

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Sovellettavat säännökset

Outokumpu-konsernin emoyhtiö, Outokumpu Oyj, on Suomessa rekisteröity ja Suomessa kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö.

Outokumpu Oyj:n hallintoon ja johtamiseen sovelletaan Suomen lakeja, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä yhtiön hallituksen vahvistamia hallintosääntöjä. Outokumpu noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen antamaa 1. tammikuuta 2009 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (julkisesti saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi), jonka NASDAQ OMX Helsinki on hyväksynyt osaksi sääntöjään. Outokummulla on kuitenkin hallinnointikoodista poiketen sekä hallituksen nimitysvaliokunta että varsinainen yhtiökokouksen asettama osakkeenomistajien nimitysvaliokunta. Outokumpu noudattaa myös NASDAQ OMX Helsingin muita sääntöjä ja ohjeita.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä kertomuksena ja julkistetaan yhdessä tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen kanssa yhtiön verkkosivuilla www.outokumpu.com.

Toimielinten tehtävät ja vastuut

Ylin vastuu konsernin hallinnosta ja toiminnasta on emoyhtiö Outokumpu Oyj:n toimielimillä, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Konsernin johtoryhmä raportoi toimitusjohtajalle ja vastaa konsernin tehokkaasta johtamisesta.

Yhtiökokous

Yhtiökokous kokoontuu pääsääntöisesti kerran vuodessa. Yhtiökokouksen yksinomaiseen päätösvaltaan kuuluvat Suomen osakeyhtiölain mukaisesti eräät tärkeät päätökset, kuten tilinpäätöksen vahvistaminen, voitonjaosta ja osakepääoman korottamisesta tai alentamisesta päättäminen, yhtiöjärjestyksen muuttaminen sekä hallituksen ja tilintarkastajien valinta.

Yhtiökokouksen kutsuu koolle yhtiön hallitus. Hallitus voi päättää yhtiökokouksen koolle kutsumisesta omasta aloitteestaan, mutta sillä on velvollisuus kutsua yhtiökokous koolle, mikäli tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 10 % kaikista Outokummun osakkeista, sitä vaativat. Lisäksi osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen. Yhtiöjärjestyksen mukaan Outokummulla on vain yksi osakelaji, joten kaikilla osakkeilla on yhtiökokouksessa yhtäläinen äänivalta.

Osakkeenomistajien nimitysvaliokunta

Outokummun vuoden 2009 varsinainen yhtiökokous päätti yhtiön suurimman osakkeenomistajan, Solidium Oy:n (Suomen valtio), ehdotuksesta asettaa osakkeenomistajien nimitysvaliokunnan valmistelemaan hallituksen kokoonpanoa ja hallituksen jäsenille makset-

tavia palkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle yhtiökokoukselle. Yhtiökokous päätti myös, että osakkeenomistajien nimitysvaliokuntaan kuuluu Outokummun kolmen tehtävään suostuvan suurimman arvo-osuusjärjestelmään 2.11.2009 rekisteröidyn osakkeenomistajan edustajat. Outokummun hallituksen puheenjohtaja sekä yksi hallituksen muu jäsen toimivat valiokunnan asiantuntijajäseninä.

Suurimmat osakkeenomistajat määräsivät niiden arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen omistustietojen perusteella, kuitenkin siten, että sellaisen omistajan, jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistusmuutoksista (liputusvelvollisen omistajan), esimerkiksi useisiin rahastoihin hajautetut omistukset lasketaan yhteen, jos omistaja ilmoittaa viimeistään 30.10.2009 kirjallisesti yhtiön hallitukselle sitä vaativansa.

Osakkeenomistajien edustajat valiokunnassa olivat Solidium Oy (Suomen valtio), Kansaneläkelaitos ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen. Mainitut osakkeenomistajat valitsivat seuraavat edustajansa osakkeenomistajien nimitysvaliokuntaan: Kari Järvinen, toimitusjohtaja (Solidium Oy); Jorma Huuhtanen, pääjohtaja (Kansaneläkelaitos) ja Harri Sailas, toimitusjohtaja (Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen). Kari Järvinen valittiin valiokunnan puheenjohtajaksi. Outokummun hallituksen puheenjohtaja Ole Johansson ja hallituksen jäsen Evert Henkes toimivat valiokunnan asiantuntijajäseninä.

ORGANISAATORAKENNE

KONSERNINJOHTO

GENERAL STAINLESS

SPECIALTY STAINLESS

Myynti ja markkinointi

Toimitusketjun hallinta

Muut konsernitoiminnot

Valiokunta antoi hallitukselle ehdotuksensa koskien hallituksen kokoonpanoa ja hallituksen jäsenille maksettavia palkkioita. Hallitus on vienyt esitykset vuoden 2010 varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi.

Hallitus

Hallituksen tavoitteena on ohjata Outokumpun liiketoimintaa tavalla, joka varmistaa mahdollisimman suuren ja kestävänsä lisäarvon kasvun yhtiön osakkeenomistajille. Hallituksen yksittäiset jäsenet antavat asiantuntemuksensa ja kokemuksensa yhtiön käyttöön tämän tavoitteen saavuttamiseksi. Yhtiön hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät Suomen osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Hallituksella on yleistoimivalta kaikissa niissä asioissa, joita ei lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla ole määrätty toisten toimielinten päätettäväksi tai tehtäväksi. Hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen 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 konsernin perusstrategiasta ja valvoa sen toteutusta,
- päättää konsernin vuosittaisista investointirajoista, valvoa niiden toteutusta, tarkistaa suunnitelmat neljännesvuosittain ja päättää mahdollisista muutoksista,
- päättää kaikista hyväksytyyn investointisuunnitelmaan kuuluvista yksittäisistä investoinneista ja kuluista, joiden arvo ylittää 20 milj. euroa sekä muista huomattavista ja strategisesti merkittävistä investoinneista,
- päättää kaikista nykyisen liiketoiminnan piirissä olevista yksittäisistä yrityskaupoista, joiden arvo ylittää 10 milj. euroa,
- päättää kaikista konserniyhtiöitä koskevista rahoitusjärjestelyistä, jotka joko ylittävät arvoltaan 150 milj. euroa, jotka järjestetään julkisen annin kautta tai jotka ovat muuten konsernin liiketoiminnassa poikkeuksellisia, ja
- päättää muista konserniyhtiöiden sitou-

muksista, jotka ovat konsernin liiketoiminnan laajuuden, rakenteen ja toimialan huomioiden arvoltaan tai luonteeltaan poikkeuksellisia.

Koskien yhtiön hallinnon ja toimintojen järjestämistä:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja sekä tämän sijainen ja päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista, mukaan lukien kannustusjärjestelmistä, hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta,
- nimittää ja erottaa johtoryhmän jäsenet, määrittää heidän vastuualueensa ja päättää jäsenten palvelussuhteen ehdoista, mukaan lukien kannustusohjelmista, hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta,
- seurata konsernin ylimpien johtamisressurssien riittävyyttä ja kohdentamista,
- päättää merkittävistä muutoksista konsernin liiketoimintaorganisaatiossa,
- määrittellä konsernin eettiset arvot ja toimintatavat,
- varmistaa, että hallintomallia koskevat konserniohjeet ovat käytössä,
- varmistaa, että yhtiöllä on sisäpiiriasioiden hallinnointia koskevat ohjeet, ja
- 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 esitys osingonjaosta, ja
- tehdä muita esityksiä kokoukselle.

Koskien taloushallintoa ja riskienhallintaa:

- käsitellä ja hyväksyä osavuosisikatsaukset ja tilinpäätökset,
- valvoa konsernin toimintaan liittyviä merkittäviä riskejä ja riskienhallintaa, ja
- varmistaa, että riittävät riskienhallintaa koskevat menettelytavat ovat käytössä.

Lisäksi hallitus arvioi omaa toimintaansa säännöllisesti.

Hallitus on päätösvaltainen kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on paikalla.

Hallituksen päätökseksi tulee se kanta, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista jäsenistä kannattaa. Äänen mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee.

Yhtiökokous valitsee puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut hallituksen jäsenet tehtävänsä toimikaudeksi, joka päättyy vaalin jälkeisen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. 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 sekä äänistä ja ehdotettu henkilö on suostunut tehtävään.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kaksitoista jäsentä. Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat ovat vahvistaneet yhtiölle kannattavansa periaatetta, jonka mukaan hallituksen jäsenten tulee pääsääntöisesti olla yhtiön ulkopuolisia asiantuntijoita. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäseneksi ei voida valita henkilöä, joka on täyttänyt 68 vuotta. Vuoden 2009 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä sekä sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Vuonna 2009 hallituksen kokouksia oli 8. Keskimääräinen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 95.

Katso Hallitus.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus on asettanut keskuudestaan kaksi pysyvää valiokuntaa ja niille työjärjestykset. Valiokunnat raportoivat koko hallitukselle.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu kolme hallituksen jäsentä. Katso Hallitus. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on käsitellä tilinpäätöksiin, tilintarkastukseen, sisäiseen tarkastukseen, sisäisten ja ulkoisten tarkastusten laajuuteen, tilintarkastajien laskutukseen, konsernin rahoitusta koskeviin ohjeisiin ja muihin konsernin riskienhallintaa koskeviin toimintatapoihin liittyviä asioita. Valiokunta valmistele lisäksi suurimmille osakkeenomistajille suosituksen koskien tilintarkastajien valintaa ja palkkioita. Tarkas-

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

tusvaliokunta kokoontui vuoden 2009 aikana kolme kertaa ja keskimääräinen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 80.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja kolme muuta hallituksen jäsentä. Katso Hallitus. Valiokunnan tehtävät poikkeavat Arvopaperimarkkinayhdistyksen yhteistyössä Elinkeinoelämän keskusliiton (EK), NASDAQ OMX Helsingin ja Keskuskauppakamarin antamasta Suomen listayhtiöiden hallintokoodista. Valiokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle ehdotuksia yhtiön ylimmän johdon, poislukien hallituksen, nimityksistä ja palkitsemisperiaatteista. Hallitus on valtuuttanut valiokunnan päättämään konsernin johtoryhmän jäsenten työsuhteen ehdoista ja etuuksista, lukuun ottamatta toimitusjohtajaa ja toimitusjohtajan sijaista. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2009 aikana kolme kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Hallitus voi asettaa keskuudestaan myös tilapäisiä työryhmiä määrätyn tehtävän hoitamista varten. Työryhmät raportoivat työstään hallitukselle. Vuonna 2009 tällaisia työryhmiä ei asetettu.

