 471	-
Yhteensä	120 343	-

Liikevaihto toimialoittain

Varaosat ja huoltotoiminta	34 572	-
Metallin jalostus	85 771	-
Yhteensä	120 343	-

Tilinpäätöshetkellä luovuttamattomat pitkäaikaiset projektit

Pitkäaikaishankkeisiin sisältyy sekä valmiusasteen mukaisesti tuloutettavia pitkäaikaisia projekteja että luovutushetkellä tuloutettavia lyhytaikaisia projekteja.

	31.12.2023	31.12.2022
Liikevaihtoon sisältyvät valmistusasteen mukaan kirjatut tuotot	81 455	-
Valmiusasteen mukaan tuloutettujen, keskeneräisten pitkäaikaishankkeiden osalta tuotoksi tilikaudella ja aikaisempina tilikausina kirjattu määrä	76 532	-
Pitkäaikaishankkeiden tuotoiksi kirjaamaton määrä	31.12.2023	31.12.2022
Valmiusasteen mukaan	116 531	-
Luovutushetken mukaan	36 048	-
Yhteensä	152 578	-
Pitkäaikaishankkeisiin liittyvät tase-erät	31.12.2023	31.12.2022
Maksetut ennakot	6 538	-
Siirtosaamiset	28 214	-
Saadut ennakot	13 845	-
Siirtovelat	3 274	-

1.1.-31.12.2023

23.4.-31.12.2022

2. Henkilöstö ja henkilöstökulut

Yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin		
Toimihenkilöitä	219	-
Työntekijöitä	0	-
Yhteensä	219	-

Henkilöstö tilikauden lopussa	222	-
-------------------------------	-----	---

Henkilöstökulut**1000 Euroa**

Palkat ja palkkiot	14 896	-
Eläkekulut	2 782	-
Muut henkilösivukulut	2 261	-
Yhteensä	19 939	-

Luontaisedut	502	-
--------------	-----	---

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita.

1000 Euroa	1.1.-31.12.2023	23.4.-31.12.2022
------------	-----------------	------------------

3. Poistot ja arvonalentumiset

Tuloslaskelman suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen käyttöiän mukaisina tasapoistoina alkuperäisestä hankintahinnasta.

Suunnitelman mukaiset poistot

1000 Euroa

Rakennukset ja rakennelmat	9	-
Koneet ja kalusto	19	-
Aineettomat oikeudet	4 499	-
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	4 527	-
<hr/>		
Poistot yhteensä	4 527	-

4. Liiketoiminnan muut kulut

Hallinnon kulut	1 039	-
Toimitilakulut	308	-
Kone- ja kalustokulut	353	-
IT-kulut	175	-
Matkakulut	1 757	-
Markkinointikulut	861	-
Tutkimus- ja kehityskulut	927	-
Muut liiketoiminnan kulut	822	-
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	6 242	-

5. Tilintarkastajan palkkiot

Tilintarkastus	58	-
Veroneuvonta	24	-
Muut palvelut	14	-
Yhteensä	96	-

1000 Euroa	1.1.-31.12.2023	23.4.-31.12.2022
------------	-----------------	------------------

6. Rahoitustuotot ja -kulut

Muut korkotuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	2 837	-
Muilta	0	-
<u>Korkotuotot yhteensä</u>	<u>2 837</u>	<u>-</u>
Muut rahoitustuotot		
Kursivoitot saman konsernin yrityksiltä	44	-
Muut rahoitustuotot muilta	1 109	-
<u>Muut rahoitustuotot yhteensä</u>	<u>1 153</u>	<u>-</u>
Rahoitustuotot yhteensä	3 990	-
Korkokulut		
Saman konsernin yrityksille	-37	-
Muille	-9	-
<u>Korkokulut yhteensä</u>	<u>-46</u>	<u>-</u>
Muut rahoituskulut		
Kurssitappiot saman konsernin yrityksille	-41	-
Muut rahoituskulut saman konsernin yrityksille	-53	-
Muut rahoituskulut muille	-1 022	-
<u>Muut rahoituskulut yhteensä</u>	<u>-1 115</u>	<u>-</u>
Rahoituskulut yhteensä	-1 162	-
<u>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</u>	<u>2 829</u>	<u>-</u>

