

Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä

SISÄLTÖ

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuonna 2013.....	1
Riskienhallinta.....	8
Johtoryhmän jäsenet.....	9
Hallituksen jäsenet.....	11

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä vuonna 2013

Sovellettavat säännökset

Outokumpu Oyj, Outokumpu-konsernin emoyhtiö, on Suomessa rekisteröity ja kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Outokumpu Oyj:n hallintoon ja johtamiseen sovelletaan Suomen lakeja, yhtiön yhtiöjärjestyksestä sekä yhtiön hallituksen vahvistamia hallintosääntöjä.

Outokumpu Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen antamaa 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (nähtävissä osoitteessa <http://cgfinland.fi>), jonka NASDAQ OMX Helsinki on hyväksynyt osaksi sääntöjään. Outokumpu Oyj noudattaa myös NASDAQ OMX Helsingin kaikkia sääntöjä ja ohjeita.

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 toiminnan tehokkaasta johtamisesta.

Outokummun hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän internet-sivuilla osoitteessa www.outokumpu.com/fi/sijoittajat/hallinto/ on ensisijainen ja ajantasainen tieto konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä. Internet-sivuilla on viimeisin tieto konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä sekä viimeisin selvitys hallinnointi- ja palkkiojärjestelmästä.

Outokummun organisaatorakenne

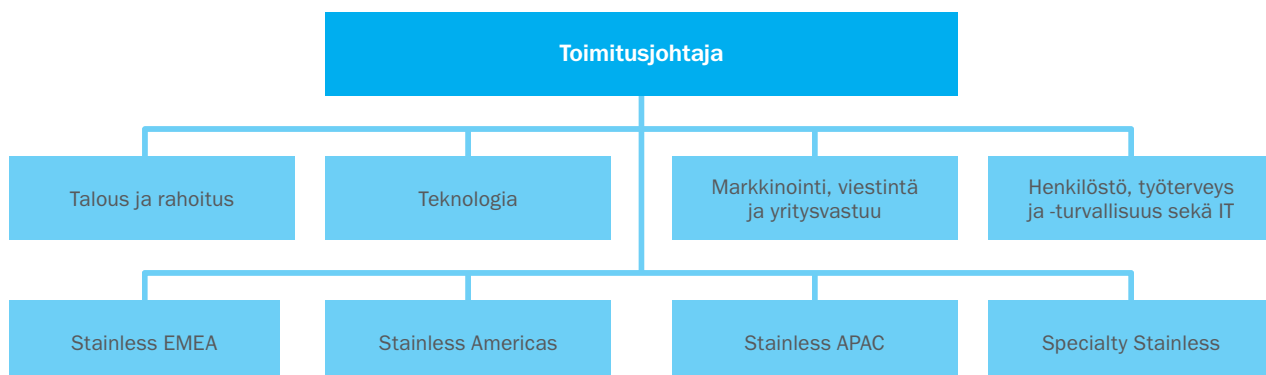
Vuonna 2013 Outokummun organisaatio koostui neljästä liiketoiminta-alueesta (Stainless EMEA, Stainless Americas, Stainless APAC ja Specialty Stainless), joiden nimet muuttuivat helmikuusta 2014. Liiketoiminta-alueita tukivat konsernitason toiminnot. Liiketoiminta-alueet olivat vastuussa myynnistään, tuloksestaan, tuotannostaan ja toimitusketjustaan.

Yhtiökokous

Yhtiökokous kokoontuu yleensä 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, jos sitä vaativat tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 10 % kaikista Outokummun osakkeista. 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.

Organisaatio



Organisaatio 1.11.2013 alkaen. Liiketoiminta-alueiden nimet muuttuivat helmikuussa 2014.

Hallitus

Hallituksen tavoitteena on ohjata Outokummun 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 yleistuimivalta kaikissa niissä asioissa, joita ei lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla ole määrätty toisten toimielinten päättäväksi tai tehtäväksi. Hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnon ja 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 merkittävistä ja strategisesti tärkeistä investoinneista,
- Päättää merkittävistä ja strategisesti tärkeistä yrityskaupoista,
- Päättää kaikista merkittävistä rahoitusjärjestelyistä, ja
- Päättää muista konserniyhtiöiden sitoumuksista, jotka ovat liiketoiminnan laajuuden, rakenteen ja toimialan huomioiden arvoltaan tai luonteeltaan poikkeuksellisia.

Koskien yhtiön hallinnon ja toimintojen järjestämisestä:

- Nimittää ja erottaa toimitusjohtaja sekä tämän sijainen ja päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista, mukaan lukien kannustusjärjestelmät, hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta,
- Nimittää ja erottaa Outokummun johtoryhmän jäsenet, määrittää heidän vastuualueensa ja päättää jäsenten palvelussuhteen ehdoista, mukaan lukien kannustusohjelmat, hallituksen palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta,
- Seurata konsernin ylimpien johtamisresurssien riittävyyttä ja kohdentamista,
- Päättää konsernin liiketoimintaorganisaation merkittävistä muutoksista,
- Määrittää 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 osavuositarkastukset 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 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 tehtävänsä toimikaudeksi, joka päättyy vaalin jälkeisen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Siten jokaisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa valitaan aina koko hallitus. Hallituksen jäsen voidaan milloin tahansa vapauttaa tehtävästään 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 ehdotettu henkilö on suostunut tehtävään.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kaksitoista jäsentä. Vuoden 2013 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä. Guido Kerkhoff jätti eroilmoituksensa Outokummun hallituksen jäsenyydestään välittömästi 30.11.2013 julkistetun Outokummun ja ThyssenKrupp AG:n välisen yrityskaupan jälkeen. Hallitus kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Vuonna 2013 hallituksen kokouksia oli 15. Jäsenten keskimääräinen osallisuusprosentti kokouksiin oli 93.