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtaja on vastuussa yhtiön operatiivisesta johtamisesta tavoitteenaan turvata osakkeenomistajille yhtiön arvon merkittävä ja kestävä kasvu. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu valmistella hallituksen päätettävät asiat, kehittää konsernia yhdessä hallituksen kanssa päätettyjen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen päätösten asianmukainen täytäntöönpano. Toimitusjohtajan velvollisuutena on lisäksi varmistaa, että konsernissa noudatetaan voimassa olevia lakeja ja säädöksiä. Toimitusjohtaja johtaa puhetta johtoryhmän kokouksissa. Toimitusjohtajan sijainen vastaa toimitusjohtajan velvollisuuksista siinä tapauksessa, että toimitusjohtaja on estynyt niitä itse hoitamaan.

Johtoryhmä

Konsernin johtoryhmän tehtävänä on johtaa kokonaisuutena Outokummun liiketoimintaa. Johtoryhmän jäsenillä on laajat valtuudet toimia omien vastuualueidensa puitteissa ja heillä on velvollisuus kehittää konsernin

toimintoja hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti. Konsernin johtoryhmä koostuu seitsemästä hallituksen valitsemasta jäsenestä. Johtoryhmän

jäsenet hoitavat seuraavia tehtäviä: toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, General Stainless-yksiköistä vastaava johtaja, Specialty Stainless-yksiköistä vastaava johtaja, toimitusket-

HALLITUKSEN JÄSENTEN, TOIMITUSJOHTAJAN JA KONSERNIN JOHTORYHMÄN JÄSENTEN PALKKIOT JA MUUT ETUUDET

2009

€	Palkat ja palkkiot luontais-etuineen	Tulos- ja hankepalkkiot	Optiot	Yhteensä
Hallitus				
Hallituksen puheenjohtaja, Johansson	76 600	-	-	76 600
Hallituksen varapuheenjohtaja, Soila	47 800	-	-	47 800
Hallituksen jäsen, Henkes	44 800	-	-	44 800
Hallituksen jäsen, Kilpelä	40 600	-	-	40 600
Hallituksen jäsen, de Margerie	41 200	-	-	41 200
Hallituksen jäsen, Nilsson-Ehle	44 800	-	-	44 800
Hallituksen jäsen, Oksanen	9 100	-	-	9 100
Hallituksen jäsen, Pesonen	31 933	-	-	31 933
Hallituksen jäsen, Saarinen	40 600	-	-	40 600
Toimitusjohtaja	740 295	183 300	285 754	1 209 349
Toimitusjohtajan sijainen	376 721	101 906	142 877	621 504
Muut konsernin johtoryhmän jäsenet	1 594 596	302 513	373 467	2 270 576

2008

€	Palkat ja palkkiot luontais-etuineen	Tulos- ja hankepalkkiot	Optiot	Yhteensä
Hallitus				
Hallituksen puheenjohtaja, Johansson	67 800	-	-	67 800
Hallituksen varapuheenjohtaja, Soila	37 050	-	-	37 050
Hallituksen jäsen, Henkes	45 500	-	-	45 500
Hallituksen jäsen, Härmälä	15 000	-	-	15 000
Hallituksen jäsen, Kilpelä	29 700	-	-	29 700
Hallituksen jäsen, de Margerie	44 300	-	-	44 300
Hallituksen jäsen, Nilsson-Ehle	47 700	-	-	47 700
Hallituksen jäsen, Oksanen	37 900	-	-	37 900
Hallituksen jäsen, Saarinen	37 800	-	-	37 800
Hallituksen jäsen, Turunen	8 200	-	-	8 200
Toimitusjohtaja	758 573	402 052	930 512	2 091 137
Toimitusjohtajan sijainen	390 774	162 512	-	553 286
Muut konsernin johtoryhmän jäsenet	1 516 205	858 052	394 428	2 495 685

Osakesidonnaisten kannustusjärjestelmien kautta saadut osakkeet sisältyvät myös osakeomistuksista ja optioista kertoviin taulukoihin.

jun hallinnasta vastaava johtaja, kaupallinen johtaja, talous- ja rahoitusjohtaja sekä henkilöstöjohtaja. 1.5.2010 lähtien General Stainless -yksiköstä vastaavan johtajan vastualueet jaetaan muiden johtoryhmän jäsenten kesken. Konsernin johtoryhmä kokoontuu tyypillisesti kaksi kertaa kuukaudessa. Katso Johtoryhmä.

Konserninjohto

Outokummun konserninjohto koostuu toimitusjohtajasta, konsernin johtoryhmän jäsenistä sekä toimitusjohtajaa ja johtoryhmää avustavista asiantuntijoista. Konserninjohtoon tehtävänä on johtaa konsernia kokonaisuutena. Se vastaa mm. konsernin strategisesta suunnittelusta, liiketoiminnan kehittämisestä, taloushallinnosta, sisäisestä tarkastuksesta, henkilöstöhallinnosta, ympäristö-, työterveys- ja työturvallisuushallinnosta, viestinnästä ja sijoittajasuhteista, lakiasioista sekä varain- ja riskienhallinnasta. Konserninjohtoon tehtävien lisäksi Outokummun myynti- ja markkinointitoiminnot, toimitusketjun hallinta sekä eräät tukipalvelut on keskitetty konsernitason.

Outokumpu-konsernia johdetaan sen liiketoimintaorganisaation mukaisesti konsernin yhtiöoikeudellisen rakenteen tarjotessa myös juridiset puitteet toiminnalle. Konsernin operatiiviselle liiketoiminnalle on määritelty selkeät taloudelliset ja toiminnalliset tavoitteet.

Outokummun liiketoiminnat on organisoitu viiteen liiketoimintayksikköön: Tornio Works, Special Coil and Plate, Thin Strip, OSTP (Outokumpu Stainless Tubular Pro-

ducts) ja Long Products. Liiketoimintayksiköt raportoivat suoraan yksittäisille konsernin johtoryhmän jäsenille. Talousraportoinnissa liiketoimintayksiköt konsolidoidaan niiden tuottamien tuotteiden perusteella General Stainless (Tornio Works ja Long Products) ja Specialty Stainless (Special Coil and Plate, Thin Strip ja OSTP) -divisiooniin.

Myytävänä olevaa Outokumpu Brass -liiketoimintaa johdetaan erillään muusta konsernista Outokumpu Brass -liiketoiminnan hallitustyön kautta.

Palkitseminen

Vuoden 2009 yhtiökokouksen vahvistamat Outokummun hallituksen vuosipalkkiot ovat seuraavat: puheenjohtaja 70 000 euroa, varapuheenjohtaja 43 000 euroa ja muut jäsenet 34 000 euroa. Hallituksen jäsenille maksettava kokouspalkkio on 600 euroa (1 200 euroa ulkomaalaisille jäsenille). Kokouspalkkio maksetaan myös valiokuntien kokouksista.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta sekä toimitusjohtajan että yhtiön puolelta. Jos Outokumpu päättää toimitusjohtajan palvelussuhteen ilman, että päättymisen johtuisi toimitusjohtajan syystä tai hänen viakseen luettavasta laiminlyönnistä, yhtiö maksaa toimitusjohtajalle erokorvauksen. Erakorvauksen määrä vastaa toimitusjohtajalle päättämislomituksen antamista edeltäneiden 24 kuukauden aikana maksettua kiinteää rahapalkkaa lisätyn ilmoitushetkellä voimassa olevien luontaisetujen raha-arvolla.

Toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryh-

män jäsenille palkan ja luontaisetujen lisäksi vuodelta 2010 maksettava tulospalkkio määräytyy seuraavien tavoitteiden saavuttamisen perusteella: konsernitason pääoman tuottoastetavoite, liikevoitto liikevaihdesta suhteessa vertailuryhmään, toiminnalliset tavoitteet (työturvallisuus ja toimitusvarmuus) ja erikseen määritellyt henkilökohtaiset tavoitteet. Kannustinpalkkion enimmäismäärä toimitusjohtajan osalta on 75 % ja muiden johtoryhmän jäsenten osalta 60 % peruskuukausiansion perusteella määräytyvästä vuosipalkasta. Lyhyen ja pitkän tähtäimen kannustinpalkkioiden kokonaismäärä ei saa ylittää 200% vuosipalkasta. Jos raja ylittyy, osakeohjelman palkkiota leikataan vastaavasti.

Toimitusjohtajalle tai konsernin johtoryhmän jäsenelle ei makseta erillistä korvausta

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSAKEOMISTUKSET 2.2.2010

Jäsen	Osakkeet
Ole Johansson	1 789
Anssi Soila	5 500
Victoire de Margerie	500
Evert Henkes	-
Jarmo Kilpelä	300
Anna Nilsson-Ehle	800
Leena Saarinen	1 495
	10 384

KONSERNIN JOHTORYHMÄN OSAKEOMISTUKSET JA OPTIO-OIKEUDET 2.2.2010

	Osakkeet	Optio-oikeudet 2003A	Optio-oikeudet 2003B	Optio-oikeudet 2003C	Osakepalkkiojärjestelmä 2007–2009	Osakepalkkiojärjestelmä 2008–2010	Osakepalkkiojärjestelmä 2009–2011	Osakepalkkiojärjestelmä 2010–2012
Juha Rantanen	35 000	-	-	17 500	15 500	16 500	33 000	33 000
Karri Kaitue	12 380	-	-	15 000	7 500	8 000	15 500	15 000
Jamie Allan	2 000	-	-	-	2 100	5 500	10 000	9 000
Bo Annvik	-	-	-	10 000	5 300	5 500	10 000	9 000
Pekka Erkkilä	14 000	-	-	15 000	5 300	5 500	10 000	-
Pii Kotilainen	1 500	-	-	-	-	-	10 000	9 000
Esa Lager	18 000	-	-	10 000	5 300	5 500	10 000	9 000
Kari Parvento ¹⁾	-	-	-	-	-	-	7 000	9 000
	82 880	-	-	67 500	41 000	46 500	98 500	84 000

¹⁾ Työsuhde Outokumpu-konsernissa alkaa viimeistään 1.5.2010.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

jäsenyydestä johtoryhmässä tai toimimisesta muissa konsernin sisäisissä johtoelementeissä. Johtoryhmän jäsenillä on mahdollisuus jäädä eläkkeelle 60-vuotiaana. Joulukuussa 2009 Outokummun hallitus vahvisti, että eläkeikä on 63 vuotta uusille johtoryhmän jäsenille. Ennen 1.1.2007 nimitettyjen suomalaisten konsernin johtoryhmän jäsenten eläkkeen määrä on 60 % viiden viimeisen täyden kalenterivuoden keskimääräisestä kokonaispalkasta. Muiden suomalaisten konsernin johtoryhmän jäsenten eläkkeen tavoitemäärä on 60 % heidän 60-vuotiaana ansaitsemastaan vuosipalkasta. Ensimmäisen palvelusvuoden ansioita luontoisedut mukaan lukien mutta tulospalkkiot pois lukien käytetään vakuutusmaksun perusteena. Maksu on enintään 25 % vuosipalkasta.

