



Hallinto- ja ohjausjärjestelmä

Outokummun hallintoon sovelletaan suomalaisia osakeyhtiöitä koskevia lakeja ja sääntöjä, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa hallinto- ja ohjauspolitiikkaa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2022

Sovellettavat säännökset ja organisaatorakenne

Outokumpu Oyj, Outokumpu-konsernin emoyhtiö, on Suomessa rekisteröity ja kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö, jonka osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Outokumpu Oyj:n hallintoon ja johtamiseen sovelletaan suomalaisia osakeyhtiöitä koskevia lakeja ja sääntöjä, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä yhtiön hallituksen vahvistamaa hallinto- ja ohjauspolitiikkaa.

Outokumpu noudattaa 1.1.2020 voimaan astunutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin antaa Arvopaperimarkkinayhdistys, ja Nasdaq Helsinki Oy on hyväksynyt sen osaksi sääntöjään.

Viimeisin selvitys ja muu ajantasainen tieto hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla yhtiön verkkosivuilla.



Ylin vastuu konsernin hallinnosta ja toiminnasta on emoyhtiö Outokummun hallintoelimillä, joita ovat varsinainen yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja.

Viimeisin selvitys yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sekä muu ajantasainen tieto hallinto- ja ohjausjärjestelmistä on saatavilla yhtiön [verkkosivuilla](#) kohdassa Hallinto.

Yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Suomen osakeyhtiölain mukaisesti yhtiökokous on yhtiön korkein päätäntäelin. Osakeyhtiölain mukaisesti

Outokumpu on Suomessa kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori on Helsingissä.

yhtiökokouksen yksinomaiseen päätösvaltaan kuuluvat tietyt tärkeät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muuttaminen, tilinpäätöksen vahvistaminen, osakepääoman korottaminen tai alentaminen, voitonjaosta päättäminen sekä hallituksen ja tilintarkastajien valinta. Lisäksi yhtiökokous tekee neuvoa-antavia päätöksiä palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista.

Hallitus

Hallituksen kokoonpano ja tehtävät 31.12.2022

Hallituksen ansioluettelot ovat luettavissa myös Outokummun [verkkosivuilla](#) ↗



Kari Jordan

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1956, Suomen kansalainen
Ekonomi, vuorineuvos

Outokummun hallituksen jäsen 2018–
Hallituksen puheenjohtaja 2018–
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Työkokemus

Toimitusjohtaja: Metsäliitto Osuuskunta 2004–2017
Pääjohtaja: Metsä Group 2006–2018
Hallituksen puheenjohtaja: Metsä Board Oyj 2005–2018
Hallituksen puheenjohtaja: Metsä Fibre Oy 2006–2017
Hallituksen puheenjohtaja: Metsä Tissue Oyj 2004–2017
Johtokunnan jäsen: Nordea Ab ja sen edeltäjät 1994–2004
Johtokunnan jäsen: OKOBANK 1987–1994
Vice President: Citicorp Investment Bank Ltd 1986–1987
Useita johtotehtäviä: Citibank Oy 1981–1986

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen: Stora Enso maaliskuu 2022–
Hallituksen varapuheenjohtaja: Nordea Oyj 2019–
maaliskuu 2022
Hallintoneuvoston puheenjohtaja: Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma 2015–2019
Hallituksen varapuheenjohtaja: Nokian Renkaat Oyj 2018–2021
Hallituksen puheenjohtaja: Keskuskauppakamari 2012–2016
Hallituksen puheenjohtaja: Metsäteollisuus ry 2009–2011
Hallituksen varapuheenjohtaja: Elinkeinoelämän keskusliitto EK 2009–2011, 2013–2014

Useita luottamustoimia säätiöissä ja yhdistyksissä.



Kati ter Horst

Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1968, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri, MBA
(International Business)

Outokummun hallituksen jäsen 2016– ja
varapuheenjohtaja 2022–
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Työkokemus

Johtaja, EMEA-divisioona: Aliaxis 2022–
Johtaja, Paperidivisioona ja konsernin johtoryhmän jäsen: Stora Enso 2014–2022
Myyntijohtaja, Printing and Living -divisioona: Stora Enso 2013–2014
Myyntijohtaja, Office Paper, Printing and Reading: Stora Enso 2012–2013
Johtaja, Customer Service Centre West, Publication Paper: Stora Enso 2010–2012
Useita johtotehtäviä paperiliiketoiminnassa: 1996–2010
Liiketoiminnan analytikko: Jaakko Pöyry Consulting, Singapore 1994–1996

Luottamustoimet

Hallintoneuvoston jäsen: Wienerberger AG, toukokuu 2021–
syyskuu 2022
Hallituksen jäsen: Climate Leadership Coalition 2019–2022
Hallituksen jäsen (2017–2022), varapuheenjohtaja (2019–2020)
ja puheenjohtaja (2020–2022): EURO-GRAPH asbl
Hallituksen jäsen: Metsäteollisuus ry 2015–2022



Heinz Jörg Fuhrmann

Hallituksen jäsen

s. 1956, Saksan kansalainen
Metallurgian tohtori, Berliinin
yliopisto, Saksa
Diplomi-insinööri, metallurgia,
RWTH Aachenin yliopisto, Saksa
Kunniaprofessori, RWTH Aachenin
yliopisto, Saksa

Outokummun hallituksen
jäsen 2021–
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja sen
merkittävistä osakkeenomistajista.

Työkokemus

Toimitusjohtaja: Salzgitter AG 2011–2021
Johtokunnan varapuheenjohtaja: Salzgitter AG 2007–2011
Talousjohtaja: Salzgitter AG 2001–2011
Johtokunnan jäsen: Salzgitter AG ja Preussag Stahl AG 1996–
2001
Pääedustaja ja yrityssuunnittelujohtaja: Preussag Stahl AG
1995–1996

Luottamustoimet

Jäsen: EIB Groupin ilmasto- ja ympäristöneuvottelukunta 2021–
Puheenjohtaja: Saksan terästeollisuuden työnantajajärjestö (AGV
Stahl) 2020–
Puhemiehistön jäsen: Saksan teollisuuden keskusliitto (BDI)
2018–2021
Senaatin jäsen (2014–2016) ja puheenjohtaja: Fraunhofer
Society 2016–2022
Hallintoneuvoston jäsen: Aurubis AG 2009–2021
Hallintoneuvoston jäsen: TÜV Nord AG 2008–
Hallintoneuvoston jäsen: Öffentliche Versicherung Braunschweig
(Insurance) 2002–2022



Päivi Luostarinen

Hallituksen jäsen

s. 1955, Suomen kansalainen
Oikeustieteen kandidaatti,
Helsingin yliopisto

Outokummun hallituksen
jäsen 2021–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä
ja sen merkittävistä
osakkeenomistajista.

Työkokemus

Suomen suurlähettiläs: Lontoo 2015–2019
Suomen suurlähettiläs: Berliini 2011–2015
Eurooppa-osaston osastopäällikkö: Ulkoministeriö 2008–2011
Amerikan ja Aasian osaston apulaisosastopäällikkö:
Ulkoministeriö 2007–2008
Johtava asiantuntija, kauppapolitiikka ja kansainväliset suhteet:
Elinkeinoelämän keskusliitto EK 2005–2006
Amerikan ja Aasian osaston osastopäällikkö: Ulkoministeriö
2003–2005
Amerikan ja Aasian osaston apulaisosastopäällikkö:
Ulkoministeriö 2002–2003
Apulaisosastopäällikkö, kauppapolitiikka ja taloudelliset
ulkosuhteet: Ulkoministeriö 2000–2001
EU-sihteeristön apulaisosastopäällikkö: Ulkoministeriö 1996–
2000
Suomen EU-komissaarin kabinetin jäsen: Euroopan komissio,
Bryssel 1995–1996

Luottamustoimet

Jäsen: Valtakunnanoikeus 2012–2015
Hallituksen jäsen: Ulkopoliittinen instituutti 2010–2014
Hallintoneuvoston jäsen: Finnfund 2005–2006
Hallituksen jäsen (2002) ja varajäsen (2000–2001, 2003–2005
ja 2007–2009): Finnfund

Lisäksi Päivi Luostarinen on toiminut vuodesta 1981
alkaen ulkoasiainhallinnon eri tehtävissä Helsingissä,
Suomen pysyvässä edustustossa YK:ssa New Yorkissa sekä
EU-edustustossa Brysselissä.



Petter Söderström

Hallituksen jäsen

s. 1976, Suomen kansalainen
KTM, Hanken School
of Economics

Outokummun hallituksen
jäsen 2022–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä.