Lisätietoja hallituksen jäsenistä on s. 11.

Hallituksen jäsenten osakeomistukset ja optio-oikeudet 31.12.2013

Jäsen	Osakkeet
Jorma Ollila	96 969
Olli Vaartimo	92 167
Markus Akermann	41 558
Harri Kerminen	54 999
Heikki Malinen	54 999
Siv Schalin	65 239
Elisabeth Nilsson	65 239
	471 170

Hallituksen valiokunnat

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

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu neljä hallituksen jäsentä. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on käsitellä tilinpäätöksiin, tilintarkastukseen, sisäiseen tarkastukseen, sisäisten ja ulkoisten tarkastusten laajuuteen, tilintarkastajien laskutukseen, konsernin verotukselliseen asemaan, konsernin rahoitusta koskeviin ohjeisiin ja muihin konsernin riskienhallintaa koskeviin toimintatapoihin liittyviä asioita. Lisäksi valiokunta valmistele yhtiökokoukselle suosituksen tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2013 aikana seitsemän kertaa ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja kolme muuta hallituksen jäsentä. Guido Kerkhoffin erottua hallituksesta palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja ja kaksi muuta hallituksen jäsentä. Valiokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle ehdotuksia yhtiön ylimmän johdon nimityksistä ja palkitsemisperiaatteista. Hallitus on valtuuttanut palkitsemisvaliokunnan päättämään Outokummun johtoryhmän jäsenten työsuhteen ehtoista ja etuuksista, lukuun ottamatta toimitusjohtajaa. Palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2013 aikana kuusi kertaa ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 91.

Hallitus voi asettaa keskuudestaan myös tilapäisiä työryhmiä tietyn tehtävän hoitamista varten. Työryhmät raportoivat työstään hallitukselle. Vuonna 2013 asetettiin hallituksen rahoitustyöryhmä. Tähän tilapäiseen työryhmään kuuluvat hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä yksi muu hallituksen jäsen. Hallituksen rahoitustyöryhmän päätehtävänä on valvoa ja tarkistaa yksityiskohtaisesti yhtiön strategisen tiekartan, pääomarakenteen, taseen, merkittävien kauppojen, merkittävien yritysrahoituksen toimintojen ja muiden strategisesti merkittävien asioiden tilaa sekä niihin liittyviä toimintoja. Hallituksen rahoitustyöryhmä kokoontui vuoden 2013 aikana neljä kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100.

Nimitystoimikunta

Outokummun varsinainen yhtiökokous on asettanut nimitystoimikunnan valmistelemaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle yhtiökokoukselle.

Outokummun vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous päätti, että osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti nimitystoimikuntaan kuuluu Outokummun neljä suurinta arvo-osuusjärjestelmään 1.10. rekisteröitynä ollut osakkeenomistajaa, jotka hyväksyvät tehtävän, ja että yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Outokummun suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät niiden arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen omistustietojen perusteella. Liputusvelvollisen omistajan eli sellaisen omistajan osalta, jolla on arvopaperimarkkinallain mukainen velvollisuus ilmoittaa määräytyistä omistusmuutoksista, lasketaan yhteen esimerkiksi useisiin rahastoihin tai rekistereihin jakautuneet omistukset, jos omistaja ilmoittaa viimeistään 30.9.2013 kirjallisesti yhtiön hallitukselle sitä vaativansa. Jos osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan,

nimeämisoikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Vuonna 2013 osakkeenomistajien edustajat nimitystoimikunnassa olivat ThyssenKrupp AG, Solidium Oy, Kansaneläkelaitos ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma. Ne valitsivat seuraavat edustajansa nimitystoimikuntaan: ThyssenKrupp AG:n talousjohtaja ja Outokummun hallituksen jäsen Guido Kerkhoff, Solidium Oy:n toimitusjohtaja Kari Järvinen, Kansaneläkelaitoksen sijoitusjohtaja Tuula Korhonen, ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman talousjohtaja Pekka Pajamo. Kari Järvinen valittiin nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi, ja Outokummun hallituksen puheenjohtaja Jorma Ollila toimi sen asiantuntijajäsenenä. Guido Kerkhoff luopui Outokummun nimitystoimikunnan jäsenyydestä 2.12.2013, kun Outokummun ja ThyssenKrupp AG:n välinen yrityskauppa julkistettiin 30.11.2013. Nimitystoimikunta on toimittanut ehdotuksensa hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista Outokummun hallitukselle, joka on kirjannut ehdotukset vuoden 2014 yhtiökokouksutuun.

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

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

Toimitusjohtaja valmistele hallituksen päätettävät asiat, 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 sääntelyä.

Toimitusjohtaja johtaa puhetta johtoryhmän kokouksissa. Toimitusjohtajan sijainen vastaa toimitusjohtajan velvollisuuksista, jos toimitusjohtaja on estynyt niitä itse hoitamaan. Vuodesta 2011 lähtien konsernin talous- ja rahoitusjohtaja on toiminut toimitusjohtajan sijaisena.