Hallituksen tai konsernin johtoryhmän jäsenten puolesta ei yhtiön toimesta ole annettu takauksia tai muita vastaavia sitoumuksia. Heillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei myöskään ole olennaisia liikesuhteita yhtiön kanssa.

Sisäpiirihallinto

Outokummun sisäpiirisäännöt perustuvat NASDAQ OMX Helsingin antamaan sisäpiiriohjeeseen. Yhtiön ilmoitusvelvollisia pysyviä sisäpiiriläisiä ovat hallituksen jäsenet, päävastuullinen tilintarkastaja, toimitusjohtaja ja tämän sijainen sekä muut johtoryhmän jäsenet. Outokumpu ylläpitää julkista rekisteriä ilmoitusvelvollisista pysyvistä sisäpiiriläisistään. Outokummun työntekijöistä, jotka asemansa tai tehtäviensä johdosta saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa, pidetään ei-julkista yrityskohtaista pysyvien sisäpiiriläisten rekisteriä. Pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseen laskevilla arvopapereilla 14 vuorokauden aikana ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkistamista (ns. suljettu ikkuna).

Hankekohtaisista sisäpiiriläisistä pidetään erillisiä, ei-julkisia sisäpiirirekistereitä. Tällaiseen hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat henkilöt, jotka tehtävässään saavat tietoonsa sellaisia yhtiötä koskevia tietoja hankkeesta, joka toteutuessaan on omiaan olennaisesti vaikuttamaan yhtiön julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden arvoon.

Sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa Outokummun lakiasiaintoimittaja. Ajan

tasalla olevat Outokummun ilmoitusvelvollisten pysyvien sisäpiiriläisten osakeomistustiedot ovat löydettävissä Outokummun internet-sivuilla osoitteessa www.outokumpu.com/investors.

Hallituksen kertomus Outokummun sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmän keskeisistä piirteistä taloudellisen raportoinnin osalta

Johdanto

Hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä osakeyhtiölain ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Tämän luvun tarkoituksena on kuvata osakkeenomistajille ja muille tahoille, kuinka sisäinen valvonta ja riskien hallinta on järjestetty taloudellisen raportoinnin osalta Outokummussa.

Pörssilistattuna yhtiönä Outokummun on noudatettava useita määräyksiä. Jotta Outokumpu kykenisi täyttämään kaikki siihen sovellettavat vaatimukset, Outokummussa on laadittu taloudellisen raportoinnin periaatteet ja sen sisäinen valvonta kattaa koko konsernin.

Valvontaympäristö

Outokummun valvontaympäristön perusta on konsernin liiketoimintakulttuuri, jonka mukaisesti Outokumpu toimii. Outokummun valvontaympäristön muodostavat organisaation toimintamallin määrittävät konsernin politiikat ja periaatteet, kuten yritysvaluupolitiikka, eettiset arvot ja Outokummun johtamisperiaatteet. Outokummun toimintaohje (Code of Conduct) otettiin käyttöön vuonna 2007. Siinä kuvataan Outokummun perusarvoja sekä tarjotaan tavanomaisia ja käytännöllisiä ohjeita esimiehille ja työntekijöille. Outokummun suorituksen johtamisen -prosessi on keskeinen johdon tehtävä, jolla on tärkeä asema tehokkaan valvontaympäristön toteuttamisessa. Suunniteltu ja tavoitteiden asettaminen sekä operatiivisessa että taloudellisessa mielessä suoritetaan koko operatiivisessa organisaatiossa Outokummun liiketoiminnallisten tavoitteiden mukaisesti. Johto seuraa tavoitteiden saavuttamista kuukausittain johtamisraporttien ja seurantakokouksien avulla.

Outokumpu noudattaa toiminnassaan yhtiön hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa. Poliitikassa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, lähestymistavat ja vastualueet. Paitsi että riskienhallinta tukee Outokummun strategiaa, se myös määrittää tasapainoisen riskiprofilin osakkeenomistajien ja muiden sidosryhmien kuten asiakkaiden, tavarantoimittajien, henkilöstön ja rahoittajien näkökulmasta. Outokummun hallitus vastaa viime kädessä konsernin riskienhallinnasta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat riskienhallinnan toimintatapojen määrittämisestä ja käyttöönnotosta sekä valvovat, että riskit otetaan huomioon strategia- ja liiketoimintasuunnittelussa. Liiketoimintayksiköt ovat vastuussa liiketoimintaansa kuuluvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta. Lisätietoja Outokummun riskienhallinnasta on esitetty Outokummun vuosikertomuksen luvussa Riskienhallinta (sivu 82).

Edellä mainitut politiikat ja periaatteet ovat vapaasti kaikkien Outokummun työntekijöiden saatavissa. Uudet työntekijät ovat velvollisia perehtymään Outokummun toimintohjeeseen. Lisäksi Outokumpu tiedottaa ja viestii aktiivisesti näistä politiikoista ja periaatteista organisaatiossaan jalkauttaakseen ne koko konsernin tietoon.

Outokummun taloudellisen raportoinnin valvontaprosessi perustuu konsernin politiikkoihin, periaatteisiin ja ohjeisiin sekä vastuu- ja valtuusrakenteeseen, jonka perusteella Outokumpu toimii ja on organisoitu. Outokummun taloudellisen raportoinnin ohjeet ja periaatteet on koottu Outokummun Controllerin ohjekirjaan. Taloudellinen raportointi laaditaan kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti. Outokummun taloudellinen raportointi toteutetaan yhdenmukaistetulla tavalla yhteisen tilikartan avulla. Emoyhtiön ja suomalaisten tytäryhtiöiden omat tilinpäätökset laaditaan Suomessa hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti, ja ulkomaisten tytäryhtiöiden omissa tilinpäätöksissä noudatetaan paikallisia käytäntöjä. Outokumpu noudattaa myös Finanssivalvonnan (Fiva) ja NASDAQ OMX Helsingin taloudellista raportointia koskevia määräyksiä.

Outokummun sisäiset politiikat on luotu valtuusrakenteen perusteella. Taloudelliseen raportointiin liittyvien politiikkojen omis-

taja ja hyväksyjä on yleensä toimitusjohtaja, talousjohtaja tai corporate controller.

Riskien tunnistaminen ja arviointi

Taloudellista raportointia koskeva riskienhallinta on osa Outokummun riskienhallintaprosessia, jonka koordinoinnista vastaa rahoitus- ja riskienhallintatoiminto. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit on luokiteltu operatiivisiksi riskeiksi, ja niitä voi aiheuttaa riittämättömien tai epäonnistuneiden sisäisten prosessien, työntekijöiden toiminnan, systeemien tai muiden tapahtumien, kuten väärinkäytösten tai rikosten, seurauksena. Outokummun riskienhallintaprosessin tavoitteena on tunnistaa, arvioida, hallita ja rajoittaa näitä riskejä. Merkittävimmät riskit raportoidaan tarkastusvaliokunnalle, joka arvioi ne säännöllisesti.

Sisäinen tarkastus

Outokummussa toimii sisäinen tarkastus. Toiminnon asema on itsenäinen ja sen tavoitteena on tarjota varmistus- ja konsultointipalvelua lisäarvon tuottamiseksi ja konsernin toiminnan parantamiseksi. Sisäisen tarkastuksen tärkein tehtävä on avustaa tarkastusvaliokuntaa ja johtoryhmää niiden valvontatehtävän täyttämässä. Tässä roolissa sisäinen tarkastus tunnistaa ja valvoo merkittäviä operatiivisia riskejä konsernissa, varmistaa konsernin sisäisen valvonnan riittävyyden ja tehokkuuden sekä tarjoaa paikkansapitävää ja luotettavaa tietoa suoraan tarkastusvaliokunnalle ja johtoryhmälle. Sen muihin tehtäviin kuuluu konsernin eri periaatteiden, valvontamekanismien ja politiikkojen seuranta sekä tilintarkastajien raportoinnin seuraaminen.

Sisäinen tarkastus raportoi tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle.

Valvontatoiminnot

Hallituksen ja tarkastusvaliokunnan lisäksi Outokummun operatiiviset johtoryhmät vastaavat Outokummun yksiköissä taloudelliseen raportointiin sovellettavan sisäisen valvonnan ohjaamisesta.

Valvonnan tavoitteena on havaita, estää ja korjata mahdolliset virheet ja poikkeamat taloudellisissa raportoinnissa. Valvonta käsittää erilaisia toimia, kuten konsernin johdon ja liiketoimintayksikköjen johdon suorittamat

taloudellisten raporttien läpikäynnit, tilien täsmäytykset, raportoitujen lukujen loogisuuden analyysit, ennusteiden ja toteutumien vertailuanalyysit sekä taloudellisen raportointiprosessin analyysit. Keskeinen tekijä on kuukausittaisen suoriutumisen seuraaminen suhteessa asetettuihin taloudellisiin ja operatiivisiin tavoitteisiin. Nämä valvontatoimet toteutetaan eri organisaatiotasolla.

Osana Outokummun riskienhallintaprosessia liiketoimintayksiköissä ja konserni-toiminnoissa järjestetään työpajoja, joilla tuetaan keskeisten riskien, operatiiviset riskit mukaan lukien, tunnistamista. Työpajojen tuloksena syntyy muun muassa riskikarttoja ja riskien tunnistamissuunnitelma.