Työkokemus

Sijoitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen: Solidium Oy 2009–
Projektijohtaja ja osakas: Leimdörfer Finland Oy 2008–2009
Apulaisjohtaja ja osakas: Mandatum & Co Oy 2002–2008
Senior Associate: PricewaterhouseCoopers Oy 2000–2002

Luottamustoimet

Nimitystoimikunnan jäsen (2018–2020) ja puheenjohtaja:
TietoEVERY 2020–
Hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen: Neles 2020–2021
Nimitystoimikunnan jäsen: SSAB AB 2019–2021
Nimitystoimikunnan puheenjohtaja: Metso 2018–2020
Nimitystoimikunnan jäsen: Telia Company AB 2017–2018



Vesa-Pekka Takala

Hallituksen jäsen

s. 1966, Suomen kansalainen
Kauppätieteiden maisteri

Outokummun hallituksen
jäsen 2019–
Tarkastusvaliokunnan
puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä
ja sen merkittävistä
osakkeenomistajista.

Työkokemus

Varatoimitusjohtaja: Metsäliitto Osuuskunta 2017–
Talousjohtaja (CFO): Metsä Group 2010–
Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO) ja toimitusjohtajan varamies,
johtoryhmän jäsen: Outotec Oyj 2009–2010
Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO) ja johtoryhmän jäsen: Outotec Oyj
2006–2009
Talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen: Outokumpu Oyj 2005–2006
Talousjohtaja: Outokumpu Oyj 2001–2005
Apulaistalousjohtaja: Outokumpu Oyj 1998–2001

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen: Metsä Fibre Oy 2021–
Hallituksen jäsen: Metsä Tissue Oy 2018–
Hallituksen jäsen: Metsä Spring Oy 2018–
Hallituksen puheenjohtaja: Metsä Group Treasury Oy 2013–
Talous- ja verovaliokunnan jäsen (2017–2021) ja puheenjohtaja
(2021–): Metsäteollisuus ry
Valtuuskunnan jäsen: Helsingin kaupparkeakoulun
tukisäätiö 2014–
Talous- ja verovaliokunnan jäsen: Elinkeinoelämän keskusliitto EK
2013–2016



Pierre Vareille

Hallituksen jäsen

s. 1957, Ranskan kansalainen, Kunnialegioonan ansioritari, heinäkuu 2003
Maisteri (Ecole Centrale Paris), Kauppätieteiden kandidaatti (Sorbonne University) ja talous- ja rahoitustutkinto (Institut de Contrôle de Gestion)

Outokummun hallituksen jäsen 2018–
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Työkokemus

Puheenjohtaja ja toimitusjohtaja 2012–2013 ja toimitusjohtaja 2013–2016: Constellium
Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja: FCI SA 2008–2012
Operatiivinen johtaja: FCI SA 2007–2008
Toimitusjohtaja: Wagon Plc. 2004–2007
Johtaja, Aluminium Conversion Sector: Pechiney 2002–2004
Johtaja, Exhaust Systems Business Group: Faurecia 1999–2002
Puheenjohtaja ja toimitusjohtaja: GFI Aerospace (nykyisin LISI Aerospace) 1995–1999
Toimitusjohtaja, konsernin tytäryhtiöt Cefival ja Specitubes 1990–1995 sekä lukuisia operatiivisia ja henkilöstötehtäviä 1982–1989: Vallourec Group

Luottamustoimet

Hallituksen varapuheenjohtaja (2021–), nimitys-, palkitsemis- ja hallintovaliokunnan puheenjohtaja: Vallourec Group
Hallituksen puheenjohtaja: Société Bic SA 2018–2021
Hallituksen jäsen (2015–), tarkastusvaliokunnan jäsen (2018–2019) sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen (2019–): Verallia
Perustaja ja johtaja: Vareille Foundation 2014–
Strategiavalioikunnan jäsen: CentraleSupelec 2008–2022
Johtaja ja hallituksen varapuheenjohtaja: Société Bic SA 2016–2018
Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen: Société Bic SA 2009–2016
Hallituksen jäsen: CentraleSupelec 2008–2019
Puheenjohtaja: European Aluminium Association 2015–2016
Johtaja:   cole Centralen alumnijhdistys 2011–2013

Lisäksi Pierre Vareille on toiminut hallituksen jäsenenä useissa organisaatioissa, joita ovat mm. Ison-Britannian Elinkeinoelämän keskusliitto, MEDEF (Ranskan Elinkeinoelämän keskusliitto) ja GIFAS (Ranskan lentokoneollisuuden keskusjärjestö)



Julia Woodhouse

Hallituksen jäsen

s. 1958, Ison-Britannian kansalainen Humanististen tieteiden kandidaatti (historia)

Outokummun hallituksen jäsen 2019–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

ESG-asioiden neuvottelukunnan jäsen 2021–

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Työkokemus

Johtaja, Global Chassis Purchasing, Ford Motor Company 2016–2018
Johtaja, Global Power Train Components Purchasing, Ford Motor Company 2012–2016
Johtaja, Ford of Europe Program Purchasing, Ford Motor Company 2005–2011
Johtaja, Implementation Team, Ford Motor Company 2004–2005
Johtaja, Team Value Management, Strategy & Business Development, Ford Motor Company 2002–2003

Luottamustoimet

Riippumaton hallituksen jäsen sekä tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen: Surface Transforms Plc 2021–
Standardit- ja sääntelytoimikunnan riippumaton hallituksen jäsen: Royal Institution of Chartered Surveyors 2020–
Neuvottelukunnan jäsen: Nexcel, BP:n ja Castrolin autoteollisuuden start-up-yritys 2019–2020
Strategisen neuvottelukunnan jäsen: Ford/Michelin 2016–2018

Lisäksi Julia Woodhouse on toiminut lukuisissa muissa neuvottelukunta- ja johtoryhmärooleissa.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja raportoi arvioinnin tuloksesta hallituksen kokouspöytäkirjassa. Kaikki hallituksen jäsenet olivat 31.12.2022 riippumattomia yhtiöstä sekä sen merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta yhtä hallituksen jäsentä, joka oli riippumaton yhtiöstä mutta ei yhdestä yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta.

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä Outokummun osakeomistukset ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä 31.12.2022

Hallituksen jäsen	Osakkeiden määrä
Kari Jordan	300 000
Heinz Jörg Fuhrmann	39 609
Kati ter Horst	11 667
Päivi Luostarinen	11 667
Petter Söderström	6 336
Pierre Vareille	44 269
Vesa-Pekka Takala	56 496
Julia Woodhouse	31 515
Yhteensä	501 559

Hallituksen tehtävät ja nimeäminen

Hallituksen tavoitteena on ohjata Outokummun liiketoimintaa ja strategioita niin, että saavutetaan mahdollisimman suuri ja kestävä lisäarvon kasvu yhtiön osakkeenomistajille ja varmistetaan, että yhtiö on luotettava kumppani kaikille sidosryhmilleen. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi hallituksen jäsenten odotetaan olevan käytettävissä resurssina ja antavan asiantuntemuksensa ja kokemuksensa yhtiön käyttöön. Yhtiön hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät Suomen osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta.

Hallituksella on yleistöimivalta kaikissa niissä asioissa, joita ei lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla ole määrätty toisten toimielinten päätettäväksi tai tehtäväksi. Hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia yhtiön

hallinnon ja toiminnan järjestämisestä ja valvonnasta. Sen tulee toimia kaikissa tilanteissa yhtiön edun mukaisesti.

Hallitus on vahvistanut itselleen **työjärjestyksen**, jossa se määrittelee tehtävänsä ja toimintaperiaatteensa. Hallituksen tehtävänä on erityisesti:

Koskien yhtiön liiketoiminnan ja strategioiden johtamista:

- päättää Outokummun strategiasta ja Outokumpu Oyj:n pitkän aikavälin tavoitteista ja valvoa niiden toteutusta
- päättää vuosittaisista liiketoimintasuunnitelmista ja valvoa niiden toteutumista
- päättää konsernin vuosittaisista investointirajoista, valvoa niiden toteutumista, seurata suoritusta ja päättää muutoksista
- päättää merkittävistä ja strategisesti tärkeistä investoinneista ja valvoa niiden toteutumista
- päättää merkittävistä ja strategisesti tärkeistä yrityskaupoista ja valvoa niiden toteutumista
- päättää yhtiön ulkoisista rahoitusjärjestelyistä seuraavan ja hallituksen työjärjestyksen mukaisesti
 - kaikkien konserniyhtiöiden rahoitusjärjestelyt, joiden arvo on yli 20 milj. euroa tai joilla on kiinteä yli 10 vuoden maturiteetti tai jotka on järjestetty yleisöannin kautta
 - kaikkien konserniyhtiöiden konsernin ulkopuolisten osapuolten puolesta annetut merkittävät takaukset ja panttaukset sekä kaikki konserniyhtiöiden puolesta annetut takaukset ja panttaukset, joiden arvo on yli 20 milj. euroa
 - kaikkien konserniyhtiöiden merkittävät lyhyt- tai pitkäaikaiset johdannaiset tai kaikki johdannaiset, joita ei käytetä suojaustarkoituksissa tai maksuvalmiuden hallintaan
 - kaikki muut merkittävät rahoitusjärjestelyt, jotka poikkeavat konsernin tavallisista liiketoimintakäytännöistä
- päättää muista konserniyhtiöiden sitoumuksista, jotka ovat liiketoiminnan laajuuden, rakenteen ja toimialan huomioiden arvoltaan tai luonteeltaan poikkeuksellisia.