7. Tuloverot

Tuloverot varsinaisesta liiketoiminnasta	-3 758	-
Laskennallisen verosaamisen muutos	-2 843	-
<u>Yhteensä</u>	<u>-6 601</u>	<u>-</u>

Taseen liitetiedot

8. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

1000 Euroa	Aineettomat oikeudet	Aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	-	-
Lisäykset	546	546
Vähennykset	0	0
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	52 838	52 838
Hankintameno 31.12.2023	53 383	53 383
Kertyneet poistot 1.1.2023	-	-
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	0
Tilikauden poisto	-4 499	-4 499
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	-43 543	-43 543
Kertyneet poistot 31.12.2023	-48 042	-48 042
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	5 341	5 341

1000 Euroa	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Kesken-eräiset hankinnat	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	-	-	-	-
Lisäykset	-	603	310	913
Vähennykset	-	-	-603	-603
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	251	291	1 114	1 656
Hankintameno 31.12.2023	251	894	820	1 965
Kertyneet poistot 1.1.2023	-	-	-	-
Tilikauden poisto	-9	-19	-	-28
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	-88	-255	-	-343
Kertyneet poistot 31.12.2023	-97	-275	-	-371
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	154	620	820	1 594

9. Sijoitukset

	Konsernin omistus- osuus-%	Yhtiön omistus- osuus-%
Konserniyritykset		
Metso Outotec Metals Australia Pty Ltd.	100,00	100,00
Metso Outotec Metals Canada Inc	100,00	100,00
Metso Outotec Metals India Private Limited	100,00	99,90
Metso Outotec Metals Sweden AB	100,00	100,00

1000 Euroa	31.12.2023	31.12.2022
------------	------------	------------

10. Pitkäaikaiset saamiset

Laskennalliset verosaamiset		
Jaksotuserot ja väliaikaiset erot	3 363	-
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	3 363	-
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	3 363	-

11. Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset	6 538	-
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	3 670	-
Lainasaamiset	50 000	-
Projektien osatuloutussaamiset	20 573	-
Muut saamiset	6 571	-
Siirtosaamiset	153	-
Konserniavustussaamiset	10 000	-
Konsernitilisaamiset	53 610	-
Yhteensä	144 577	-
Projektien osatuloutussaamiset	7 641	-
Muut saamiset	3 589	-
Siirtosaamiset		
Muut siirtosaamiset	257	-
Yhteensä	257	-
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	162 602	-

<u>1000 Euroa</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
-------------------	-------------------	-------------------

12. Johdannaissopimukset**Käyvät arvot**

Emoyhtiön kanssa tehdyt sopimukset

Valuuttajohdannaiset, saaminen +/- velka -	80	-
--	----	---

Yhteensä		
----------	--	--

Tuloslaskelmaan merkityt arvonmuutokset

Emoyhtiön kanssa tehdyt sopimukset

Valuuttajohdannaiset, tulo +/- kulu -	-212	-
---------------------------------------	------	---

Yhteensä		
----------	--	--

Nimellismäärät

Emoyhtiön kanssa tehdyt sopimukset

Valuuttajohdannaiset	7 328	-
----------------------	-------	---

Yhteensä		
----------	--	--

<u>1000 Euroa</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
-------------------	-------------------	-------------------

13. Oma pääoma**Sidottu oma pääoma**

Osakepääoma 1.1.	-	-
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	5 000	-
Osakepääoma 31.12.	5 000	-

Sidottu oma pääoma yhteensä	5 000	-
------------------------------------	--------------	----------

Vapaa oma pääoma

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	-	-
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	18 398	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	18 398	-

Muut rahastot 1.1.	-	-
Osittaisjakautumisessa siirtynyt	74	-
Muut rahastot 31.12.	74	-

Tilikauden voitto	26 063	-
-------------------	--------	---

Vapaa oma pääoma yhteensä	44 535	-
----------------------------------	---------------	----------

Oma pääoma yhteensä 31.12.	49 535	-
-----------------------------------	---------------	----------

Yhtiön osakemäärä on 10 000 000 kpl nimellisarvoltaan 0,50 euroa.

Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.