Tietotekniikalla ja IT-ratkaisuilla on tärkeä asema sisäisen valvonnan perustan luomisessa. Outokumpu yhtenäistää jatkuvasti tietojärjestelmiään, mikä parantaa sen valvontaympäristöä.

Talousjohtaja ja kunkin Outokummun konserniyhtiön johto vastaavat sen varmistamisesta, että kussakin konserniyhtiössä on käytössä taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäinen valvonta. Valtuutusrakenteet suunnitellaan siten, ettei riskialttiita tehtävähdistelmiä (yksi henkilö ei voi suorittaa ja valvoa samaa toimintoa) pääse syntymään.

Viestintä ja tiedotus

Taloudelliseen raportointiin liittyvät poliitikat ja ohjeet arvioidaan säännöllisesti ja niitä tarkistetaan tarvittaessa. Ohjeet annetaan tiedoksi kaikille asianomaisille. Tärkeimmät viestintäkanavat ovat Outokummun intranet ja muut helposti käytettävissä olevat tietokannat. Lisäksi järjestetään Controller-kokouksia.

Outokummussa on perustettu erilaisia verkostoja ja yhteisöjä, joissa käsitellään ja arvioidaan taloudellisen raportoinnin ja sisäisen valvonnan asioita, kuten soveltamista, arviointia ja tarkistuksia. Verkostoihin kuuluu yleensä henkilöstöä sekä liiketoimintayksiköistä että konsernitoiminnoista. Outokummun verkostojen, yhteisöjen ja yhtenäisten ohjeiden tavoitteena on varmistaa taloudellisten prosessien ja raportointikäytäntöjen yhtenäisyys koko konsernissa. Verkostoilla ja yhteisöillä on tärkeä rooli taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuuden selvittämisessä

sekä politiikkojen, ohjeiden ja prosessien kehittämisessä.

Seuranta

Outokummun konserniyhtiöiden johto, sekä taloushallinto- ja valvontatoiminnot vastaavat taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan seurannasta. Lisäksi valvontaa seuraavat sisäinen tarkastus ja riskienvalvontatoiminto. Selvitysten tulokset raportoidaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja konsernin johtoryhmälle.

Tilintarkastajat

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on oltava vähintään yksi ja enintään kaksi tilintarkastajaa, jotka ovat Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajat toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajien valintaa koskevat ja ennen yhtiökokousta hallituksen tietoon tulleet ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan silloin, kun ehdotuksen takana on vähintään 10 % 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 hallitukselle. Emoyhtiö Outokumpu Oyj:n tilintarkastusyhteisönä toimii KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Mauri Palvi. KPMG Oy Ab vastaa myös tilintarkastustyön ohjeistuksesta ja koordinoinnista koko konsernin osalta.

Sekä Outokumpu että KPMG Oy Ab pitävät tärkeänä vaatimusta tilintarkastajien riippumattomuudesta tarkastamisestaan yhtiöistä. KPMG on maailmanlaajuisessa riippumattomuuspolitiikassaan sitoutunut noudattamaan International Federation of Accountantsin (IFAC) eettisiä periaatteita.

Outokummun hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa jatkuvasti KPMG:ltä maailmanlaajuisesti ostettavien tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden määrää. Tilintarkastajille maksetut palkkiot olivat vuonna 2009 yhteensä 1 milj. euroa, joista tilintarkastukseen liittymättömiä palveluja oli 0 milj. euroa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

HALLITUS

Puheenjohtaja Ole Johansson

s. 1951, Suomen kansalainen
diplomiekonomi, vuorineuvos

Outokummun hallituksen jäsen 2002–
Outokummun hallituksen
puheenjohtaja 2008–
Hallituksen varapuheenjohtaja 2004–2008
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja

Wärtsilä Oyj Ab:n konsernijohtaja
2000–
Wärtsilä NSD Oy Ab:n toimitusjohtaja
1998–2000
Hallituksen puheenjohtaja: Teknolo-
giateollisuus ry 2007–2009
Hallituksen varapuheenjohtaja:
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö
Varma, Elinkeinoelämän Keskusliitto,
2007–2009
Hallituksen jäsen:
Teknologiateollisuus ry
Riippumaton yhtiöstä ja sen
merkittävistä osakkeenomistajista.

Victoire de Margerie

s. 1963, Ranskan kansalainen
tohtori (johtaminen), valtiotieteen
maisteri, oikeustieteen maisteri

Outokummun hallituksen jäsen 2007–

Hallituksen puheenjohtaja: Rondol
Technology Ltd. 2008–
Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokun-
nan jäsen: Ciments Francais 2006–
Strategisen johtamisen professori,
Grenoble Graduate School of
Business 2003–
General Manager Péchiney
Plastic Bottles 2000–2002
Vice President Sales &
Marketing Péchiney Aluminum
Canstock 1998–2000
Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittä-
vistä osakkeenomistajista.

Varapuheenjohtaja Anssi Soila

s. 1949, Suomen kansalainen
diplomi-insinööri, ekonomi

Outokummun hallituksen jäsen 2008–
Hallituksen varapuheenjohtaja 2008–
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Kone Oyj:n toimitusjohtaja 1994–1999
Hallituksen varapuheenjohtaja:
Normet Group Oy
Hallituksen jäsen: Outotec Oy,
Lindström Oy, DNA Oy, Attendo AB,
Å&R Carton AB,
Riippumaton yhtiöstä ja sen
merkittävistä osakkeenomistajista.

Anna Nilsson-Ehle

s. 1951, Ruotsin kansalainen
tekniikan tohtori, diplomi-
insinööri

Outokummun hallituksen jäsen 2005–
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan
jäsen

Johtaja: SAFER–National vehicle and
traffic safety research centre 2006–
Universeum AB:n toimitusjohtaja
1999–2004
Asiantuntija: Ohde & Co 2005–2006
Hallituksen jäsen: Svensk Bilprovning
AB, Swedish National Space Board
Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittä-
vistä osakkeenomistajista.

Evert Henkes

s. 1943, Alankomaiden
kansalainen
B.Sc. (Ag. Econ.)

Outokummun hallituksen jäsen 2003–
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan
jäsen

Shell Chemicals Ltd:n toimitusjohtaja
1998–2003
Hallituksen jäsen: Tate & Lyle Plc,
SembCorp Industries Ltd, Air Products
and Chemicals Inc.
Kansainvälisen neuvottelukunnan jä-
sen: CNOOC Ltd. 2008–2009
Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittä-
vistä osakkeenomistajista.

Jussi Pesonen

s. 1960, Suomen kansalainen
diplomi-insinööri

Outokummun hallituksen jäsen 2009–
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan
jäsen

UPM-Kymmene Oyj, toimitusjohtaja
2004–
UPM-Kymmene Oyj:n varatoimitus-
johtaja, Paperiteollisuuden johtaja
2001–2004
Hallituksen jäsen: UPM-Kymmene Oyj,
Metsäteollisuus ry, Confederation of
European Paper Industries (CEPI)
Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen
Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittä-
vistä osakkeenomistajista.

Jarmo Kilpelä

s. 1957, Suomen kansalainen
kauppatieteiden maisteri

Outokummun hallituksen jäsen 2008–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Valtioneuvoston kanslia: Finanssi-
neuvos, Omistajaohjausosasto 2007–
Valtiovarainministeriö: Finanssineu-
vos, Omistajaohjausyksikkö 1996–2007
Hallituksen puheenjohtaja: Hansel Oy
Hallituksen varapuheenjohtaja: HAUS
kehittämiskeskus Oy
Riippumaton yhtiöstä ja sen
merkittävistä osakkeenomistajista.

Leena Saarinen

s. 1960, Suomen kansalainen
elintarviketieteiden maisteri

Outokummun hallituksen jäsen 2003–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Suomen Lähikauppa Oy:n (ent.
Tradeka Oy) toimitusjohtaja 2007–
Altia Oyj:n pääjohtaja 2005–2007
Unilever Bestfoods Foodsolutionsin
pohjoismaisten suurkeittiötoimintojen
toimitusjohtaja 2003–2005,
Suomen Unilever Oy:n toimitusjohtaja
2002–2005 ja hallituksen jäsen 1999 ja
2001–2005
Hallituksen puheenjohtaja: Päivittäis-
tavarakauppa ry
Hallituksen jäsen: Suomen Lähikauppa
Oy, Tuko Logistics Oy, Suomen kaupan
liitto ry
Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen
työeläkevakuutusyhtiö Varma, Luot-
tokunta
Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittä-
vistä osakkeenomistajista.

JOHTORYHMÄ

Juha Rantanen

s. 1952, Suomen kansalainen,
kauppatieteiden maisteri, MBA, vuorineuvos
Toimitusjohtaja 2005–

Konsernin johtoryhmän puheenjohtaja 2005–
Outokummun hallituksen jäsen ja varapuheenjohtaja
2003–2004

Vastuualue: konsernin johtaminen, viestintä ja sijoit-
tajasuhteet, yritysvastuu sekä 1.5.2010 lähtien
Tornio Works ja energiasstrategia

Konsernin palveluksessa vuodesta 2004

Ahlstrom Oyj:n toimitusjohtaja 1998–2004

Hallituksen puheenjohtaja: Fennovoima Oy,
Metallinjalostajat ry

Hallituksen varapuheenjohtaja: Moventas Oy

Hallituksen jäsen: Teknologiateollisuus ry, Stora Enso Oy

Hallituksen jäsen: International Stainless Steel
Forum ISSF

Varapuheenjohtaja: Euroopan terästeollisuuden
yhdistys Eurofer

Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen
työeläkevakuutusyhtiö Varma

Jamie Allan

s. 1956, Britannian kansalainen
Johtaja – toimitusketjun hallinta

Konsernin johtoryhmän jäsen 2008–

Vastuualue: Production Excellence, toimitusketjun
hallinta, hankinnat, sekä 1.5.2010 lähtien energian
hankinta ja turvallisuus

Konsernin palveluksessa vuodesta 1978

Jäsen: British Stainless Steel Association

Esa Lager

s. 1959, Suomen kansalainen,
kauppatieteiden maisteri,
oikeustieteen kandidaatti
Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO)

Konsernin johtoryhmän jäsen 2001–

Vastuualue: taloushallinto, rahoitus ja riskienhallinta,
IT sekä kiinteistöt

Konsernin palveluksessa vuodesta 1990

Hallituksen jäsen: Olvi Oyj

Karri Kaitue

s. 1964, Suomen kansalainen,
oikeustieteen lisensiaatti
Varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan
sijainen 2005–