Johtoryhmä

Outokummun johtoryhmän tehtävänä on johtaa kokonaisuutena Outokummun liiketoimintaa. Johtoryhmän jäsenillä on laajat valtuudet toimia omien vastualueidensa puitteissa, ja heillä on velvollisuus kehittää konsernin toimintoja hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti.

Vuonna 2013 johtoryhmän jäseniä olivat toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, Stainless EMEA -liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, Stainless Americas -liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, Stainless APAC -liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, Specialty Stainless -liiketoiminta-alueesta vastaava johtaja, integraatio- ja strategiajohtaja ja markkinoinnista, viestinnästä ja sijoittajasuhteista vastaava johtaja sekä henkilöstöstä, työterveydestä ja turvallisuudesta ja IT-hallinnosta vastaava johtaja. Johtoryhmä kokoontuu yleensä vähintään kerran kuukaudessa.

Lisätietoja johtoryhmän jäsenistä s. 9.

Johtoryhmän jäsenten osakeomistukset ja optio-oikeudet 31.12.2013

Jäsen	Osakkeet	Osakepalkkiojärjestelmät			Rajoitettuja osakkeita koskeva ohjelma
		2011–2013	2012–2014	2013–2015	2012–2014
Mika Seitovirta	200 000	96 000	544 000	1 063 500	
Austin Lu			65 200*	324 000*	
Jarmo Tonteri	144 282				
Reinhard Florey				324 000	117 284
Kari Tuutti	20 000		65 200	324 000	
Kari Parvento	8 000	36 000	170 000	324 000	
Johann Steiner				324 000	
Pekka Erkkilä	100 000			270 000	
Yhteensä	472 282				
Hallitus ja johtoryhmä	943 452				

* Paikallisesta lainsäädännöstä johtuen palkkio maksetaan käteisenä osakkeiden sijaan.

Konsernin johto

Outokummun konsernijohto koostuu toimitusjohtajasta, konsernin johtoryhmän jäsenistä sekä toimitusjohtajaa ja johtoryhmää avustavista johtajista ja asiantuntijoista.

Konsernin johdon tehtävänä on johtaa konsernia kokonaisuutena. Se vastaa muun muassa konsernin strategisesta suunnittelusta ja liiketoiminnan suunnittelusta, integraatiosta, taloushallinnosta, veroista, sisäisestä tarkastuksesta, henkilöstöhallinnosta, ympäristö-, energia-, työterveys- ja turvallisuushallinnosta, tietohallinnosta, markkinoinnista, viestinnästä ja yritys vastuusta, tutkimus- ja kehitystoiminnasta, lakiasioista, konsernin hallinnosta ja compliance-asioista ja immateriaalioikeuksista, sijoittajasuhteista sekä rahoituksesta ja riskienhallinnasta. Tiettyjä tukitoimintoja on myös keskitetty konsernin tasolla. Outokumpu-konsernia johdetaan sen liiketoimintaorganisaation mukaisesti konsernin yhtiöoikeudellisen rakenteen tarjotessa juridiset puitteet toiminnalle. Konsernin operatiiviselle liiketoiminnalle on asetettu selkeät taloudelliset ja toiminnalliset tavoitteet.

Vuonna 2013 Outokummun organisaatio perustui neljään liiketoiminta-alueeseen, jotka vastaavat myynnistään, tuloksestaan, tuotannostaan ja toimitusketjun hallinnasta. Tämän tarkoituksena on parantaa yhtiön valmiutta vastata nopeasti asiakkaiden tarpeisiin. Konsernitoiminnot puolestaan varmistavat tehokkuuden maailmanlaajuisten prosessien avulla.

Liiketoiminta-alueet ovat niiden nimien muututtua helmikuusta 2014 alkaen:

- Stainless EMEA
- Stainless Americas
- Stainless APAC
- Specialty Stainless

Myynnin ohella liiketoiminta-alueet vastaavat tuloksestaan ja liiketoiminnan kassavirrastaan, ja ne hyödyntävät konsernitason palveluja avaintoiminnoissa, kuten taloushallinnossa, verotuksessa, henkilöstöhallinnossa, ympäristö-, energia-, työterveys- ja työturvallisuushallinnossa, markkinoinnissa ja viestinnässä, yritys vastuussa, tutkimus- ja kehitystoiminnassa, lakiasioissa, compliance-asioissa ja immateriaalioikeuksissa sekä rahoituksessa

ja riskienhallinnassa. Liiketoiminta-alueet tähtäävät konsernin liiketoiminnallisten ja synergiatavoitteiden saavuttamiseen ja keskittyvät asiakkaiden tarpeiden täyttämiseen.

Outokummun liiketoiminta-alueet raportoivat suoraan nimetyille johtoryhmän jäsenille.

Palkitseminen

Vuoden 2013 yhtiökokouksen vahvistamat Outokummun hallituksen vuosipalkkiot ovat seuraavat: puheenjohtaja 140 000 euroa, varapuheenjohtaja 80 000 euroa ja muut jäsenet 60 000 euroa, josta 40 % maksetaan markkinoilta ostettavilla Outokummun osakkeilla ja 60 % käteisellä.

Vuosipalkkio maksetaan kerran vuodessa. Hallituksen jäsenet eivät ole oikeutettuja muihin osakepohjaisiin palkkioihin. Vuosipalkkion lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 600 euroa (1 200 euroa ulkomailla asuville hallituksen jäsenille). Kokouspalkkio maksetaan myös valiokuntien kokouksista.