Koskien yhtiön hallinnon ja toimintojen järjestämistä:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja ja hänen mahdollinen varahenkilönsä, seurata toimitusjohtajan suoritusta ja päättää hallituksen palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdoista, kuten kannustinjärjestelmästä
- nimittää ja erottaa Outokummun johtoryhmän jäsenet ja määrittää heidän vastuualueensa hallituksen palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta
- seurata konsernin ylimpien johtamisresurssien riittävyttä ja kohdentamista
- päättää konsernin liiketoimintaorganisaation merkittävistä muutoksista
- päättää konsernin eettisistä arvoista ja toimintatavoista
- varmistaa, että hallintomallia koskevat konserniohjeet ovat käytössä
- varmistaa, että yhtiön sisäpiiriasioiden hallinnointia ja lähipiirin liiketoimia koskevia periaatteita noudatetaan
- varmistaa, että yhtiöllä on muut hallituksen tarpeelliseksi katsomat, hallituksen velvollisuuksien ja valtuuksien piiriin kuuluvia asioita koskevat ohjeet.

Koskien yhtiökokouksessa päätettävien asioiden valmistelua:

- vahvistaa osingonjakopolitiikka ja tehdä yhtiökokoukselle esitys osingonjaosta
- tehdä yhtiökokoukselle esitys ulkopuolisen tilintarkastajan valinnasta ja tälle maksettavista tilintarkastuspalkkioista
- tehdä yhtiökokoukselle esitykset yhtiön palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista ja
- tehdä muita esityksiä yhtiökokoukselle.

Koskien sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa:

- käsitellä ja hyväksyä osavuosisikatsaukset ja tilinpäätökset
- valvoa konsernin toimintaan liittyviä merkittäviä riskejä ja riskienhallintaa
- varmistaa, että riittävät riskienhallintaa koskevat menettelytavat ovat käytössä
- seurata taloudellista asemaa, maksuvalmiutta ja velkojen maturiteettirakennetta
- seurata konsernin valvontaympäristöä

- seurata ja arvioida, kuinka yhtiön ja eri osapuolten väliset sopimukset ja muut oikeudelliset toimet noudattavat tavanomaisia liiketoimien ja markkinaehtojen vaatimuksia ja
- arvioida omaa toimintaansa säännöllisesti.

Vuonna 2022 hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan ulkopuolisen palveluntarjoajan kanssa. Arvioinnin tulokset on esitetty osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle.

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet hallituksen jäsenistä on läsnä. Hallituksen päätökseksi tulee se kanta, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista jäsenistä kannattaa. Jos äännet menevät tasan, puheenjohtajan ääni ratkaisee.

Yhtiökokous valitsee puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut hallituksen jäsenet tehtäväänsä toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Siten jokaisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa valitaan aina koko hallitus. Hallituksen jäsen voidaan milloin tahansa vapauttaa tehtävistään yhtiökokouksen päätöksellä. Hallituksen jäsenten valintaa koskevat ja ennen yhtiökokousta hallituksen tietoon tulleet ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan silloin, kun ehdotuksen takana on vähintään 10 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä ja kun ehdotettu henkilö on suostunut tehtävään.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kaksitoista jäsentä. Vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä. Hallitus kokoontuu säännöllisesti niin usein kuin on tarpeen, mutta vähintään viisi kertaa vuodessa. Vuonna 2022 hallituksen kokouksia oli 22, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 98.

Hallituksen kokouksiin osallistuneiden jakauma

22 kokousta vuonna 2022	Osallistuminen
Kari Jordan	22/22
Heinz Jörg Fuhrmann	21/22
Kati ter Horst	21/22
Päivi Luostarinen	21/22
Petter Söderström (31.3.2022 alkaen)	17/17
Pierre Vareille	21/22
Vesa-Pekka Takala	22/22
Julia Woodhouse	22/22

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Hallituksen monimuotoisuuspolitiikka tukee konsernin visiota ja pitkän aikavälin tavoitteita. Outokumpu pitää tärkeänä, että hallitustyöskentelyssä toteutuu monimuotoisuus siten, että hallitukseen valitut henkilöt edustavat muun muassa eri ikäryhmiä ja erilaisia taustoja koulutuksen, kansainvälisyyden, ammatillisen osaamisen sekä yhtiölle olennaisilta teollisuudenaloilta hankitun kokemuksen suhteen ja että hallituksessa on tasapainoinen sukupuolijakauma. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ottaa monimuotoisuusperiaatteet huomioon valmistellessaan esityksiään yhtiökokoukselle, ja asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta kerrotaan vuosittain. Tavoite hallituskokoonpanon tasapuolisesta sukupuolijakaumasta saavutettiin vuonna 2022.

Hallituksen toimintakertomus on [Tilikausi 2022 -osiossa](#).

Hallituksen valiokuntien kokoonpano ja toiminta

Hallitus on asettanut keskuudestaan kaksi pysyvää valiokuntaa ja vahvistanut niille työjärjestykset. Molemmat valiokunnat raportoivat hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen jäsentä. Ainakin yhdellä valiokunnan jäsenellä tulee olla asianmukainen koulutus ja yritysrahoituksen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen erityisosaaminen. Hallitus on vahvistanut tarkastusvaliokunnalle [työjärjestyksen](#), jossa määritellään valiokunnan vastuut ja toimintaperiaatteet. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä

on käsitellä tilinpäätöksiin, yrityksen taloudelliseen asemaan, tilintarkastukseen, sisäiseen valvontaan ja lakien- ja säännöstenmukaisuuteen, sisäisten ja ulkoisten tarkastusten laajuuteen, tilintarkastajien palkkioihin, konsernin verotukselliseen asemaan, konsernin rahoitusta koskeviin ohjeisiin, lähipiirin liiketoimien valvontaan ja arviointiin sekä muihin konsernin riskienhallintaa koskeviin toimintatapoihin liittyviä asioita yksityiskohtaisemmin kuin koko hallituksen on mahdollista tehdä. Lisäksi tarkastusvaliokunta valmistele hallitukselle suosituksen tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista, joista päätetään yhtiökokouksessa. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2022 aikana viisi kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Tarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistuneiden jakauma

5 kokousta vuonna 2022	Osallistuminen
Päivi Luostarinen	5/5
Petter Söderström (31.3.2021 alkaen)	4/4
Vesa-Pekka Takala	5/5
Julia Woodhouse	5/5

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja vähintään kaksi muuta hallituksen jäsentä. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle ehdotuksia yhtiön ylimmän johdon nimityksistä ja palkitsemisperiaatteista sekä yhtiön palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportista. Palkitsemisvaliokunta päättää Outokummun johtoryhmän jäsenten työsuhteen ehdoista ja etuuksista ja hyväksyy ne lukuun ottamatta yhtiön toimitusjohtajaa.