Konsernin johtoryhmän jäsen 2002–

Johtoryhmän varapuheenjohtaja 2005–

Vastuualue: konsernin strategia, liiketoiminnan
kehittäminen ja yrityskaupat, uudet hankkeet,
lakiasiat ja teollisoikeudet, portfolio-omistukset
sekä 1.5.2010 lähtien ympäristö, terveys ja laatu

Konsernin palveluksessa vuodesta 1990

Hallituksen puheenjohtaja: Destia Oy

Hallituksen varapuheenjohtaja: Okmetic Oyj,

Outotec Oyj

Hallituksen jäsen: Cargotec Oyj

Pekka Erkkilä

s. 1958, Suomen kansalainen,
diplomi-insinööri
Johtaja – General Stainless

Konsernin johtoryhmän jäsen 2003–

Vastuualue: Tornio Works, Long Products, tutkimus-
ja kehitystoiminta, energian hankinta, sekä ympäris-
tö, terveys, turvallisuus ja laatu

Konsernin palveluksessa 1983–toukokuu 2010

Hallituksen jäsen: Jernkontoret, Grängesberg Iron

AB, Oulun yliopisto

Kari Parvento

s. 1957, Suomen kansalainen
diplomi-insinööri
Johtaja – myynti ja markkinointi

Konsernin johtoryhmän jäsen 1.5.2010 lähtien

Vastuualue: konsernin myynti- ja markkinointistra-
tegia, asiakassuhteiden kehittäminen, myynti loppu-
käyttäjille ja projektiasiakkaille, myynti jakelijoille ja
jatkojalostajille, palvelukeskusten kehittäminen sekä
hinnoitteluyksikkö

Konsernin palveluksessa vuodesta 2010

Bo Annvik

s. 1965, Ruotsin kansalainen,
kauppatieteiden maisteri
Johtaja – Specialty Stainless

Vt. johtaja – myynti ja markkinointi helmikuusta 2009–

Konsernin johtoryhmän jäsen 2007–

Vastuualue: Special Coil and Plate, Thin Strip, OSTP,
yksiköiden investointiprojektit sekä 1.5.2010 lähtien
Long Products ja tutkimus ja kehitys

Konsernin palveluksessa vuodesta 2007

Hallituksen jäsen: Scandinavian Automotive

Suppliers, Jernkontoret – The Swedish Steel

Producer's Association, MEGAB Metallgruppens

Service AB, Employers' Association of the Swedish

Steel and Metal Industry Stål & Metall, Tibnor AB

Pii Kotilainen

s. 1960, Suomen kansalainen,
kauppatieteiden maisteri
Henkilöstöjohtaja

Konsernin johtoryhmän jäsen 2009–

Vastuualue: HR-strategia ja -politiikat, sekä HR:n
avainprosessit: suorituksen johtaminen (ml. palkit-
seminen), organisaation resurssointi ja rekrytointi,
henkilöstön ja johtajuuden kehittäminen, sekä pää-
konttorin hallinto

Konsernin palveluksessa vuodesta 2009

Riskienhallinta

Riskienhallinta

Outokumpu noudattaa toiminnassaan yhtiön hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa. Riskienhallintapolitiikassa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, lähestymistavat ja vastualueet. Riskienhallinta tukee Outokummun strategiaa sekä määrittää tasapainoisen riskiprofilin osakkeenomistajien ja muiden sidosryhmien kuten asiakkaiden, tavarantoimittajien, henkilöstön ja rahoittajien näkökulmasta.

Riskin määritelmä

Outokumpu on määritellyt riskiksi minkä tahansa asian, joka voi estää tai haitata yhtiön toimintaa tavoitteiden saavuttamisessa. Riskit voivat siis olla nykyiseen tai tulevaan toimintaan liittyviä uhkia, epävarmuustekijöitä tai menetettyjä mahdollisuuksia.

Outokummun riskinkantokyky ja riskinottohalukkuus määritetään suhteessa konsernin tulokseen, kassavirtaan ja taseasemaan. Riskienhallintaprosessi on osa konsernin johtamisjärjestelmää, ja se jakaantuu neljään vaiheeseen: riskien tunnistamiseen, arviointiin, hallintaan ja raportointiin.

Riskienhallintaorganisaatio

Outokummun hallitus vastaa konsernin riskienhallinnasta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat riskienhallinnan toimintatapojen määrittämisestä ja käyttöönnotosta sekä valvovat, että riskit otetaan huomioon strategisessa ja liiketoimintasuunnittelussa. Liiketoimintayksiköt ja konsernitoiminnot ovat vastuussa liiketoimintaansa kuuluvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta.

Tilintarkastajat ja sisäinen tarkastus valvovat riskienhallintaprosessin toimivuutta. Konsernin johtoryhmä, hallituksen tarkastusvaliokunta ja hallitus käyvät säännöllisesti läpi keskeiset riskit ja riskienhallintatoimenpiteet. Konsernin rahoitus- ja riskienhallintatoiminnon tehtävänä on tukea riskienhallintaperiaatteiden soveltamista sekä laatia neljännesvuosittain riskiraportti konsernijohdolle ja tarkastukselle. Toiminto vastaa myös riskienhallinnan edistämisestä ja koordinoinnista koko organisaatiossa.

Painopistealueet

Riskienhallintaa kehitettiin entistä dynamisempaan suuntaan vuonna 2009 siten, että konsernin johtoryhmän kokouksiin sisällytettiin neljännesvuotuiset riskiarviot sekä katsaukset ja hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle alettiin toteuttaa säännöllisiä riskienhallintakatsauksia.

Riskityöpajat

Vuonna 2009 järjestettiin riskityöpajoja useimpien liiketoimintayksikköjen johtoryhmille ja monille konsernitoiminnoille. Työpajoissa käsiteltiin riskien tunnistamista, arviointia ja hallintaa strategian suunnittelun ja suoritusten arviointiprosessien yhteydessä.

Kriisinhallinta

Outokumpu käynnisti vuonna 2009 systemaattisen kriisinhallintaohjelman. Konsernitason kriisinhallintaryhmiä koulutettiin erilaisia kriisitilanteita varten. Koulutukseen sisältyi myös yhteistyötä sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien kanssa.

Luottoriskit

Vakuutettujen luottolimiittien väheneminen on johtanut luottovakuuttamattoman myynnin osuuden kasvuun. Nykyisen luottolimiittipulan odotetaan jatkuvan samalla, kun asiakkaiden maksusitoumusten laiminlyöntien riski pysyy korkealla tasolla. Tämä on asettanut kasvavia vaatimuksia Outokummun luottoriskien hallinnalle. Konsernin uuden rahoitusriskipolitiikan seurauksena vuonna 2009 käynnistettiin kehitysohjelma, jolla pyritään parantamaan organisaation kykyä tehdä oikea-aikaisia, täsmällisiä ja korkealaatuisia luottopäätöksiä.

Yritys- ja paloturvallisuus

Turvallisuutta ja paloturvallisuutta parannettiin edelleen useissa konsernin toimipaikoissa vuonna 2009. Tähän liittyviä kehitys- ja muutoshankkeita on käynnistetty sekä toimipaikkojen paikallisten itsearviointien että systemaattisten tarkastusten ja konserninlaajuisien ohjeiden pohjalta.

Toteutuneet riskit

Vuonna 2009 ei tapahtunut suuria omaisuusvahinkoja tai liiketoiminnan keskeytymisiä. Merkittävimmät toteutuneet riskit liittyivät ruostumattoman teräksen markkinoiden rakenteellisiin kysymyksiin ja maailmanlaajuisen talouskriisiin, joka vaikutti teräsmarkkinoihin ja Outokummun mahdollisuuksiin toteuttaa investointihankkeitaan.

Strategiset ja liiketoimintariskit

Outokummun strategiset riskit liittyvät muun muassa yhtiön liiketoimintakokonaisuuteen, markkina-asemaan ja merkittäviin investointeihin.

Liiketoimintariskit liittyvät puolestaan liiketoimintaympäristöön, asiakkaiden käyttäytymiseen sekä talouden näkyymiin. Lisäksi kysynnän vaihtelu vaikuttaa usein kaikkiin tai useimpiin strategiisiin ja liiketoimintariskeihin samanaikaisesti.

Rakenteellinen ylikapasiteetti ruostumattoman teräksen markkinoilla

Ruostumattoman teräksen kysyntä pysyi viimeina Outokummun päämarkkinoilla. Ruostumattoman teräksen tuotantokapasiteetin kasvu erityisesti Kiinassa on johtanut asteittain maailmanlaajuisen ylikapasiteetin kehittymiseen. Lisäksi kysynnän puute Euroopassa on aiheuttanut alueellista ylikapasiteettia. Tällainen kehitys on johtanut ruostumattoman teräksen maailmanmarkkinoilla ylikapasiteettiin, mikä voisi rajoittaa Outokummun kasvua. Outokumpu on ryhtynyt toimenpiteisiin markkinoiden ylikapasiteettia vastaan parantamalla toimintansa kustannustehokkuutta ja toimitusvarmuutta, kehittämällä jakelukanavia ja lisäämällä myyntiä loppukäyttäjille.

Toimintojen keskittyminen Euroopan markkinoille

Vaikka Outokummun myynti- ja jakeluverkosto on globaali, yhtiön tärkeimmät tuotantolaitokset sijaitsevat Euroopassa. Outokummun päämarkkina-alue on Eurooppa, jossa kysynnän vaimeus on vaikuttanut voimakkaasti ruostumattoman teräksen markkinoihin. Myös pienet markkina-alueilla tapahtuvat muutokset esimerkiksi hintatasojen, jaksottaisen kysynnän kasvun tai valuuttakurssien suhteen voivat vaikuttaa Outokummun kilpailuasemaan ja taloudelliseen tulokseen. Siten Outokumpu on tunnistanut liiaksi Eurooppaan keskittyneen toiminnan riskiksi nykyisen strategian toteuttamisen kannalta. Eurooppaan keskittymistä voidaan kuitenkin pitää myös mahdollisuutena. Kannattavan liiketoiminnan varmistaminen Euroopassa edellyttää yhtiöltä vahvaa jalansijaa ja kustannustehokkaita paikallisia toimintoja. Outokumpu selvittää mahdollisuuksia vahvistaa asemaansa Euroopan ulkopuolella.