Yhtiön toimitusjohtajan kanssa tehty johtajasopimus on voimassa toistaiseksi. Outokumpu voi irtisanoa sopimuksen 12 kuukauden irtisanomisajalla, ja toimitusjohtaja voi irtisanoa sopimuksen kuuden kuukauden irtisanomisajalla. Jos Outokumpu irtisanoa sopimuksen tai Outokummun omistuksessa tapahtuu olennainen muutos, toimitusjohtaja saa ylimääräisen korvauksen, jonka määrä vastaa hänelle edeltäneiden 12 kuukauden aikana maksettua kiinteää rahapalkkaa lisätynä ilmoitushetkellä voimassa olevien luontaisetujen raha-arvolla edellyttäen, että palvelussuhteen päättymisen ei johdu toimitusjohtajan syystä tai hänen viakseen luettavasta laiminlyönnistä. Outokummun Suomessa työskentelevien johtoryhmän jäsenten irtisanomisaika on kuusi kuukautta riippumatta siitä, irtisanooko sopimuksen Outokumpu vai johtoryhmän jäsen. Lisäksi johtoryhmän jäsen saa ylimääräisen korvauksen, jonka määrä vastaa hänelle edeltäneiden 12 kuukauden aikana maksettua kiinteää rahapalkkaa, johon lisätään ilmoitushetkellä voimassa olevien luontaisetujen raha-arvo, jos palvelussuhteen päättymisen ei liity johtoryhmän jäsenestä johtuvaan syyhyyn. Johtoryhmän muissa maissa asuvien jäsenten irtisanomisiin liittyvät korvaukset ovat paikallisten käytäntöjen mukaiset.

Toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmän jäsenille palkan ja

luontaisetujen lisäksi vuodelta 2013 maksettava tulospalkkio määräytyy käyttökateen sekä kassavirran, käyttö pääoman ja synergiasäästöjen tavoitteiden toteutumisen perusteella. Kannustinpalkkion enimmäismäärä on 50 % perusvuosipalkasta toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten osalta. Yhteenlasketut lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet eivät saa olla yli 200 % saajan vuosipalkasta. Jos tämä raja ylittyy, osakepohjaista palkkion osaa leikataan vastaavasti.

Toimitusjohtajalle tai konsernin johtoryhmän jäsenelle ei makseta erillistä korvausta johtoryhmän jäsenyydestä tai muissa konsernin sisäisissä johtotelemissä toimimisesta.

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä on 63 vuotta, ja he osallistuvat työntekijöitä koskeviin paikallisiin eläkeohjelmiin työnantaja-yhtiönsä sijaintimaassa. Suomessa asuvat jäsenet osallistuvat TyEL-eläkejärjestelmään, minkä lisäksi heillä on oikeus osallistua

maksuperusteiseen eläkejärjestelyyn. Tavoite-eläke on 60 % vuosipalkasta 63 vuoden iässä, ja maksu on enintään 25 % vuosipalkasta. Yksi johtoryhmän jäsenistä työskentelee Ruotsissa ja kuuluu Ruotsin ITP-eläkejärjestelmän piiriin. Yksi johtoryhmän jäsenistä asuu Saksassa ja kuuluu Essener Verband -eläkejärjestelyyn piiriin. Yksi johtoryhmän jäsenistä asuu Kiinassa ja kuuluu Kiinan valtiollisen eläkejärjestelmän piiriin, jonka lisäksi maksetaan rahapalkkio lisäeläkettä varten. Outokummun politiikan mukaisesti toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta ja tavoite-eläke 60 % hänen 63-vuotiaana ansaitsemastaan vuosipalkasta.

Vuonna 2013 yhtiö ei antanut takauksia tai muita vastaavia sitoumuksia hallituksen jäsenten puolesta. Hallituksen tai johtoryhmän jäsenillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei ole olennaisia liikesuhteita yhtiön kanssa.

Hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenille maksetut palkat, palkkiot ja luontaisedut

2013 €	Palkat ja palkkiot luotaisuuksiin	Tulos- ja hanke- palkkiot	Vuosikohtaiset palkkiot ³⁾	Optio-ohjelmat	Yhteensä
Hallitus					
Hallituksen puheenjohtaja, Johansson ¹⁾	3 600	-	-	-	3 600
Hallituksen puheenjohtaja, Ollila	10 800	-	140 000	-	150 800
Hallituksen varapuheenjohtaja, Vaartimo	14 400	-	80 000	-	94 400
Hallituksen jäsen, Akermann	19 200	-	60 000	-	79 200
Hallituksen jäsen, Nilsson	24 000	-	60 000	-	84 000
Hallituksen jäsen, Schalin	12 600	-	60 000	-	72 600
Hallituksen jäsen, Kerminen	12 600	-	60 000	-	72 600
Hallituksen jäsen, Malinen	13 200	-	60 000	-	73 200
Hallituksen jäsen, Kerkhoff ¹⁾	14 400	-	60 000	-	74 400
Hallituksen jäsen, Hill ¹⁾	6 000	-	-	-	6 000
Toimitusjohtaja Seitovirta	755 040	157 500	-	-	912 540
Toimitusjohtajan sijainen ²⁾	449 445	77 175	-	-	526 620
Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ⁴⁾	2 664 604	353 274	-	-	3 017 878

¹⁾ Johansson ja Hill 1.1.–18.3.2013, Kerkhoff 1.1.–30.11.2013.

²⁾ Lager 1.1.–31.10.2013 ja Florey 1.11.–31.12.2013.

³⁾ Vuosikohtaisista palkkioista 40 % maksetaan markkinoilta ostettuina Outokummun osakkeina ja 60 % käteisenä.