Tulos edellisiltä vuosilta	-	-
Tilikauden voitto	26 063	-
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	18 398	-
Yhteensä	44 461	-

1000 Euroa	31.12.2023	31.12.2022
14. Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Poistoerot	51 179,34	-
15. Pakolliset varaukset		
Tappiollisten projektien varaukset	13 170	-
Takuuajaiset varaukset	1 259	-
Pakolliset varaukset yhteensä	14 429	-
16. Pitkäaikainen vieras pääoma		
Laskennalliset verovelat		
Jaksotuserot ja väliaikaiset erot	18 598	-
Laskennalliset verovelat yhteensä	18 598	-
17. Lyhytaikainen vieras pääoma		
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille		
Ostovelat	26 016	-
Saadut ennakot	616	-
Siirtovelat	42 982	-
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	69 614	-
18. Siirtovelat		
Palkat sosiaalikuluihin	5 200	-
Projektikustannukset	2 308	-
Verot	3 757	-
Muut	463	-
Siirtovelat yhteensä	11 728	-

1000 Euroa	31.12.2023	31.12.2022
-------------------	-------------------	-------------------

19. Vastuusitoumukset

Vuokravastuut		
Kiinteistöjen vuokravastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettava	42	-
Yhteensä	42	-
Muut vuokravastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	231	-
Myöhemmin maksettavat	168	-
Muut vuokravastuut yhteensä	398	-

Tilinpäätös ja toimintakertomus 2023

Hallituksen allekirjoitukset

Helsingissä ___ päivänä _____ kuuta, 2024



Eeva Sipilä
Hallituksen puheenjohtaja



Piia Karhu (Jun 7, 2024 08:55 GMT+3)

Piia Karhu
Hallituksen jäsen



Nina Kiviranta (Jun 7, 2024 06:54 GMT+1)

Nina Kiviranta
Hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 10 päivänä kesä kuuta, 2024

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

Katariina Kaskimies
KHT











Metso Metals Oy: Tilinpäätös ja toimintakertomus 2023


Final Audit Report

2024-06-07


Created:	2024-06-07
By:	Anssi Aho (anssi.aho@metso.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA5Xej4LraPwC1Rlt3DDbglkKE9aPfmGHH

"Metso Metals Oy: Tilinpäätös ja toimintakertomus 2023" History

-  Document created by Anssi Aho (anssi.aho@metso.com)
2024-06-07 - 4:59:20 AM GMT- IP address: 165.1.186.196
-  Document emailed to eeva.sipila@metso.com for signature
2024-06-07 - 5:02:36 AM GMT
-  Email viewed by eeva.sipila@metso.com
2024-06-07 - 5:46:11 AM GMT- IP address: 134.238.42.204
-  Signer eeva.sipila@metso.com entered name at signing as Eeva Sipilä
2024-06-07 - 5:46:36 AM GMT- IP address: 134.238.42.204
-  Document e-signed by Eeva Sipilä (eeva.sipila@metso.com)
Signature Date: 2024-06-07 - 5:46:38 AM GMT - Time Source: server- IP address: 134.238.42.204
-  Document emailed to nina.kiviranta@metso.com for signature
2024-06-07 - 5:46:41 AM GMT
-  Email viewed by nina.kiviranta@metso.com
2024-06-07 - 5:53:34 AM GMT- IP address: 5.148.126.84
-  Signer nina.kiviranta@metso.com entered name at signing as Nina Kiviranta
2024-06-07 - 5:54:10 AM GMT- IP address: 5.148.126.84
-  Document e-signed by Nina Kiviranta (nina.kiviranta@metso.com)
Signature Date: 2024-06-07 - 5:54:12 AM GMT - Time Source: server- IP address: 5.148.126.84
-  Document emailed to piia.karhu@metso.com for signature
2024-06-07 - 5:54:14 AM GMT

 Email viewed by piia.karhu@metso.com

2024-06-07 - 5:54:33 AM GMT- IP address: 165.1.186.196

 Signer piia.karhu@metso.com entered name at signing as Piia Karhu

2024-06-07 - 5:55:48 AM GMT- IP address: 165.1.186.196

 Document e-signed by Piia Karhu (piia.karhu@metso.com)

Signature Date: 2024-06-07 - 5:55:50 AM GMT - Time Source: server- IP address: 165.1.186.196

 Agreement completed.