Kilpailu ruostumattomassa teräksessä keskittynyt Aasian markkinoille

Koska ruostumattoman teräksen kysyntänäkyvät ovat Aasiassa paremmat kuin Euroopassa,

sinne on rakennettu runsaasti uutta tuotantokapasiteettia. Kuitenkin alueella tehtyjen huomattavien investointien takia Kiinan kylmävalssatun ruostumattoman teräksen tuotantokapasiteetti ylittää tällä hetkellä kysynnän. Aasialaisten tuottajien suuri ruostumattoman teräksen tuotantokapasiteetti on tällä hetkellä liiallinen kotimarkkinoiden tarpeisiin, joten riskinä on, että se vaikuttaa myös Euroopan markkinoihin. Vaikka aasialaiset tuottajat ovat kilpailukykyisiä standardilaaduissa ja perustuotteissa, Outokummulle todennäköisesti jää liiketoimintamahdollisuuksia Aasiassa erikoistuotteissa ja palvelutarjonnassa. Vuonna 2009 Outokumpu laajensi toimintaansa Kiinassa investoimalla uuteen palvelukeskukseen Kunshanissa, Shanghaissa, joka keskittyy erikoistuotteisiin ja -laatuihin.

Markkinatilanne edelleen heikko

Ruostumattoman teräksen markkinat pysyivät heikkoina vuonna 2009, kun maailmantalouden taantuma vaikutti selvästi ruostumattoman teräksen kysyntään. Vuoden alkupuoliskolla ruostumattoman teräksen markkinoiden ennustettavuus oli heikko. Jos maailmantalouden tilanne pysyy haastavana pitkään, heikko markkinatilanne vaikuttaa ruostumattoman teräksen kysyntään ja hintoihin. Outokumpu on varautunut tällaiseen markkinatilanteeseen valmiussuunnitelmilla, kiinteiden kustannusten leikkauksiin tähtäävillä operatiivisilla toimenpiteillä sekä säästöohjelmilla. Outokumpu on lykännyt suuria investointihankkeita vuonna 2009 tämän riskin takia.

Toiminnalliset riskit

Toiminnalliset riskit liittyvät riittämättömiin tai epäonnistuneisiin sisäisiin prosesseihin, työntekijöiden toimintaan, systeemeihin tai muihin tapahtumiin, kuten luonnonkatastrofit ja väärinkäytökset tai rikokset. Tällaiset riskit liittyvät usein tuotannon toimintoihin, logistiikkaan, taloudellisiin prosesseihin, projekteihin tai informaatioteknologiaan, ja niiden toteutuminen voi johtaa henkilövahinkoihin, vastuisiin, omaisuuden menetykseen, liiketoiminnan keskeytymiseen tai ympäristöhaittoihin. Osa Outokummun toiminnallisista riskeistä on katettu vakuutuksin.

Yrityskulttuuri ja yhden yhtiön periaate

Outokumpu pyrkii luomaan vahvan ja yhtenäisen yrityskulttuurin koko organisaatiossaan. Tä-

män tavoitteen saavuttamiseksi on kehitetty ”yhden Outokummun” konsepti, mutta merkittävät kulttuurimuutokset voivat olla hitaita. Muutosta voidaan pitää mahdollisuutena parantaa kulttuurienvälisen yhteistyön toiminnallista tehokkuutta. Maakohtaiset tai liian itsenäiset yrityskulttuurit saattavat hidastaa kehitystä toiminnallisessa mielessä ja siten vaarantaa strategisten tavoitteiden saavuttamisen. Myös vahvojen konserninlaajuisten toimintojen, kuten toimitusketjun hallinnan ja konsernin myynnin ja markkinoinnin, perustaminen ovat keskeisessä asemassa yhden Outokummun toimintatavan edistämässä.

Investointiprojektit

Outokummun suurta investointiohjelmia lykättiin lähes kokonaisuudessaan vuoden 2008 lopussa johtuen globaalien rahoitusmarkkinakriisin ja ruostumattoman teräksen markkinoiden heikentymisen takia. Joitakin investointeja on kuitenkin toteutettu liittyen esimerkiksi palvelukeskuksen laajennukseen Willichissä, Saksassa, sekä uuteen levytuotteiden palvelukeskukseen Kiinassa. Valmistautuakseen tulevaan Outokumpu pyrkii kehittämään edelleen projektinjohdon toimintatapoja tukeakseen investointiprojektien toteutusta tulevaisuudessa ja hallinnoidakseen konsernin koko projektisalkkuun liittyviä riskejä. Avestan sulattokapasiteetin laajennusinvestointi Ruotsissa peruttiin lopullisesti vuoden 2009 kolmannen neljänneksen lopussa, mistä aiheutui 15 milj. euron arvonalentuminen.

Tuotannon suorituskyvyn vaihtelut ja joustavuuden puute

Outokumpu on kehittänyt systemaattisesti toimintaansa erinomaisuuteen tähtäävien ohjelmien avulla. Huomattava osa yhtiön työtehtävistä on koulutettu toteuttamaan näitä parantamiseen tähtääviä toimintatapoja kaupallisissa ja tuotannollisissa toiminnoissa. Tästä huolimatta riski kyvyttömyydestä sopeuttaa kapasiteettia kysynnän muutoksiin sekä liian suuret vaihtelut eri tuotantoprosessien suorituksessa voivat vaikuttaa vakavalla tavalla Outokummun liiketoimintaan. Taloudellisia vahinkoja voi aiheutua esimerkiksi siitä, jos konserni ei kykene lisäämään tuotantoaan kysynnän kasvessa, jos tuotanto viivästyy tai toimitusvarmuus heikkenee. Outokumpu vähentää näitä riskejä laajentamalla tuotannollisen erinomaisuuden ohjelmia ja parantamalla strategian toteutusta vahvojen konserninlaajuisten toimintojen,

kuten toimitusketjun hallinnan ja konsernin myynti- ja markkinointitoiminnon, avulla.

Suuri tulipalo tai onnettomuus

Valtaosa Outokummun tuotannosta tapahtuu suurilla tehdasalueilla, jotka koostuvat monista erillisistä rakennuksista ja tuotantolinjoista. Ruostumattoman teräksen tuotannossa on lisäksi tuotannollista ja logistista integraatiota Tornion, Terneuzenin, Avestan ja Sheffieldin sekä muiden pienempien tehtaiden välillä. Tuotanto on pääomavaltaista, ja suuri osa konsernin sidotusta pääomasta kohdistuu edellä mainittuihin tuotantolaitoksiin. Tulipalo tai vakava mekaaninen rikko voivat aiheuttaa merkittäviä omaisuus- ja keskeytysvahinkoja sekä muita epäsuoria haitallisia vaikutuksia Outokummun toimintaan. Konserni suojautuu tällaisilta riskeiltä arvioimalla jatkuvasti tuotantolaitoksiaan ja prosessejaan riskienhallinnan näkökulmasta sekä järjestämällä vakuutusturvan suurelle osalle näistä riskeistä.

Yritysturvallisuus

Outokumpu jatkoi yritysturvallisuutensa kehittämistä vuonna 2009 keskittyen kriisinhallintaan. Tuotantolaitosten turvallisuuden systemaattiset tarkastukset monissa laitoksissa ja näiden tarkastusten tulokset synnyttivät useita aloitteita turvallisuustason kohentamiseksi. Outokummulla on myös paloturvallisuustarkastusohjelma, joka on kytketty vakuutuksiin. Vuonna 2009 tällaisia tarkastuksia suoritettiin noin neljäkymmentä konsernin omin voimavaroin, usein yhteistyössä vakuutusyhtiöiden ja vakuutusmeklarien teknisten asiantuntijoiden kanssa. Suuri osa konserninlaajuisista ohjeista turvallisuuden ja paloturvallisuuden osalta tarkistettiin ja päivitettiin vuoden 2009 aikana konsernissa noudatettujen käytäntöjen yhdenmukaistamiseksi. Ohjeet laadittiin yhteistyössä Outokumpu Security Working Groupin (OSWG) kanssa, joka on Outokummun toimipaikkojen turvallisuusvastuullisten henkilöiden operatiivinen elin.

Rahoitusriskit

Rahoitusriskit muodostuvat markkina-, likviditeetti-, jälleenrahoitus-, maa- ja luottoriskeistä. Eräs keskeisistä markkinariskeistä on ruostumattoman teräksen raaka-aineena käytettävän nikkelin hinta.

Rahoitusriskien hallintaa on selostettu tarkemmin tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 20.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakepääoma

Outokumpu Oyj:n täysin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 31.12.2009 oli 309 417 921,40 euroa, ja se jakautui 182 010 542 osakkeeseen. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Kukin osake oikeuttaa yhteen äänen yhtiökokouksessa.

Osakkeen noteeraus

Outokummun osake noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. Osakkeen kaupankäyntitunnus on OUT1V. Myös Outokummun optiot 2003B (kaupankäyntitunnus (OUT1VEW203)) noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. 2003C-optioita ei ole listattu.

Omat osakkeet

Vuoden 2009 lopussa Outokummun hallussa oli 1 040 888 omaa osaketta. Hankinnat on tehty 9.4.–27.11.2001 ja 1.–6.11.2007. Määrä vastaa 0,57 % Outokummun osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

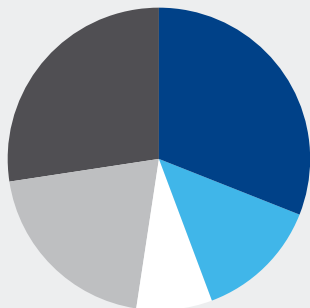
Valtion omistus

Suomen valtio omistaa 31,0 % Outokummun osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä valtion kokonaan omistaman yhtiön Solidium Oy:n kautta. Eduskunnan joulukuussa 2007 antaman lain nojalla valtion omistus Outokummissa voi laskea aina 0 %:iin asti.