⁴⁾ Kotilainen 1.1.–28.2.2013 ja Albrecht-Früh 1.1.–13.6.2013.

2012 €	Palkat ja palkkiot luotaisuuksiin	Tulos- ja hanke- palkkiot	Vuosikohtaiset palkkiot ³⁾	Optio-ohjelmat	Yhteensä
Hallitus					
Hallituksen puheenjohtaja, Johansson	12 600	-	80 000	-	92 600
Hallituksen varapuheenjohtaja, Vaartimo	13 800	-	45 500	-	59 300
Hallituksen jäsen, Henkes ¹⁾	8 400	-	-	-	8 400
Hallituksen jäsen, Nilsson	21 600	-	36 000	-	57 600
Hallituksen jäsen, Nilsson-Ehle ¹⁾	9 600	-	-	-	9 600
Hallituksen jäsen, Pesonen ¹⁾	3 600	-	-	-	3 600
Hallituksen jäsen, Schalin	12 600	-	36 000	-	48 600
Hallituksen jäsen, Hill	13 200	-	36 000	-	49 200
Hallituksen jäsen, Kerminen	7 800	-	36 000	-	43 800
Hallituksen jäsen, Malinen	9 000	-	36 000	-	45 000
Toimitusjohtaja Seitovirta	882 692 ²⁾	90 000	-	-	972 692
Toimitusjohtajan sijainen, Lager	300 341	70 636	-	-	370 977
Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ⁴⁾	1 390 112	194 314	-	-	1 584 426

¹⁾ 1.3.–31.3.2012.

²⁾ Luku sisältää Inoxum-yrittäjäkauppaan liittyneen osakekannustimen arvon osakkeiden luovutushetkellä sekä siitä maksettujen verojen ja sosiaaliturvamaksujen määrän, yhteensä 271 223 euroa.

³⁾ Vuosikohtaisista palkkioista 40 % maksetaan markkinoilta ostettuina Outokummun osakkeina ja 60 % käteisenä.

⁴⁾ Hautala 1.1.–28.2.2012 ja Albrecht-Früh, Florey, Lu ja Tuutti 29.12.–31.12.2012.

Sisäpiirihallinto

Outokummun sisäpiirisäännöt perustuvat NASDAQ OMX Helsingin antamaan sisäpiiriohjeeseen. Ilmoitusvelvollisia pysyviä sisäpiiriläisiä ovat yhtiön hallituksen jäsenet, päävastuullinen tilintarkastaja, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet.

Outokumpu ylläpitää julkista rekisteriä ilmoitusvelvollisista pysyvistä sisäpiiriläisistään. Yhtiö pitää ei-julkista yritys kohtaista pysyvien sisäpiiriläisten rekisteriä Outokummun työntekijöistä, jotka asemansa tai tehtäviensä vuoksi saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa. Pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseen laskemilla arvopapereilla 14 vuorokauden aikana ennen yhtiön osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen julkistamista (ns. suljettu ikkuna).

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

Sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa Outokummun hallinnosta ja compliance-asioista vastaava johtaja.

Hallituksen osakeomistuksista vuoden 2013 lopussa on lisätietoja vuosikertomuksessa s. 113 ja johtoryhmän osakeomistuksista s. 115.

Ajan tasalla olevat Outokummun ilmoitusvelvollisten pysyvien sisäpiiriläisten osakeomistustiedot ovat saatavissa yhtiön kotisivuilta.

Taloudellinen raportointi

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

Pörssiyhtiönä Outokummun on noudatettava useita määräyksiä. Jotta Outokumpu kykenisi täyttämään kaikki siihen sovellettavat vaatimukset, yhtiössä on laadittu taloudellisen raportoinnin ja sisäisen valvonnan periaatteet, jotka on jaettu koko organisaatioon.

Valvontaympäristö

Outokummun valvontaympäristön perusta on konsernin liiketoimintakulttuuri, jonka mukaisesti Outokumpu toimii. Outokummun valvontaympäristön muodostavat konsernin politiikat ja periaatteet, jotka määrittävät Outokummun organisaation toimintamallin. Näitä politiikkoja ja periaatteita ovat esimerkiksi konsernin yritys vastuupolitiikka, eettiset arvot ja Outokummun johtamisperiaatteet. Outokummun toimintaohjeessa (Code of Conduct) kuvataan Outokummun perusarvoja sekä annetaan yhdenmukaisia käytännöllisiä ohjeita Outokummun esimiehille ja työntekijöille. Outokummun suoritusjohtamisprosessi on keskeinen johdon tehtävä, jolla on tärkeä asema tehokkaan valvontaympäristön toteuttamisessa. Suunnittelu sekä operatiivisten ja taloudellisten tavoitteiden asettaminen toteutetaan koko operatiivisessa organisaatiossa Outokummun liiketoiminnallisten tavoitteiden mukaisesti. Johto seuraa tavoitteiden saavuttamista kuukausittaisten johtamisraporttien ja seurantakokousten avulla.

Outokumpu noudattaa toiminnassaan yhtiön hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa. Siinä määritellään riskienhallinnan tavoitteet, lähestymistavat ja vastuualueet. Riskienhallinta tukee Outokummun strategiaa ja auttaa määrittämään tasapainoisen riskiprofiilin osakkeenomistajien ja muiden sidosryhmien, kuten asiakkaiden, tavarantoimittajien, henkilöstön ja rahoittajien näkökulmasta. Outokummun riskienhallinnasta on lisätietoja s. 8.