Hallitus on hyväksynyt palkitsemisvaliokunnalle [työjärjestyksen](#), jossa määritellään valiokunnan vastuut ja toimintaperiaatteet. Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2022 aikana kahdeksan kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Palkitsemisvaliokunnan kokouksiin osallistuneiden jakauma

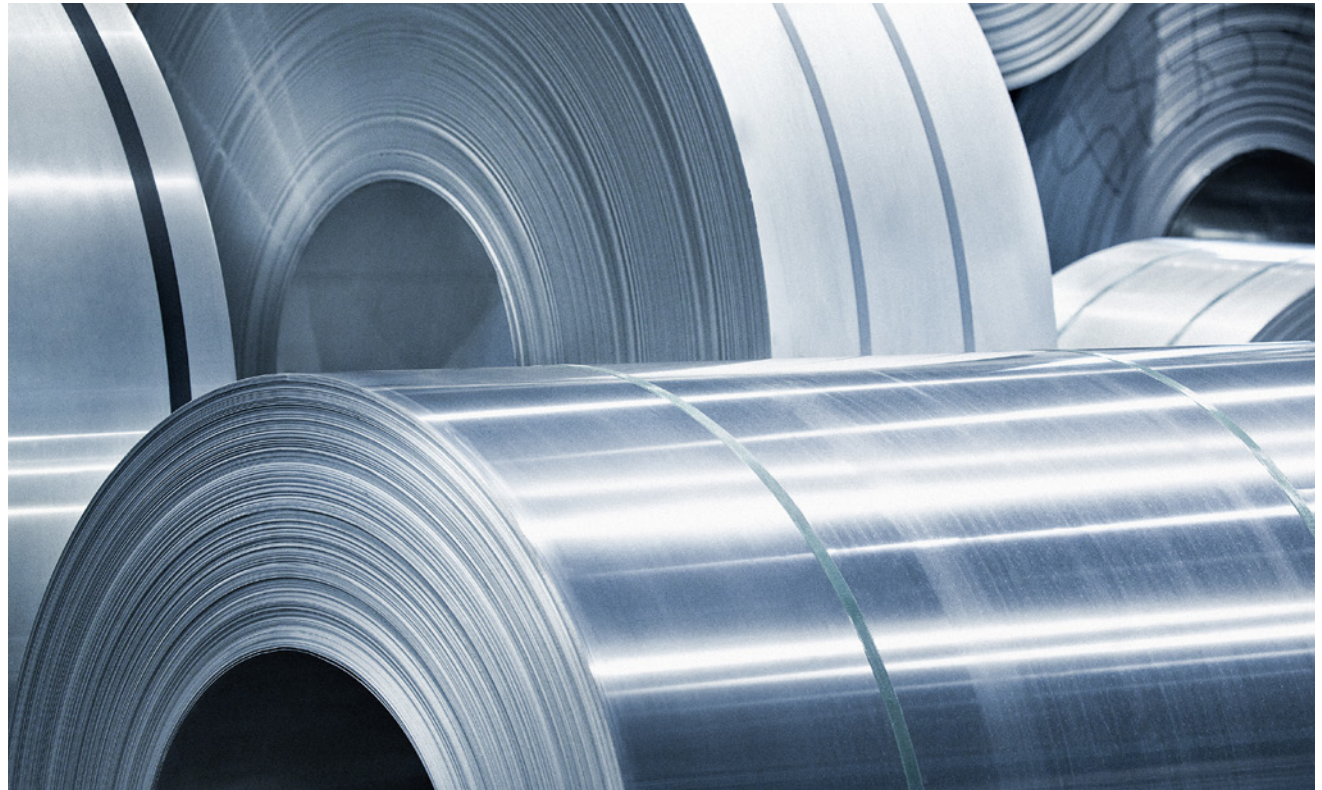
8 kokousta vuonna 2022

Osallistuminen

Kari Jordan	8/8
Heinz Jörg Fuhrmann	8/8
Kati ter Horst (31.3.2022 alkaen)	8/8
Pierre Vareille	8/8

Tilapäiset työryhmät

Hallitus voi asettaa keskuudestaan myös tilapäisiä työryhmiä tiettyjen tehtävien hoitamista varten. Työryhmät raportoivat hallitukselle. Vuonna 2022 ei asetettu tilapäisiä työryhmiä.



Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Outokummun vuoden 2012 varsinainen yhtiökokous päätti asettaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valmistelemaan vuosittain hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle.

Yhtiökokous on vahvistanut osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle työjärjestyksen, joka on päivitetty viimeksi vuonna 2019. Työjärjestyksessä säädetään toimikunnan jäsenten nimittämisestä ja toimikunnan kokoonpanosta sekä määrittellään toimikunnan tehtävät ja velvollisuudet.

Nimitystoimikunnassa on viisi jäsentä. Jäsenistä neljä edustaa yhtiön suurimpia osakkeenomistajia ja yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan viidentenä jäsenenä.

Nimitystoimikuntaan nimetään vuosittain yhtiön neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat. Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät yhtiön osakasluettelon perusteella Nasdaq Helsingin elokuun viimeisen kaupankäyntipäivän jälkeisen omistustilanteen mukaisesti. Yhtiön osakasluettelo sisältää vain suomalaisen arvo-osuusjärjestelmään suoraan rekisteröityneet osakkeenomistajat.

Voidakseen tulla valituksi nimitystoimikuntaan hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan on rekisteröitävä omistuksensa suoraan suomalaisen arvo-osuusjärjestelmään ainakin yllä mainituksi määräytymispäiväksi.

Mikäli osakkeenomistaja, jolla on arvopaperimarkkinallain mukainen velvollisuus lukea omistukseensa myös muiden tahojen ilmoittamia omistuksia ilmoittaessaan

omistusosuutensa muutoksista (liputusilmoitus), esittää viimeistään 31.8. yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, lasketaan tällaisen osakkeenomistajan ja muiden tahojen omistukset yhteen suurimpien osakkeenomistajien omistusosuuksien määrittelyssä.

Mikäli kahdella tai useammalla osakkeenomistajalla on sama määrä osakkeita siten, että neljää suurinta osakkeenomistajaa ei voida määrittellä, ratkaistaan näiden osakkeenomistajien asema neljän suurimman joukossa arvalla.

Hallituksen puheenjohtaja pyytää neljää suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden nimitystoimikunnan tultua nimetyksi. Osakkeenomistaja voi vaihtaa edustajansa toimikunnassa kesken toimikauden painavasta syystä.

Nimitystoimikunnan tulee tehdä päätökset yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, jäsenten tulee esittää omat ehdotuksensa yhtiökokoukselle yksin tai yhdessä muiden nimitystoimikunnan jäsenten kanssa.

Vuonna 2022 seuraavilla osakkeenomistajilla oli oikeus nimittää edustajia nimitystoimikuntaan: Solidium Oy, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja Kansaneläkelaitos.

Nimitystoimikunta valmistelee ehdotukset hallituksen kokoonpanosta ja palkkioista.

Nämä osakkeenomistajat nimittivät seuraavat edustajansa nimitystoimikuntaan: Solidium Oy:n toimitusjohtaja Reima Rytsölä, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman talousjohtaja Pekka Pajamo, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen toimitusjohtaja Jouko Pölönen ja Kansaneläkelaitoksen pääjohtaja Outi Antila. Reima Rytsölä valittiin nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi, ja Outokummun hallituksen puheenjohtaja Kari Jordan toimi sen viidentenä jäsenenä.

Nimitystoimikunta kokoontui kolme kertaa, ja osallistumisprosentti oli 100. Nimitystoimikunta on toimittanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista Outokummun hallitukselle, joka on kirjannut ehdotukset vuoden 2023 yhtiökokouksutseen.

Yhtiön ylin johto

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten ansioluettelot 31.12.2022.



Heikki Malinen

Toimitusjohtaja

s. 1962, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri, MBA
(Harvard)

Toimitusjohtaja 2020–
Konsernin johtoryhmän
puheenjohtaja 2020–
Vastuualue: konsernin
johtaminen, laki- ja
compliance-asiat, turvallisuus
ja työterveys, Europe-
liiketoiminta-alue

Konsernin palveluksessa
vuodesta 2020.

Työkokemus

Konsernijohtaja: Posti Group Oyj (aikaisemmin Itella Oyj) 2012–
2019
Toimitusjohtaja: Pöyry Oyj 2008–2012
Strategiajohtaja, johtajiston jäsen: UPM-Kymmene Oyj, Helsinki
2006–2008
Toimitusjohtaja: UPM North America, Chicago, USA 2004–2005
Myyntijohtaja: UPM North America, Chicago, USA 2002–2003
Partneri: Jaakko Pöyry Consulting, New York, USA 2000–2001
Projektijohtaja: McKinsey & Co, Atlanta, USA 1997–1999
Liiketoiminnan kehitysjohtaja: UPM Paper Divisions, Helsinki
1994–1996

Luottamustehtävät

Varapuheenjohtaja (2019–2020) ja hallituksen jäsen: Outokumpu
2012–2020
Varapuheenjohtaja (2016–2018) ja hallituksen jäsen:
Palvelualojen työnantajat PALTA ry 2013–2019
Hallituksen puheenjohtaja: Realia Group 2017–2020
Hallituksen jäsen: East Office of Finnish Industries 2012–2019
Puheenjohtaja: Amerikkalainen kauppakamari (AmCham Finland
– The American Chamber of Commerce in Finland) 2009–2014
Hallituksen jäsen: Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
2014–2016
Hallituksen jäsen: Teknologiateollisuus ry 2011–2012
Hallintoneuvoston jäsen: Suomen Messut Osuuskunta 2014–
2019
Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö
Ilmarinen 2013
Hallituksen jäsen: Botnia Oy 2006–2008



Pia Aaltonen-Forsell

Talous- ja rahoitusjohtaja

s. 1974, Suomen kansalainen
Valtiotieteiden maisteri, MBA

Talous- ja rahoitusjohtaja 2019–
Outokummun johtoryhmän
jäsen 2019–
Vastuualueet: Taloushallinto,
business controlling, rahoitus,
yritysjärjestelyt, verotus,
sisäinen valvonta ja tarkastus,
sijoittajasuhteet, hankinta,
strategia ja Transformation Office

Konsernin palveluksessa
vuodesta 2019.