Osinkoehdotus

Outokummun hallitus ehdottaa, että tilikaudelta

OSAKKEENOMISTAJAT RYHMITTÄIN 2.2.2010



- Solidium Oy (Suomen valtio) 31,0 %
- Yksityiset suomalaiset henkilöt 13,3 %
- Kansaneläkelaitos 8,1 %
- Muut suomalaiset yhteisöt 20,2 %
- Kansainvälinen omistus 27,4 %

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 2.2.2010

Omistajat	Osakkeita, kpl	Osuus, %
Solidium Oy	56 440 597	31,0
Kansaneläkelaitos	14 652 666	8,1
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	6 721 927	3,7
Valtion Eläkerahasto	2 431 600	1,3
Varma Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	1 600 317	0,9
OP-Delta Sijoitusrahasto	1 268 706	0,7
Outokumpu Oyj	1 040 888	0,6
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomi	1 000 000	0,6
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	922 324	0,5
OP-Suomi Arvo	785 000	0,4
Hallintarekisteröidyt osakkeet	47 890 998	26,3
Muut osakkeenomistajat yhteensä	47 255 519	26,0
	182 010 542	100,0

OSAKKEENOMISTAJAT RYHMITTÄIN 2.2.2010

Ryhmät	Osakkeita, kpl	Osuus, %
Kotimaiset yritykset	6 238 570	3,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	11 418 383	6,3
Julkisyhteisöt		
Solidium Oy	56 440 597	31,0
Kansaneläkelaitos	14 652 666	8,1
Muut	14 586 375	8,0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	4 535 355	2,5
Kotitaloudet	24 205 114	13,3
Ulkomaiset sijoittajat	49 933 482	27,4
Yhteensä	182 010 542	100,0

Arvo-osuuksiksi vaihtamattomat osakkeet

812

OSAKKEENOMISTUKSEN JAKAUTUMINEN 2.2.2010

Osakkeita, kpl	Omistajien lukumäärä	%-osuus omistajista	Osakemäärä, kpl	% osakekannasta	Keskim. omistus, kpl
1–100	8 673	24,4	563 150	0,3	65
101–1 000	20 646	58,2	8 787 289	4,8	426
1 001–10 000	5 753	16,2	15 166 627	8,3	2 636
10 001–100 000	363	1,0	9 376 499	5,2	25 831
100 001–1 000 000	50	0,1	16 069 278	8,8	321 386
yli 1 000 000	7	0,0	84 156 701	46,2	12 022 386
Hallintarekisteröidyt osakkeet	–	–	47 890 998	26,3	–
	35 492	100,0	182 010 542	100,0	

Arvo-osuuksiksi vaihtamattomat osakkeet

812

2009 maksetaan osinkoa 0,35 euroa osakkeelta. Efektiivinen osinkotuotto on 2,6 % ja viimeisen viiden vuoden aikana osinkoa on maksettu keskimäärin 92 % tuloksesta.

Outokummun osakekurssin kehitys

Outokummun osakkeen päätöskurssi 30.12.2009 oli 13,26 euroa (30.12.2008: 8,28 euroa). Kurssinousu vuoden aikana oli 60 %.

Osakkeen ylin noteeraus vuonna 2009 oli 15,67 euroa (2008: 33,99 euroa) elokuussa ja alin noteeraus 7,72 euroa (2008: 6,33 euroa) tammikuussa. Keskikurssi oli 11,49 euroa (2008: 18,99 euroa). Vuoden 2009 lopussa Outokummun osakekannan markkina-arvo oli 2 413 milj. euroa (2008: 1 502 milj. euroa) eli 61 % edellisvuotta suurempi. Outokummun osakkeita vaihdettiin NASDAQ OMX Helsingissä vuoden 2009 aikana 355,1 (2008: 511,1) milj. osaketta. Vaihdon arvo oli 4 079 milj. euroa (2008: 9 693 milj. euroa). Osakkeiden keskimääräinen päivävaihto oli 1,44 milj. (2008: 2,03 milj.) osaketta.

Hallituksen valtuudet

Hallituksen valtuudet osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Outokummun yhtiökokous valtuutti 24.3.2009 hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti: Valtuutus sisältää oikeuden antaa uusia osakkeita ja luovuttaa yhtiön hallussa olevia vanhoja osakkeita yhdessä tai useammassa osakeannissa yhteensä enintään 36 000 000 kpl sekä oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia, kuitenkin pois lukien Outokummun johdon ja henkilöstön kannustamiseen tarkoitettut optio-oikeudet.

Osakeannissa ja/tai erityisten oikeuksien perusteella voidaan antaa yhteensä enintään 18 000 000 uutta osaketta, joka vastasi yhtiökokouksen päivämääränä noin 9,95 % yhtiön osakkeiden rekisteröidystä kokonaismäärästä, ja luovuttaa yhteensä enintään 18 000 000 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, joka vastasi yhtiökokouksen päivämääränä noin 9,95 % yhtiön osakkeiden rekisteröidystä kokonaismäärästä.

Hallitus voi päättää, kenellä on oikeus merkitä osakkeita tai erityisiä oikeuksia. Hallitus päättää myös muun muassa merkintähinnan mää-

rittämisperusteista sekä osakkeiden ja erityisten oikeuksien merkinnän ehdoista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen

sen yhtiökokouksen päättymiseen, kuitenkin enintään 31.5.2010 asti. Valtuutusta ei ole käytetty.

OSAKEPÄÄOMAN KOROTUKSET 2005–2009

	Osakkeita, kpl	Osakepääoma, €
Osakepääoma 1.1.2005	181 250 555	308 125 943,50
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät 2006		
14.10.–29.12.2006, merkitty kaupparekisteriin 11.1.2007	+33 323	308 182 592,60
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
30.12.–29.10.2007, merkitty kaupparekisteriin 9.11.2007	+23 539	308 222 608,90
2003B-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
8.9.–29.10.2007, merkitty kaupparekisteriin 9.11.2007	+14 379	308 247 053,20
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
30.10.2007–2.1.2008, merkitty kaupparekisteriin 15.1.2008	+400	308 247 733,20
2003B-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
30.10.2007–2.1.2008, merkitty kaupparekisteriin 15.1.2008	+1 000	308 249 433,20
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
3.1.–29.2.2008, merkitty kaupparekisteriin 13.3.2008	+11 955	308 269 756,70
2003B-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
3.1.–29.2.2008, merkitty kaupparekisteriin 13.3.2008	+10 187	308 287 074,60
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
1.3.–5.5.2008, merkitty kaupparekisteriin 16.5.2008	+38 208	308 352 028,20
2003B-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
1.3.–5.5.2008, merkitty kaupparekisteriin 16.5.2008	+57 264	308 449 377,00
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
6.5.–7.7.2008, merkitty kaupparekisteriin 18.7.2008	+380	308 450 023,00
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
8.7.–8.9.2008, merkitty kaupparekisteriin 19.9.2008	+693	308 451 201,10
2003C-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
8.7.–8.9.2008, merkitty kaupparekisteriin 19.9.2008	+5 000	308 459 701,10
2003C-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
9.9.–24.10.2008, merkitty kaupparekisteriin 3.11.2008	+5 000	308 468 201,10
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
1.1.–9.2.2009, merkitty kaupparekisteriin 18.2.2009	+126 910	308 683 948,10
2003A-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
10.2.–1.3.2009, merkitty kaupparekisteriin 11.3.2009	+415 473	309 390 252,20
2003C-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
29.4.–4.6.2009, merkitty kaupparekisteriin 16.6.2009	+10 000	309 407 252,20
2003B-optio-oikeuksilla tehdyt osakemerkinnät		
30.10.–17.12.2009, merkitty kaupparekisteriin 31.12.2009	+6 276	309 417 921,40
Osakepääoma 31.12.2009	182 010 542	309 417 921,40
Osakepääoma 2.2.2010	182 010 542	309 417 921,40
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet 31.12.2009	1 040 888	1 769 509,60
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 31.12.2009	180 969 654	307 648 411,80

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen

Yhtiökokous valtuutti 24.3.2009 hallituksen päättämään yhtiön omia osakkeiden hankkimisesta seuraavasti: Osakkeita voidaan hankkia enintään 18 000 000 kappaletta, joka vastaa 9,92 % yhtiön rekisteröidystä osakkeiden kokonaismäärästä. Yhtiö omistaa tämän ja aikaisempien valtuutusten nojalla tällä hetkellä 1 040 888 omaa osaketta. Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden omistamien omien osakkeiden määrä ei kuitenkaan saa olla yli 10 % yhtiön rekisteröidystä osakkeiden kokonaismäärästä.

Osakkeista maksettava hinta on enintään hankintahetkellä yhtiön osakkeesta julkisessa kaupankäynnissä maksettu korkein hinta. Osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa. Hallitus valtuutetaan päättämään omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista ja toimenpiteistä.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen

yhtiökokouksen päättymiseen, kuitenkin enintään 31.5.2010 asti. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutusta.

Vuoden 2003 optiojärjestelmä

Vuoden 2003 Outokumpun yhtiökokous päätti johdon optio-ohjelmasta. Optio-oikeuksia voidaan antaa yhteensä 5 100 000 kappaletta ja niillä voidaan merkitä yhteensä 5 100 000 uutta Outokumpu Oyj:n osaketta vuosina 2006–2011. Optio-oikeudet on merkitty tunnuksilla 2003A, 2003B ja 2003C, ja ne on jaettu hallituksen päätöksellä vuosina 2004, 2005 ja 2006 osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Outokumpu-konsernin palveluksessa oleville avainhenkilöille. Päättäessään yhteensä ja kullekin henkilölle erikseen vuosittain jaettavien optio-oikeuksien määrän hallitus on arvioinut konsernin tulokehitystä ja menestystä vertaamalla esimerkiksi osakekohtaisen tuloksen kehitystä alan muiden yhtiöiden vastaavan tunnusluvun kehitykseen.

Osakkeen merkintähinta on optio-oikeudella 2003B Outokumpu Oyj:n osakkeen vaihdolla painotettu keskipurssi NASDAQ OMX Helsingissä 1.12.2004–28.2.2005 (9,81 euroa) ja optio-oikeudella 2003C vaihdolla painotettu keskipurssi 1.12.2005–28.2.2006 (10,44 euroa). Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähintoja alennetaan osakkeen merkintähinnan määrätymisjakson päättymisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettä-

vien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Optio-oikeuksien 2003A merkintäaika päättyi 1.3.2009 ja optio-oikeuksien 2003B merkintäaika päättyi 1.3.2010.