Outokummun taloudellisen raportoinnin valvontaprosessi perustuu konsernin taloudellisen raportoinnin politiikkoihin, periaatteisiin ja ohjeisiin sekä konsernin vastuu- ja valtuusrakenteeseen. Taloudelliseen raportointiin liittyvien politiikkojen omistaja ja hyväksyjä on yleensä toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja tai Corporate Controller. Outokummun taloudellinen raportointi toteutetaan yhdenmukaisesti yhteisen tilikartan avulla.

Taloudellinen raportointi laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Outokummun laskentaperiaatteet (OAP) ovat yhtiön soveltamisohjeistus IFRS:stä. Outokummun laskentaperiaatteiden ja muun taloudellisen raportoinnin ohjeistuksen tavoitteena on varmistaa yhdenmukaiset taloudellisen raportoinnin prosessit ja käytännöt koko konsernissa. Konsernin emoyhtiön ja suomalaisten tytäryhtiöiden tilinpäätökset on laadittu suomalaisen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti, ja ulkomaiset tytäryhtiöt noudattavat paikallisia sääntöjä. Outokumpu noudattaa taloudellisessa raportoinnissaan myös Finanssivalvonnan ja Helsingin pörssin (NASDAQ OMX Helsinki) sääntöjä ja määräyksiä.

Outokummun taloudellisen raportoinnin politiikat ja ohjeet on koottu Outokummun Controllerin ohjekirjaan. Taloudelliseen raportointiin liittyvät politiikat ja ohjeet arvioidaan säännöllisesti ja niitä tarkistetaan tarvittaessa. Tilikaudella 2013 tarkennettiin ja päivitettiin maksuperusteisiin eläkejärjestelyihin, erorahoihin ja varauksiin sekä tiettyjen tuotantoprosessin sivutuotteisiin liittyviä ohjeita.

Osa muutoksista johtui kansainvälisten tilinpäätösstandardien muutoksista, jotka liittyivät pääasiassa työsuhte-etuuksiin. Vuonna 2014 Outokumpu seuraa edelleen tiiviisti IFRS-standardien muutoksia. Uusien merkittävien standardien täytäntöönpanoa ei ole odotettavissa vuonna 2014.

Riskien tunnistaminen ja arviointi

Rahoitus- ja riskienhallintatoiminto vastaa konsernin taloudelliseen raportointiin liittyvien riskienhallintaprosessien koordinoinnista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit on luokiteltu operatiivisiksi riskeiksi, ja niitä voi aiheutua riittämättömien tai epäonnistuneiden sisäisten prosessien, työntekijöiden toiminnan, tietojärjestelmien 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. Osana Outokummun riskienhallintaprosessia liiketoiminta-alueilla ja konsernitoiminnoissa järjestetään työpajoja, joilla tuetaan keskeisten riskien tunnistamista, mukaan lukien operatiiviset riskit. Työpajojen tuloksena syntyy muun muassa riskikarttoja ja riskien tunnistamissuunnitelmia.

Sisäinen tarkastus

Outokummussa toimii sisäinen tarkastus. Tämän itsenäisen toiminnon tavoitteena on tarjota varmistus- ja konsultointipalveluja lisäarvon tuottamiseksi ja konsernin toiminnan parantamiseksi. Sisäisen tarkastuksen tärkein tehtävä on avustaa tarkastusvaliokuntaa ja

johtoryhmää niiden valvontatehtävän täyttämiseksi. Tässä roolissa sisäinen tarkastus tunnistaa ja valvoo merkittäviä operatiivisia riskejä konsernissa, varmistaa konsernin sisäisen valvonnan riittävyyden ja tehokkuuden sekä tarjoaa oikeellista 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 talous- ja rahoitusjohtajalle.

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 taloudellisessa raportoinnissa. Valvontatoimilla pyritään myös varmistamaan, että valtuutusrakenteet on suunniteltu ja toteutettu niin, ettei niin kutsuttuja vaarallisia tehtävähdistelmiä pääse syntymään (yksi henkilö ei voi suorittaa ja valvoa samaa toimintoa). Valvonta käsittää erilaisia toimia, kuten konsernin johdon ja liiketoiminta-alueiden johdon suorittamat taloudellisten raporttien tarkastukset, tilien täsmäytykset, raportoitujen lukujen loogisuuden analyysit, ennusteiden ja toteutumien vertailuanalyysit ja taloudellisen raportointiprosessin analyysit. Keskeinen tekijä on kuukausittaisen suoriutumisen seuraaminen suhteessa asetettuihin taloudellisiin ja operatiivisiin tavoitteisiin. Nämä valvontatoimet toteutetaan eri organisaatiotasolla. Outokummun taloudellisen raportoinnin merkittävimmät erät ovat varastojen ja muiden käyttö pääomaerien arvostus ja raportointi. Lisäksi vaikeassa markkinatilanteessa korostuu omaisuuserien arvonalennuslaskelmien ja niihin liittyvien herkkyyksien merkitys. Niitä seurataan ja valvotaan tarkasti sekä liiketoiminta-alueilla että konsernin tasolla. Arvonalennuslaskelmia tehtiin vuonna 2013 neljännesvuosittain.