2024-06-07 - 5:55:50 AM GMT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

“By my signature I confirm all dates and content in this document.”

HANNA REETTA KATARIINA KASKIMIES

KHT

Serial number:

fi_tupas:nordea:_QmY2h61YpTIP2Wmf8TKUEESCaJ0ACA6leKqKnRY-
iE=

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-10 14:02:02 UTC



Penneo document key: YKHE7-OUNH7-4VP1K-D4VG6-LPWUA-KBLU8

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>



Building a better
working world

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Metso Metals Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Metso Metals Oy:n (y-tunnus 3283293-6) (entinen Metso Outotec Metals Oy) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen velvollisuudet

Hallitus vastaa tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus vastaa myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka se katsoo tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus on tilinpäätöstä laatiessaan velvollinen arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.



Building a better
working world

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus vastaa muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 10.6.2024

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Katariina Kaskimies
KHT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

“By my signature I confirm all dates and content in this document.”

HANNA REETTA KATARIINA KASKIMIES

KHT

Serial number:

fi_tupas:nordea:_QmY2h61YpTIP2Wmf8TKUEESCaJ0ACA6leKqKnRY-
iE=

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-10 14:02:02 UTC



Penneo document key: TOF86-IHJNG-6F0DI-L2UHY-CGFHD-3EXLJ

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>

Annual General Meeting 1/2024

Metso Metals Oy

Time 14.6.2024

Place Metso Oyj premises, Rauhalanpuisto 9, 02230 Espoo

Present General Counsel Nina Kiviranta representing Metso Oyj (0828105-4), by PoA 10 000 000 shares and votes. Tea Maasalo was also present.

1 §

Opening of the meeting

Nina Kiviranta opened the meeting and welcomed the attendees.

2 §

Meeting chairman, secretary and inspector of minutes

The meeting was chaired by Nina Kiviranta, who also drew up the minutes.

Tea Maasalo was elected as the inspector of the minutes.

3 §

Legality and quorum of the meeting

The meeting was found to be legally convened and quorum.

4 §

Determining who is present

It was stated that a total of 10,000,000 shares and votes were present at the annual general meeting, meaning that the company's entire share capital and voting rights were represented at the meeting.

PoA annex1.



5 §

Presentation of the 2023 financial statements, annual report and audit report

The balance sheet of Metso Metals Oy was presented, including the annual report, financial statements (Appendix 2) and auditor's report (Appendix 3) for the period 1 January 2023 to 31 December 2023.

6 §

Confirmation of financial statements

It was decided to approve the financial statements for the financial year 2023 and the balance sheet on 31 December 2023.

7 §

Using the profit shown in the balance sheet and deciding on the dividend payment

It was noted that according to the financial statements, the company's profit for the financial year was 26 063 009,06 euros. At the end of the financial year, the company's distributable assets were 44 460 971,74 euros.

It was decided, in accordance with the board's proposal, that the company's distributable funds will be used as follows:

- 0,50 euros/share will be distributed as a dividend, i.e. a total of 5,000,000.00 euros;
- EUR 39 460 971,74 is left in equity.

8 §

Discharge of Liability

It was decided to grant a discharge of liability to the board members who served in the fiscal year 1.1.2023-31.12.2023.

9 §

Remuneration of the chairman and members of the board and auditors

It was decided that the chairman and members of the board of directors will not be paid a meeting fee.

It was decided to pay the auditor a reasonable fee.

10 §

Number of Board members and number of auditors

It was decided to elect three (3) regular members to the board.

The number of auditors was decided to be one (1).

11 § Members of the Board

It was stated that Eeva Sipilä will continue as a member and chairman of the board. Nina Kiviranta and Piia Karhu will continue as regular members of the board.

12 § Auditors

It was decided to continue with the auditing firm Ernst & Young Oy (2204039-6) as the company's auditor, with Katariina Kaskimies (KHT) as its chief auditor.

13 § Closing of the Meeting

The chairman closed the meeting. It was decided to check and sign the minutes right away.

In fidem



Nina Kiviranta
Chairman

The minutes have been checked and approved



Tea Maasalo

Appendices:

Appendix 1 PoA

Appendix 2 Financial Statements

Appendix 3 Auditor's Report