Työkokemus

Talusojohtaja: Ahlström-Munksjö 2018
Talusojohtaja: Munksjö 2015–2017
Talusojohtaja: Vacon 2013–2015
Johtaja, talous, tietohallinto ja yrityskaupat, Building and Living:
Stora Enso 2012–2013
Johtaja ja Group Controller: Stora Enso 2009–2012
Eri työtehtäviä taloushallinnossa: Stora Enso 2000–2009

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen (2017–) ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
(2018–): Uponor



Thomas Anstots

Johtaja, Advanced Materials -liiketoimintalinja

s. 1962, Saksan kansalainen
Konetekniikan diplomi-insinööri

Johtaja, Advanced Materials -liiketoimintalinja 2022–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2020–
Vastuualueet: Europe-liiketoiminta-alueen Advanced Materials -liiketoimintalinja

Konsernin palveluksessa vuodesta 2012.

Työkokemus

Kaupallinen johtaja, Europe-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2020–2022

Myyntijohtaja, Europe-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2019–2020

Myyntijohtaja, pohjoinen Eurooppa: Outokumpu 2014–2018

Myyntijohtaja, Keski-Eurooppa ja palvelukeskustoiminnot:

Outokumpu 2013

Johtaja: Nirosta Service Center, Inoxum, ThyssenKrupp Nirosta 2010–2012

Teknologijaohaja: Service Center Group, ThyssenKrupp Nirosta 2005–2009

Johtaja, Liiketoimintaprosessit ja -sovellukset: ThyssenKrupp

Nirosta 2002–2004

Tuotantolaitoksen johtaja, viimeistelyosastot: ThyssenKrupp

Nirosta 1998–2001

Eri pääliikkö- ja johtotason tehtäviä kylmävalssaamotuotannossa, Thyssen Edelstahl/Krupp Thyssen 1989–1997

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen ja varapuheenjohtaja: ISER Germany 2016–



Stefan Erdmann

Teknologijaohaja

s. 1972, Saksan kansalainen
Diplomi-insinööri

Teknologijaohaja ja konsernin johtoryhmän jäsen 2020–
Vastuualueet: tutkimus ja kehitys, teknologia, vastuullisuus, investointien johtaminen ja IT

Konsernin palveluksessa vuodesta 2018.

Työkokemus

Teknologijaohaja: Outokumpu 2018–2020

Teknologijaohaja: Aluminium Norf GmbH 2015–2018

Johtaja, maailmanlaajuinen tutkimus ja kehitys: Novelis Inc 2011–2015

Johtaja, liiketoimintayksikkö Can Europe: Novelis AG 2009–2011

Johtaja: Novelis Deutschland GmbH 2007–2009

Myyntijohtaja, maalatut tuotteet: Novelis Europe 2006–2007

Eri operatiivisia ja johtotason tehtäviä: Novelis ja Alcan 1993–2006

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Saksan teräsyhdistys (Wirtschaftsvereinigung Stahl) 2020–



Martti Sassi

Johtaja – Ferrochrome-liiketoiminta-alue

s. 1964, Suomen kansalainen
Diplomi-insinööri

Ferrochrome-liiketoiminta-alueen johtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen 2020–
Vastuualueet: Ferrochrome-liiketoiminta-alue

Konsernin palveluksessa vuodesta 1990.

Työkokemus

Ferrochrome-liiketoiminta-alueen johtaja: Outokumpu 2018–2020
Tehtaanjohtaja, Tornion tehtaata ja ferrokromitoiminnot: Outokumpu 2016–2018
Johtaja, Tornion tehtaiden operatiiviset toiminnot: Outokumpu 2012–2016
Liiketoiminnan kehitysjohtaja, Tornion tehtaata: Outokumpu 2010–2012
Kylmävalssaamon johtaja, Tornion tehtaata: Outokumpu 2006–2010
Eri tuotannon sekä tutkimuksen ja tuotekehityksen tehtäviä: Outokumpu 1990–2006

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Teknologiateollisuuden työnantajat ry 2021–
Hallituksen jäsen: Metallinjalostajat ry 2020–
Hallituksen puheenjohtaja: Lapin kauppakamari 2020–2021
Hallituksen jäsen: International Chromium Development Association 2019–
Hallituksen jäsen: Euroalliages 2018–



Johann Steiner

Henkilöstöjohtaja

s. 1966, Saksan kansalainen
Kauppatieteiden maisteri

Henkilöstöjohtaja 2020–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2013–
Vastuualue: Henkilöstöhallinto, konserniviestintä ja liiketoiminnan palvelukeskukset

Konsernin palveluksessa vuodesta 2013.

Työkokemus

Johtaja, henkilöstöhallinto ja organisaation kehittäminen: Outokumpu 2016–2020
Johtaja, henkilöstöhallinto, IT, työterveys ja turvallisuus: Outokumpu 2013–2016
Johtaja, henkilöstöhallinto, työterveys ja turvallisuus ja yritysvastuu: Outokumpu 2013
Henkilöstöjohtaja: SAG Group GmbH 2012
Osakas: Humatica AG 2010–2012
Henkilöstöjohtaja: Clariant International AG 2002–2008
Johtaja, Executive Policies: EADS (aiemmin DaimlerChrysler Aerospace AG) 1999–2002
Konsultti: Towers Perrin 1993–1998



Niklas Wass

Johtaja, Stainless Europe -liiketoimintalinja

s. 1977, Ruotsin kansalainen
Ympäristötieteiden maisteri

Johtaja, Stainless Europe -liiketoimintalinja 2022–
Vastuualueet: Europe-liiketoiminta-alueen Stainless Europe -liiketoimintalinja

Konsernin palveluksessa vuodesta 2002.

Työkokemus

Tuotantojohtaja, Europe-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2020–2022

Johtaja, Tornion tehtaat: Outokumpu 2018–2020

Johtaja, Quarto Plate: Outokumpu 2015–2018

Degerforsin tuotantojohtaja: Outokumpu 2010–2015

Useita tuotannon tehtäviä: Outokumpu 2002–2010

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Jernkontoret 2015–



Tamara Weinert

Johtaja, Americas-liiketoiminta-alue

s. 1965, Saksan kansalainen
MBA, Filosofian maisteri

Johtaja, Americas-liiketoiminta-alue 2021–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2020–
Vastuualueet: Americas-liiketoiminta-alue

Konsernin palveluksessa vuodesta 2012.

Työkokemus

Väliaikainen johtaja, Americas-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2020–2021

Myyntijohtaja, eteläinen Eurooppa ja Aasia, Europe-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2016–2020

Talousjohtaja, Europe-liiketoiminta-alue: Outokumpu 2013–2016

Sijoittajasuhdejohtaja: Outokumpu 2012–2013

Johtaja, varainhallinta, riskienhallinta, vakuutukset ja sijoittajasuhteet: Inoxum 2012

Johtaja, konserni- ja strukturoitu rahoitus: Vattenfall 2011–2012

Talousjohtaja: N.V. Nuon 2008–2010

Johtaja, riskienhallinta: N.V. Nuon 2000–2008

Kansainvälisiä tehtäviä Intiassa, Singaporessa, Venäjällä, Alankomaissa ja Suomessa.

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: BCA (Business Council of Alabama) 2022–

Hallituksen jäsen: American Iron and Steel Institute 2020–

Neuvottelukunnan jäsen: Mobilen kauppakamari, Alabama, Yhdysvallat 2020–

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä Outokummun osakeomistukset ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä 31.12.2022

Johtoryhmän jäsen	Osakkeiden määrä
Heikki Malinen	45 459
Pia Aaltonen-Forsell	10 950
Thomas Anstots	76 909
Stefan Erdmann	40 000
Martti Sassi	17 196
Johann Steiner	155 444
Niklas Wass	18 443
Tamara Weinert	30 489
Yhteensä	394 890

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

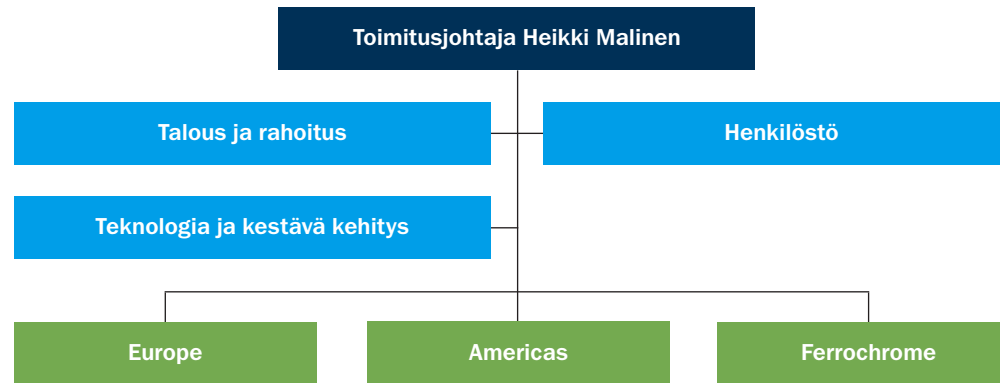
Toimitusjohtaja on vastuussa yhtiön operatiivisesta johtamisesta, jonka tavoitteena on turvata osakkeenomistajille yhtiön arvon merkittävä ja kestävä kasvu.