Outokummun hankkimia Inoxum-yhtiöitä integroitiin yhtiön kirjanpidon ja raportoinnin prosesseihin vuonna 2013, ja integrointi jatkuu vuonna 2014. Siihen kuuluu kirjanpidon ja raportoinnin tehtävien ja vastuiden tarkentaminen sekä yhtenäisten työtapojen ja raportoinnin aikataulujen käyttöönotto konsernissa. Inoxum-yrityskauppaan liittyvä hankittujen varojen ja velkojen käypään arvoon arvostaminen valmisteltiin vuonna 2013. Sen mukaisesti, että yhtiö sitoutui myymään Euroopan komission vaatimuksesta Italian Ternin (Acciai Speciali Terni) ruostumattoman teräksen toiminnot sekä tiettyjä palvelukeskuksia ja muita myönnytyksiin kuuluvia omaisuuseriä, Outokumpu on pitänyt myönnytyksiin kuuluvat omaisuuserät erillään muista konsernin toiminnoista. Vuonna 2014 kiinnitetään erityistä huomiota myös tiettyjen eurooppalaisten konserniyhtiöiden kirjanpidon ja raportoinnin prosessien sujuvaan ulkoistamiseen uudelle palveluntarjoajalle.

Tietotekniikalla ja IT-ratkaisuilla on tärkeä asema sisäisen valvonnan perustan luomisessa. Yhtiössä on käynnistetty järjestelmien yhdistämiseksi hanke, jonka tarkoituksena on varmistaa konsernin yksiköiden taloudellisen ja johdon raportoinnin oikea-aikaisuus ja yhdenmukaisuus sekä koko konsernin tehokas tilinpäätösprosessi. Järjestelmä otetaan käyttöön vuonna 2014.

Viestintä ja tiedotus

Konserninlaajuiset politiikat ja periaatteet ovat kaikkien Outokummun työntekijöiden saatavissa. Taloudelliseen raportointiin liittyvät ohjeet annetaan tiedoksi kaikille asianomaisille. Tärkeimmät

viestintäkanavat ovat Outokummun intranet ja muut helposti käytettävissä olevat tietokannat. Lisäksi järjestetään controller-kokouksia ja neljännesvuosittain tai tarvittaessa useammin Senior controller -kokouksia, joissa jaetaan tietoa ja keskustellaan konsernin ajankohtaisista asioista.

Outokummussa on perustettu erilaisia verkostoja ja yhteisöjä, joissa käsitellään ja arvioidaan taloudellisen raportoinnin ja sisäisen valvonnan asioita ja ohjeita. Verkostoihin kuuluu yleensä henkilöstöä sekä liiketoiminta-alueilta 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 ja taloushallinto- ja valvontatoimintojen henkilöstö vastaavat taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan seurannasta. Lisäksi valvontaa seuraavat sisäinen tarkastus ja riskienhallintatoiminto. 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 tilintarkastajan toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Tilintarkastajien valintaa koskevat ja ennen yhtiökokousta hallituksen tietoon tulleet ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan silloin, kun ehdotuksen tekijä on tarkastusvaliokunta tai 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 vuosittain päätöksen yhteydessä. Lisäksi tilintarkastajat raportoivat säännöllisesti havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle ja vähintään kerran vuodessa koko hallitukselle. Emyhtiö Outokumpu Oyj:n tilintarkastusyhteisönä toimii KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Virpi Halonen. KPMG Oy Ab vastaa myös tilintarkastustyön ohjeistuksesta ja koordinoinnista koko konsernin osalta.

Sekä Outokumpu että KPMG Oy Ab pitävät tärkeänä vaatimusta tilintarkastajien riippumattomuudesta tarkastamistaan yhtiöistä. KPMG on maailmanlaajuisessa riippumattomuuspolitiikkassaan sitoutunut noudattamaan kansainvälisen tilintarkastajaliiton (IFAC) eettisiä periaatteita.

Outokummun hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa jatkuvasti KPMG:ltä maailmanlaajuisesti ostettavien tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden määrää. Tilintarkastajille maksetut palkkiot olivat vuonna 2013 yhteensä 3,7 milj. euroa, josta tilintarkastukseen liittymättömiä palveluja oli 1,0 milj. euroa.

Riskienhallinta

Outokumpu noudattaa toiminnassaan konsernin hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, lähestymistavat ja vastuualueet. Outokummun strategian tukemisen ohella riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja pienentää riskejä osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien, henkilöstön, rahoittajien ja muiden sidosryhmien näkökulmasta.

Riskienhallintaorganisaatio

Outokummun hallitus vastaa konsernin riskienhallinnasta. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat riskienhallinnan toimintatapojen määrittämisestä ja toteuttamisesta sekä valvovat, että riskit otetaan huomioon strategia- ja liiketoimintasuunnittelussa. Liiketoimintalueet 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 ja laatia neljännesvuosittain riskiraportti konsernijohdolle, hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja tilintarkastajille. Toiminto vastaa myös riskienhallinnan kehittämisestä, ohjauksesta ja toteuttamisesta koko organisaatiossa.

Riskienhallintaprosessi

Outokumpu on määritellyt riskiksi minkä tahansa asian, joka voi estää konsernin tavoitteiden saavuttamisen tai haitata sitä. Riskit voivat siis olla konsernin nykyiseen tai tulevaan toimintaan liittyviä uhkia, epävarmuustekijöitä tai menetettyjä mahdollisuuksia. Outokummun riskinkantokyky ja riskinottohalukkuus määritetään suhteessa konsernin tulokseen, kassavirtaan ja pääomarakenteeseen. Riskienhallintaprosessi on osa konsernin johtamisjärjestelmää, ja se jakautuu neljään vaiheeseen: riskien tunnistamiseen,

arviointiin, priorisointiin ja toimenpiteiden toteuttamiseen. Riskienhallintaprosessia seurataan ja valvotaan järjestelmällisesti eri organisaatiotasolla. Riskeihin kohdistetaan säännöllisiä katsauksia prosessin jatkuvuuden varmistamiseksi. Tulosten ja riskikatsausten seuranta varmistaa myös täsmällisen tiedon saatavuuden sisäisesti liiketoiminta-alueiden johtoryhmille ja konsernin johtoryhmälle sekä ulkoisille tahoille, kuten osakkeenomistajille ja muille sidosryhmille.