Outokumpu Oyj:n osakepääoma voi vuoden 2003 optio-oikeuksilla tehtävien merkintöjen seurauksena nousta enintään 1 916 784 eurolla ja osakkeiden lukumäärä enintään 1 127 520 osakkeella. Optioiden perusteella merkittävässä olevat osakkeet vastaavat 0,62 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Katso lisätietoja oheisesta taulukosta.

Osakepalkkiojärjestelmät

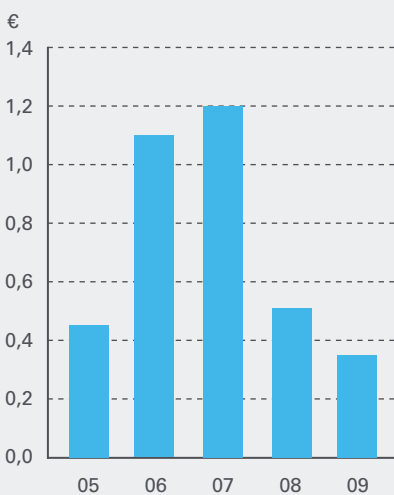
Outokummun hallitus on vahvistanut osakepalkkiojärjestelmät osaksi yhtiön avainhenkilöiden kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää. Näiden palkkiojärjestelmien tavoitteena on palkita avainhenkilöitä yhtiön strategiaa tukevista hyvistä suorituksista ja samalla ohjata johdon huomiota omistaja-arvon kasvattamiseen pidemmällä aikavälillä. Osakepalkkiojärjestelmät tarjoavat mahdollisuuden saada palkkiona Outokummun osakkeita ja rahaa (perittäviä veroja vastaavasti, enintään 1,5 kertaa osakkeiden arvo niiden jakohetkellä) hallituksen kullekin ansaintakaudelle asettamien tavoitteiden perusteella.

Vuosien 2006–2010 osakepalkkiojärjestelmä

Outokumpu Oyj:n hallitus vahvisti 2.2.2010, että ansaintajaksoille 2007–2009 asetettuja tavoitteita ei saavutettu kummarkaan ansaintakriteerin osalta. Palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluville henkilöille ei siten makseta palkkioita ansaintakauden 2007–2009 osalta.

Mikäli osakepalkkiojärjestelmän jäljellä olevan ansaintajakson 2008–2010 piiriin kuuluvat henkilöt saivat enimmäispalkkioiden mukaisen määrän yhtiön osakkeita (yhteensä

OSINKO/OSAKE



OSAKEPALKKIOJÄRJESTELMÄ

Ansaintajakso	Ohjelman piirissä olevien henkilöiden määrä 31.12.2009
2007–2009	129
2008–2010	155
2009–2011	139

VUODEN 2003 OPTIOJÄRJESTELMÄ

Optio-ohjelma	Osallistujamäärä 31.12.2009	Merkintäjakso	Osingoilla korjattu osakkeen merkintähinta 31.12.2009	Merkittyjen osakkeiden määrä 31.12.2009	Jäljellä olevilla optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden yhteismäärä enimmillään	Mitätöityjen optio-oikeuksien määrä 31.12.2009
2003B	39	1.9.2007–1.3.2010	9,81	804 805	224 015	671 180
2003C	7	1.9.2008–1.3.2011	10,44	18 200	80 500	1 601 300

240 430 osaketta), heidän omistukseensa siirtyisi 0,13 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Vuosien 2009–2013 osakepalkkiojärjestelmä

Ansaintajakson 2010–2012 piiriin vahvistettiin 2.2.2010 kuuluvaksi yhteensä 134 henkilöä. Ansaintajaksolle 2010–2012 vahvistettujen tavoitteiden mukaan palkkio perustuu total shareholder return (TSR) -tunnusluvun suhteelliseen kehitykseen kolmivuotisella ansaintajaksolla (2/3 kokonaispalkkiosta) ja osakekohtaiseen tulokseen (EPS, 1/3 kokonaispalkkiosta). Järjestelmän mukaisen palkkion vuotuinen kokonaismäärä (osakkeet ja raha) yhdessä muiden lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinten kanssa ei saa ylittää 200 % järjestelmän piiriin kuuluvan henkilön vuosipalkasta ansaintajakson lopussa. Jos edellä mainittu raja ylittyy, ansaintajaksolta maksettavaa ohjel-

man mukaista palkkiota (sekä osakkeiden että rahan osalta) leikataan vastaavasti. Järjestelmän piiriin kuuluva henkilö sitoutuu pitämään saamansa osakkeet omistuksessaan vähintään yhden vuoden ajan.

Mikäli osakepalkkiojärjestelmän ansaintajaksojen 2009–2011 ja 2010–2012 piiriin kuuluvat henkilöt saivat enimmäispalkkioiden mukaisen määrän yhtiön osakkeita (yhteensä 824 900 osaketta), heidän omistukseensa siirtyisi 0,45 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Osakeomistusohjelma

Outokummun osakeomistusohjelman mukaan konsernin johtoryhmän jäsenet ovat velvollisia hankkimaan yhtiön osakkeita 10 %:lla optio-oikeuksista saaduista tuloista. Lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenillä on velvollisuus pitää omistuksessaan yhtiön palkitsemisjärjestelmien kautta saatuja Outokummun osakkeita sellai-

nen määrä, jonka arvo vastaa henkilön vuoden bruttopalkkaa.

Johdon osakkeenomistus

Outokummun hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet omistivat 2.2.2010 yhteensä 93 264 Outokummun osaketta, mikä vastaa 0,051 % osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Mikäli 2003B- ja 2003C-optio-oikeudet käytettäisiin kokonaisuudessaan ja mikäli vuosien 2006–2010 osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso 2008–2010 sekä vuosien 2009–2013 osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakso 2009–2011 ja 2010–2012 tuottaisivat enimmäismäärän osakkeita, konsernin johtoryhmän jäsenten omistusosuus yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä kasvaisi optioiden perusteella 0,047 prosenttiyksiköllä ja osakepalkkiojärjestelmän perusteella 0,11 prosenttiyksiköllä.

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

		2005	2006	2007	2008	2009
Osakekohtainen tulos	€	-2,01	5,31	3,52	-1,05	-1,86
Oma pääoma/osake	€	11,31	16,87	18,53	15,50	13,54
Osakekohtainen osinko	€	0,45	1,10	1,20	0,50	0,35¹⁾
Osinko/tulos	%	neg.	20,7	33,9	neg.	neg.
Efektiivinen osinkotuotto	%	3,6	3,7	5,7	6,0	2,6
Hinta/voitto-suhde (P/E)		neg.	5,6	6,0	neg.	neg.
Osakkeen kurssikehitys						
Keskikurssi	€	11,89	19,77	24,94	18,99	11,49
Alin kurssi	€	9,63	12,60	18,48	6,33	7,72
Ylin kurssi	€	14,72	30,39	31,65	33,99	15,67
Kurssi kauden lopussa	€	12,55	29,66	21,21	8,28	13,26
Muutos kauden aikana	%	-4,6	136,3	-28,5	-61,0	60,1
OMXH-indeksin muutos kauden aikana	%	31,1	17,9	20,5	-53,4	19,5
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa ²⁾	Milj. €	2 272	5 369	3 820	1 492	2 400
Osakkeiden vaihdon kehitys						
Osakkeiden vaihto	1 000 kpl	179 289	319 345	516 489	511 080	355 102
Osuus osakkeiden painotetusta keskiarvosta	%	99,0	176,4	285,5	283,6	196,4
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä ²⁾		181 031 415	181 033 168	180 922 336	180 184 845	180 825 569
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa ²⁾		181 031 952	181 031 952	180 103 193	180 233 280	180 969 654

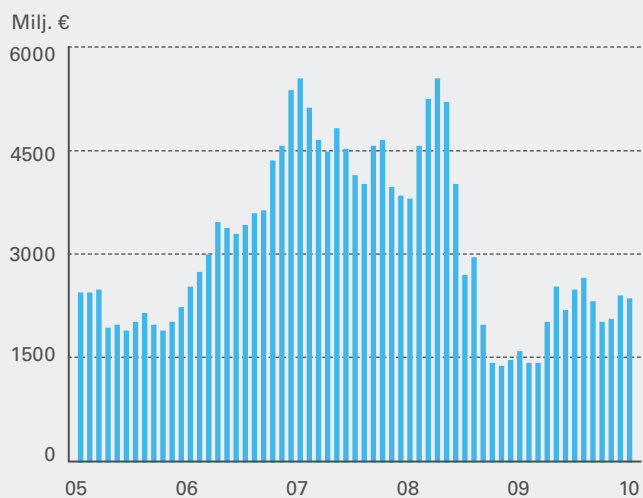
2003A-osakeoptiot olivat listattuina Helsingin Pörssiin 1.9.2006–1.5.2009, 2003B-osakeoptiot listattiin 3.9.2007. 2003C-osakeoptioita ei ole listattu.

¹⁾ Hallituksen esitys yhtiökokoukselle 2010.

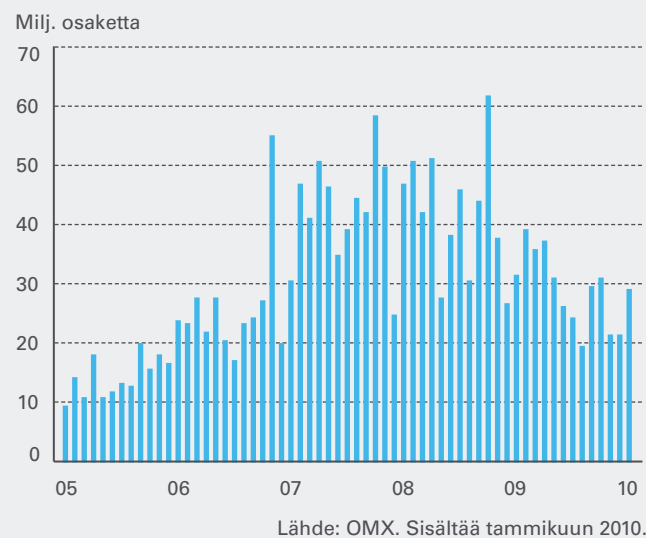
²⁾ Ei sisällä hankittuja omia osakkeita.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

OSAKEKANNAN MARKKINA-ARVO



OSAKKEEN KUUKAUSIVAIHTO



OSAKKEEN KURSSIKEHITYS



VERTAILU KILPAILIJOIDEN OSAKEKURSSeihin