Toimitusjohtaja valmistelelee päätöksiä ja muita asioita hallituksen kokouksia varten, kehittää konsernia yhdessä hallituksen kanssa päätettyjen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen päätösten asianmukaisen täytäntöönpanon. Toimitusjohtajan velvollisuutena on lisäksi varmistaa, että konsernissa noudatetaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja muita soveltuvia sääntöjä. Jos toimitusjohtajan sijainen on nimitetty, hän vastaa toimitusjohtajan velvollisuuksista, jos toimitusjohtaja on estynyt hoitamasta niitä itse. Toimitusjohtajalle ei ole nimitetty sijaista tällä hetkellä.

Johtoryhmä ja liiketoiminta-alueiden ohjausryhmät

Outokummun johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja, ja johtoryhmä raportoi ja tekee päätöksiä, joilla ohjataan ja määritellään Outokummun suuntaviivat. Outokummun johtoryhmään kuuluu toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen (jos on nimetty) ja muita ylimmän johdon avainhenkilöitä. Konsernitoimintojen ohjausryhmä (Group Functions Board) on Outokummun

Organisaatiorakenne 31.12.2022



johtoryhmän alajaosto ja konsernihallinnon valvonta- ja päätöksentekoeelin. Konsernitoimintojen ohjausryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja. Konsernitoimintojen ohjausryhmän tekemät päätökset raportoidaan Outokummun johtoryhmälle.

Jokaista Outokummun liiketoiminta-aluetta johtaa liiketoiminta-alueen ohjausryhmä (Business Area Board), jonka puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja. Liiketoiminta-alueen ohjausryhmään kuuluu toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, kyseisen liiketoiminta-alueen johtaja sekä muita valittuja ylimmän johdon jäseniä.

Johtoryhmän ja liiketoiminta-alueen ohjausryhmän päätöksentekovalta on toimitusjohtajan päätöksentekovaltan mukainen. Näiden elinten vastuulla on kehittää konsernin toimintoja hallituksen asettaman strategian ja tavoitteiden mukaisesti.

Toimitusjohtaja kutsuu koolle johtoryhmän ja liiketoiminta-alueiden ohjausryhmien kokoukset. Joka kokouksesta pidetään pöytäkirjaa.

Outokummun johtoryhmä tekee päätöksiä, joilla ohjataan ja määritellään konsernin suuntaviivat.

Johtoryhmä, konsernitoimintojen ohjausryhmä sekä liiketoiminta-alueiden ohjausryhmät kokoontuvat tavallisesti kerran kuussa.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Suomen osakeyhtiölain ja listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan yhtiön hallitus vastaa yhtiön sisäisen valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Pörssiyhtiönä konsernin on noudatettava monia eri säännöksiä. Lisäksi on tärkeää varmistaa, että keskeiset operatiiviset ja raportointitavoitteet täyttyvät. Outokumpu on kehittänyt sisäisen valvontajärjestelmän ja toteuttaa sitä koko yhtiössä. Sisäisen valvontajärjestelmän päätarkoituksena on antaa johdolle ja hallitukselle kohtuullinen varmuus konsernin toimintaan, raportointiin ja lakien- ja säännöstenmukaisuuteen liittyvien tavoitteiden saavuttamisesta. Sisäinen valvontajärjestelmä koostuu sisäisen valvonnan politiikasta ja siihen liittyvistä ohjeista, yhteisistä tavoista toimia, selkeästi määritellyistä rooleista ja vastuista sekä IT-järjestelmien tukemista prosesseista. Yhtiön hallituksen hyväksymässä riskienhallintapolitiikassa määritellään konsernin riskienhallinnan tavoitteet, lähestymistavat ja vastualueet.

Riskienhallintaprosessi koostuu seuraavista viidestä vaiheesta: 1) riskien tunnistaminen, 2) riskien arviointi, 3) riskien pienentäminen, 4) valvontatoiminnot ja 5) riskien raportointi. Lue lisää [riskeistä ja mahdollisuuksista](#).

Sisäisen valvonnan tarkoitus on antaa johdolle kohtuullinen varmuus.

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta

Tämän osion tarkoituksena on kuvata osakkeenomistajille ja muille sidosryhmille, miten taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta on järjestetty Outokummussa.

Outokummun sisäisen valvonnan politiikassa määritellään konsernin sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset roolit, vastuut, periaatteet ja tavoitteet. Outokumpu soveltaa sisäisessä valvontajärjestelmässä COSO:n sisäisen valvonnan viitekehystä (2013).

Hallitus on viime kädessä vastuussa sisäisen valvontajärjestelmän valvonnasta, ja toimitusjohtaja muiden ylimmän johdon jäsenten tukemana on vastuussa tehokkaan sisäisen valvontajärjestelmän toteutuksesta ja ylläpidosta. Järjestelmän osia ovat valvontaympäristö, riskinarviointi, valvontatoimet, viestintä ja tiedotus sekä seurantatoimet.

Outokummun taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan EU:n hyväksymiä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS). Outokummun laskentaperiaatteet ovat yhtiön soveltamisohjeistus IFRS:stä. Outokumpu noudattaa taloudellisessa raportoinnissaan myös Finanssivalvonnan, Nasdaq Helsingin ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) sääntöjä ja määräyksiä. Outokummun taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on antaa kohtuullinen varmuus siitä, että taloudellisessa raportoinnissa ja tilinpäätöksen laatimisessa noudatetaan sovellettavia lakeja, säädöksiä ja sisäisiä vaatimuksia.

Valvontaympäristö

Outokummun valvontaympäristö perustuu politiikkoihin, standardeihin, prosesseihin ja rakenteisiin, jotka



toimivat sisäisen valvontajärjestelmän perustana koko organisaatiossa ja määrittävät Outokummun toimintatavat. Outokummun suorituksen johtamisen prosessi sekä riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan prosessi ovat keskeisiä johdon tehtäviä, joilla on tärkeä asema tehokkaan valvontaympäristön toteuttamisessa. Suunnittelu ja tavoitteiden asettaminen lakien- ja säännöstenmukaisuuden, operatiivisen toiminnan ja talouden osa-alueilla suoritetaan koko konsernissa Outokummun liiketoiminnan tavoitteiden mukaisesti. Johto seuraa tavoitteiden saavuttamista. Riskejä ja uhkia käsitellään säännöllisen raportoinnin ja seurantakokousten avulla.

Sisäisen valvonnan kannalta keskeiset politiikat

- Hyväksymisperiaatteet

Määrittävät Outokumpu-konsernin keskeiset valtuutustasot ja rajat. Sovelletaan Outokummun liiketoiminta-alueiden ja konsernitoimintojen tekemien sopimusten ja muiden sitoumusten sisäiseen hyväksyntään.

- Riskienhallintapolitiikka

Kuvaa Outokumpu-konsernin noudattamat riskienhallintaperiaatteet ja tärkeimmät säännöt.

- Toimintaohje (Code of Conduct)

Määrittelee eettiset periaatteet ja antaa yhteisiä toimintatapoja koskevia ohjeita.

- Sisäisen tarkastuksen työjärjestys

Kuvaa Outokumpu-konsernissa noudatettavat sisäisen tarkastuksen tehtävään liittyvät peruseriaatteet, säännöt ja arvot.

- Sisäisen valvonnan politiikka

Määrittelee Outokummun sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset roolit, vastuut, periaatteet ja tavoitteet.

- Rahoituspolitiikka

Määrittelee rahoitustoiminnon tavoitteet ja pääperiaatteet sekä rahoitukseen liittyvien

tehtävien ja vastuiden jakautumisen Outokumpu-konsernissa.

- IT-politiikka

Määrittelee rajoitukset ja käytännöt, joita käyttäjän on sitouduttava noudattamaan päästäkseen käyttämään Outokummun verkkoa, internetiä ja muita resursseja.

- Identiteetti- ja pääsynhallintapolitiikka

Mahdollistaa oikeiden henkilöiden pääsyn oikeisiin resursseihin oikeaan aikaan ja oikeista syistä.

- Yritysvastuupolitiikka ja eettiset periaatteet

Pyrkii takaamaan, että yritykset toimivat eettisesti ja ottavat huomioon ihmisoikeudet sekä yhteiskuntaan, talouteen ja ympäristöön liittyvät vaikutukset.

- Outokummun laskentaperiaatteet (OAP)

Määrittää laskentaperiaatteet ja tiedonantovaatimukset, joita kaikkien juridisten yhtiöiden ja raportointiyksiköiden on noudatettava raportoidessaan taloudellisia tietojaan konsernille.



Riskinarviointi

Riskinarviointi on dynaaminen ja toistuva prosessi, jossa tunnistetaan ja arvioidaan riskejä ennalta määritettyjen tavoitteiden saavuttamiseksi. Sen muodostaman perustan avulla määritetään, miten riskejä hallitaan.

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallinnoidaan Outokummun riskienhallintapolitiikan mukaisesti.

Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan riskityöpajoissa tai vastaavissa. Arvioinnissa otetaan huomioon taloudellisen raportoinnin prosessin merkittävimpiin osiin kohdistuvat riskit.

Valvontatoimet

Valvonnan tavoitteena on estää, havaita ja korjata mahdolliset virheet ja poikkeamat. Valvontatoimilla pyritään myös varmistamaan, että valtuutusrakenteet on suunniteltu ja toteutettu niin, että yhteensopimattomat tehtäväyhdistelmät (esimerkiksi sama henkilö suorittaa kriittisen tehtävän ja valvoo sen suorittamista) erotetaan toisistaan. Valvontatoimia toteutetaan kaikilla organisaatiotasolla liiketoimintaprosessien eri vaiheissa, ja niissä otetaan huomioon keskeiset teknologiat, kuten toiminnanohjausjärjestelmät.

Taloudellisen raportoinnin valvonta käsittää erilaisia toimia, kuten konsernijohdon ja liiketoiminta-alueiden johdon suorittamat taloudellisten raporttien tarkastukset, tilien täsmäytykset, raportoitujen lukujen loogisuusanalyysit, ennusteiden ja raportoitujen lukujen vertailuanalyysit ja konsernin taloudellisen raportointiprosessin analyysit. Keskeinen tekijä on kuukausittaisen suoriutumisen seuraaminen suhteessa asetettuihin taloudellisiin ja operatiivisiin tavoitteisiin. Täsmäntyyppiset valvontatoimet toteutetaan eri organisaatiotasolla.



Valvontatoimintojen kohokohdat

- Vuoden 2022 aikana digitaalisen riskienhallinta- ja valvontajärjestelmän käyttöönottoa jatkettiin vakauttamalla prosessia ja tuomalla sen piiriin lisää yksiköitä ja toimintoja.
- Tehtävien erottelun hallinnan vahvistamista jatkettiin vuonna 2022 kehityssuunnitelman mukaisesti hallintomallin ja prosessien mallinnuksen sekä tehtävien erotteluun liittyvien riskien tunnistamisen kautta. Lisäksi aloitettiin näiden riskien raportoinnin kehitystyö.
- Vuonna 2022 Outokumpu kehitti edelleen taloudellisen raportoinnin prosessiaan tehostamalla ja yhdenmukaistamalla tilinpäätösprosesseja ja -aikatauluja, dokumentoimalla taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä ja lisäämällä taloudellisen raportoinnin prosessiin kohdistuvan sisäisen valvonnan kattavuutta.
- Uuden toiminnanohjausjärjestelmän sekä muiden siihen liittyvien IT-järjestelmien seuraavan käyttöönoton valmistelua jatkettiin.

Viestintä ja tiedotus

Konserninlaajuiset politiikat ja periaatteet ovat kaikkien Outokummun työntekijöiden saatavissa. Taloudelliseen raportointiin liittyvät ohjeet annetaan tiedoksi kaikille asianomaisille. Tärkeimmät viestintäkanavat ovat säännölliset Controller-kokoukset, Outokummun intranet, muut helposti käytettävissä olevat tietokannat ja sähköposti. Säännöllisissä talousjohdon kokouksissa jaetaan tietoa ja keskustellaan konsernin ajankohtaisista asioista.

Lisäksi Outokummussa on perustettu konsernitoimintojen ohjausryhmä ja muita ohjausryhmiä, joissa käsitellään ja arvioidaan taloudellisen raportoinnin ja sisäisen valvonnan asioita. Ryhmiin kuuluu tyypillisesti johtoasemassa olevia henkilöitä ja aihealueen asiantuntijoita. Outokummun tavoitteena on varmistaa talouden prosessien ja raportointikäytäntöjen yhtenäisyys koko konsernissa sekä taloudellisen tiedon raportoinnin tehokas sisäinen valvonta.

Seuranta

Organisaatio arvioi sisäisen valvonnan puutteita ja ilmoittaa ajoissa korjaavista toimista vastaaville osapuolille, kuten ylimmälle johdolle ja tarvittaessa hallitukselle. Outokummun konserniyhtiöiden johto ja taloushallinto- ja controller-toiminnot vastaavat taloudelliseen raportointiin liittyvän valvonnan seurannasta. Yhtiön sisäisen valvonnan toiminto kehittää ja seuraa valvonnan prosesseja ja ympäristöä sekä suorittaa kontrollitestausta. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin valvontaympäristön asianmukaisuutta. Valvonnan arviointiin osallistuvat myös riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto sekä Outokummun tilintarkastus. Arviointiin liittyvät havainnot sekä sisäisen valvontajärjestelmän maturiteetti raportoidaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja konsernitoimintojen ohjausryhmälle.

Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on toimia itsenäisenä ja puolueettomana varmistus-, valvonta- ja konsultointitoimintona konsernin sisällä, tuottaa lisäarvoa,

parantaa toimintoja sekä seurata ja tukea organisaatiota tavoitteiden saavuttamisessa.

Tarkasti ja järjestelmällisesti toimiva sisäinen tarkastus arvioi, ovatko hallinto- ja lakien- ja säännöstenmukaisuusprosessit ja sisäinen valvontajärjestelmä sekä hallituksen ja Outokummun johtoryhmän suunnittelema ja edustama riskienhallinta- ja sisäisen valvonnan prosessi tehokkaita ja vaikuttavia.

Konsernin sisäinen tarkastus, jolla on kolmannen linjan tehtävät riskienhallinnassa, tekee tarkastuksia hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti. Lisäksi sisäinen tarkastus seuraa yhdessä compliance-toiminnon kanssa konsernin periaatteiden, politiikkojen ja ohjeiden noudattamista sekä tutkii vilpillisiä ja määräysten vastaisia menettelyjä ja toimia.

Keskeiset toimet vuonna 2022

- Vuonna 2022 sisäinen tarkastus teki yhdeksän tarkastusta tarkastussuunnitelman mukaisesti. Tarkastusten tulokset sekä niihin liittyvien toimien edistyminen raportoidaan asianomaiselle johdolle, hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja tilintarkastajille.
- Vuonna 2022 kirjattiin 45 väärinkäytöksiä koskevaa ilmoitusta (2021: 40), joista suurin osa johtaa johdon toimintaa koskeviin suosituksiin.

Vuodelle 2023 suunnitellut keskeiset toimet

- Vuodelle 2023 on suunniteltu 8–10 tiettyyn toimipaikkaan tai teemaan liittyvää tarkastusta.

Eettiset toimintatavat sekä lakien ja säännösten noudattaminen

Outokumpu on sitoutunut vahvasti korkeimpiin eettisiin toimintaperiaatteisiin ja noudattaa toimintamaissaan sovellettavia lakeja ja säännöksiä sekä tekemiään sopimuksia ja sitoumuksia. Nämä eettiset toimintaperiaatteet on esitetty Outokummun toimintaohjeessa (Code of Conduct). Siinä annetaan myös yhteisiä työskentelytapoja koskevia ohjeita, joiden avulla pyritään varmistamaan, että kaikki työntekijät noudattavat Outokummun eettisiä toimintaperiaatteita.

Outokummun lakiasiat- ja compliance-toiminto vastaa Outokummun konserninlaajuisten eettisten toimintatapojen ja lakien ja säännösten noudattamista koskevan ohjelman hallinnasta ja jatkuvasta kehittämisestä. Tästä eettisiä toimintatapoja ja lain ja säännösten noudattamista koskevasta ohjelmasta kerrotaan tarkemmin vastuullisuusraportissa. Lakiasiat- ja compliance-toiminto raportoi toimitusjohtajalle. Lisäksi se raportoi Outokummun johtoryhmälle sekä suoraan hallituksen tarkastusvaliokunnalle eettisiin toimintatapoihin ja lakien ja säännösten noudattamiseen liittyvissä asioissa.

Eettisiin toimintatapoihin ja lakien ja säännösten noudattamiseen liittyviä asioita käsitellään myös säännöllisesti compliance-ohjausryhmässä, johon kuuluvat toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, henkilöstöjohtaja, sisäisen tarkastuksen ja sisäisen valvonnan johtaja, lakiasiajohtaja ja compliance-toiminnosta vastaava johtaja. Compliance-ohjausryhmä kokoontui vuoden 2022 aikana neljä kertaa. Lisäksi compliance-yhteyshenkilöiden maailmanlaajuinen verkosto ja erilaiset tietosuojahallintoelimet tukevat eettisiä toimintatapoja ja lakien ja säännösten noudattamista koskevan ohjelman toimeenpanoa liiketoiminta-alueilla ja konsernitoiminnoissa.

Sisäpiirihallinto

Outokumpu Oyj noudattaa konsernia ja sen työntekijöitä koskevissa sisäpiiriasioissa yhtiön sisäpiirisääntöjä sekä Suomen sisäpiiriasioita koskevia lakeja ja säännöksiä, kuten EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta.

Lisäksi EU:n asetus energian tukkumarkkinoiden eheydestä ja läpinäkyvyydestä Euroopan unionissa sisältää samantapaisia määräyksiä kuin markkinoiden väärinkäyttöasetus energiatuotteiden tukkumyyntiin liittyvän sisäpiiritiedon osalta. Koska Outokumpu on osapuolena energian tukkumarkkinoilla, yhtiön sisäpiirisääntöjä noudatetaan soveltuvin osin energiaan liittyvissä sisäpiirikysymyksissä.

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen tarkoittamia johtotehtävissä toimivia henkilöitä Outokummussa ovat yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut Outokummun johtoryhmän jäsenet (”johtohenkilöt”). Johtohenkilöt ja heidän lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt tai yhtiöt ovat niin kutsuttuja ilmoitusvelvollisia. Outokumpu ylläpitää ei-julkista luetteloa ilmoitusvelvollisista.

Outokumpu noudattaa 30 vuorokauden rajoitusaikaa (nk. suljettu ikkuna) ennen yhtiön osavuositarkastuksen, välitilin päätöksen tai vuositilin päätöksen julkistamista, julkistamispäivä mukaan lukien. Suljetun ikkunan aikana johtohenkilöt, kaupankäynnin rajoitusten kohteena olevat henkilöt tai heidän holhouksessaan olevat vajaavaltaiset henkilöt eivät saa harjoittaa omaan tai kolmannen osapuolen lukuun suoraan tai epäsuorasti kaupankäyntiä yhtiön osakkeilla tai velkainstrumenteilla tai johdannaisilla tai muilla niihin liittyvillä rahoitusinstrumenteilla. Hankekohtaisista sisäpiiriläisistä pidetään erillisiä, ei-julkisia sisäpiirirekistereitä. Tällaiseen hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat henkilöt, jotka tehtävässään saavat tietoonsa yhtiötä koskevia sisäpiiritietoja sellaisesta hankkeesta, joka toteutuessaan on omiaan olennaisesti vaikuttamaan yhtiön julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden arvoon.

Yhtiöllä on velvollisuus tiedottaa yleisölle mahdollisimman pian sisäpiiritiedosta, joka koskee suoraan yhtiötä, ellei yhtiö ole päättänyt, että sisäpiiritiedon julkaisemista viivästetään sovellettavien sisäpiirisäännöksiä mukaisesti. Sisäpiiritiedon julkaisu tapahtuu yhtiön tiedonantopolitiikan mukaisesti.

Sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa Outokummun lakiasioista ja compliance-toiminnosta vastaava johtaja.

Lähipiiritapahtumat

EU:n toinen osakkeenomistajia koskeva direktiivi, kansainvälinen tilinpäätösstandardi IAS 24, osakeyhtiölaki ja arvopaperimarkkinalaki sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi muodostavat ensisijaisen oikeudellisen kehyksen Outokummun ja sen lähipiirien kannalta olennaisten lähipiiriliiketoimien periaatteille.

Lähipiirin määritelmä ja lähipiiriluettelon ylläpito

Outokumpu Oyj:n lähipiiri määritellään kansainvälisen tilinpäätösstandardin IAS 24 mukaisesti. Lähipiirin muodostavat muun muassa yhtiön tytäryhtiöt, emoyhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä näiden lähipiiriin kuuluvat henkilöt ja yhtiöt. Yhtiön lakiasiat- ja compliance-toiminto ylläpitää luetteloa Outokumpu Oyj:n lähipiiristä ja päivittää sitä säännöllisesti.

Lähipiiriliiketoimien arviointi

Lähipiiriliiketoimi on Outokumpu Oyj:n ja sen lähipiiriin lukeutuvan osapuolen välinen liiketoimi. Liiketoimet yhtiön ja sen lähipiirin välillä ovat sallittuja, jos ne edistävät yhtiön aikomuksia ja etua sekä ovat kaupallisesti oikeutettuja.

Liiketoimet, joita ei ole toteutettu tavanomaisten liiketoimintakäytäntöjen tai markkinaehtojen vaatimusten mukaisesti, tarvitsevat erityisen hyväksynnän Outokummun hyväksymisperiaatteiden mukaisesti. Tällaiset liiketoimet viedään yhtiön johdon arvioitaviksi ja tarkistetaan lähipiiriin verraten. Liiketoimet, joita ei ole toteutettu tavanomaisten liiketoimintakäytäntöjen mukaisesti, tarvitsevat Outokummun hallituksen päätöksen. Liiketoimi, jonka katsotaan olevan Outokummun osakkeenomistajien kannalta merkittävä, tulee julkaista. Hallituksen päätöksenteossa otetaan huomioon eturistiriidat, sillä hallituksen jäsen ei voi osallistua itseään koskevaan päätöksentekoon. Hallituksen jäsenillä on myös eturistiriita eivätkä he voi

osallistua päätöksiin, jotka koskevat heidän lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia, jos kyseinen liiketoimi ei ole osa yhtiön tavanomaisia liiketoimintakäytäntöjä tai toteutettu markkinaehtojen mukaisesti.

Lähipiiriliiketoimien valvonta ja raportointi

Outokummun tarkastusvaliokunta valvoo arviointiprosessia. Lähipiiriliiketoimista raportoidaan tarkastusvaliokunnalle säännöllisesti. Outokummun talous- ja valvontatoiminnot valvovat lähipiiriliiketoimia säännöllisesti ja takautuvasti osana yhtiön raportointi- ja valvontakäytäntöjä. Yhtiön ja sen lähipiirin välillä toteutuneista lähipiiriliiketoimista kerrotaan osana konsernitilinpäätöstä.

Tilintarkastajat

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on oltava vähintään yksi ja enintään kaksi tilintarkastajaa. Tilintarkastajien on oltava KHT-tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä, joiden nimeämien päävastuullisten tilintarkastajien on oltava KHT-tilintarkastajia. Tilintarkastajien on oltava yhtiöstä riippumattomia.

Hallituksen velvollisuutena on tehdä ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Tilintarkastajien valintaa koskeva ja ennen yhtiökokousta hallituksen tietoon tullut ehdotus yhtiökokoukselle julkistetaan silloin, kun ehdotuksen takana on vähintään 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä ja ehdotettu henkilö tai yhteisö on suostunut tehtävään.

Yhtiön tilintarkastajat antavat yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Lisäksi tilintarkastajat raportoivat säännöllisesti havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle ja vähintään kerran vuodessa koko hallitukselle. Emoyhtiö Outokumpu Oyj:n tilintarkastusyhteisönä toimii PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Janne Rajalahti. PricewaterhouseCoopers Oy vastaa myös



tilintarkastustyön ohjeistuksesta ja koordinoinnista kaikkien konserniyhtiöiden osalta.

PricewaterhouseCoopers Oy valittiin konsernin tilintarkastusyhteisöksi 31.3.2022 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja se on ollut yhtiön tilintarkastaja kuusi peräkkäistä kautta. Sekä Outokumpu että PricewaterhouseCoopers Oy korostavat vaatimusta tilintarkastajien riippumattomuudesta tarkistamistaan yhtiöistä. PwC-verkoston riippumattomuuspolitiikka perustuu IESBA:n (International Ethics Standards Board for Accountants) eettisiin sääntöihin.

Outokummun hallituksen tarkastusvaliokunta seurasi jatkuvasti PricewaterhouseCoopersilta maailmanlaajuisesti ostettavien tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden määrää. Tilintarkastajille maksetut palkkiot olivat vuonna 2022 yhteensä 2,7 milj. euroa, josta tilintarkastukseen liittymättömiä palveluita oli 0,2 milj. euroa.