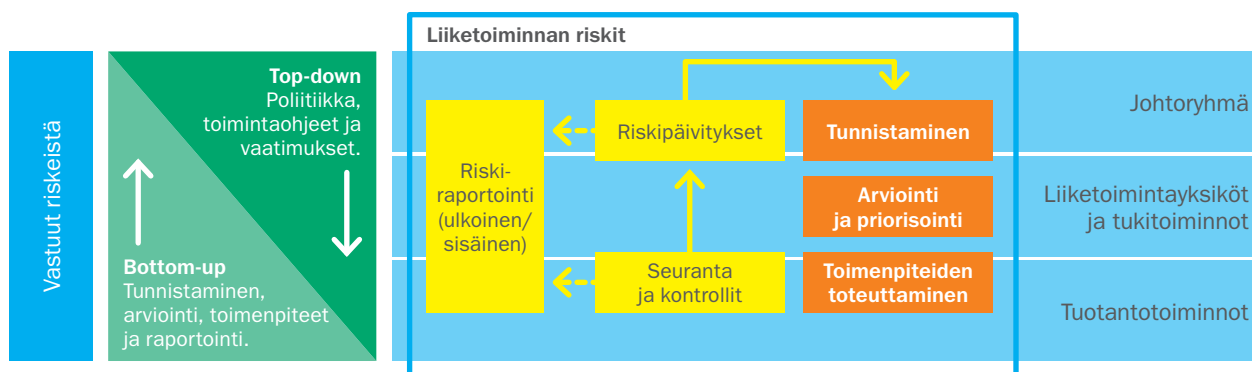
Painopistealueet 2013

Vuonna 2013 riskienhallinta keskittyi riskienhallinnan integraatioon sen jälkeen, kun Inoxum-yrityskauppa vietiin päätökseen 28.12.2012. Riskienhallintapolitiikkaa päivitettiin vuoden kuluessa ja riskienhallinnan prosesseja mukautettiin uuteen, yhdistettyyn Outokumpuun. Yhdistetyssä prosessissa painottuvat toiminnalliset riskit, joiden tunnistamiseen ja raportointiin käytetään konserninlaajuisesti raportointityökaluna SAP-pohjaista riskienhallintajärjestelmää. Myös konsernin keskeiset riskit päivitettiin vuonna 2013.

Vuonna 2013 Outokumpu jatkoi systemaattista paloturvallisuuden ja vahingontorjunnan tarkastusohjelmiansa toteuttamista. Vuoden kuluessa tehtiin yli 30 paloturvallisuuteen ja vahingontorjuntaan kohdistuvaa tarkastusta sekä sisäisesti että yhteistyössä ulkopuolisten asiantuntijoiden kanssa.

Yksi vuoden painopistealueista oli Outokummun taloudellisen aseman seuranta ja vahvistaminen, kun alhainen kannattavuus ja heikko tase lisäsivät taloudellisten vaikeuksien riskiä. Parantaakseen riskiensietokykyään Outokumpu käynnisti merkittäviä rahoitusjärjestelyjä Ternin terästehtaan ja VDM-liiketoiminnan suunnitellun myynnin yhteydessä. Nämä toimet vähentävät merkittävästi Outokummun riskejä parantamalla likviditeettiä, vahvistamalla tasetta, pienentämällä vapaan kassavirran vaihtelua ja vähentämällä altistumista toiminnallisille riskeille.

Riskienhallintaprosessi Outokummussa



Johtoryhmä 31.12.2013



Mika Seitovirta

Mika Seitovirta

s. 1962, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri
Toimitusjohtaja 2011–
Konsernin johtoryhmän puheenjohtaja 2011–
Vastuualue: konsernin johtaminen, strategia, lakiasiat ja sisäinen tarkastus
Konsernin palveluksessa vuodesta 2011.

Työkokemus

Toimitusjohtaja: Glaston Corporation (aiemmin Kyro Corporation) 2007–2009
Toimitusjohtaja: Hartwall Oy 2003–2006
Toimitusjohtaja: Volvo Auto 1998–2003
Talusojohtaja ja myyntiyhtiön johtajan sijainen: Volvo Deutschland 1994–1998
Useita eri tehtäviä: Volvo Auto 1986–1994
Liiketoiminnan kehityspäällikkö: Aro-Yhtymä 1989–1990

Luottamustehtävät

Hallituksen varapuheenjohtaja: Shanghai Krupp Stainless Co. Ltd. 2013–
Hallituksen jäsen: Teknologiateollisuus 2013–
Hallituksen jäsen: East Office of Finnish Industries 2013–
Hallituksen jäsen: World Steel Association 2013–
Hallituksen jäsen: International Stainless Steel Forum 2011–
Hallituksen jäsen: Metallinjalostajat 2011–
Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma 2011
Hallituksen jäsen: Are 2009–2011
Senior Advisor, Advisory Group: Ratos 2008–2011
Hallituksen jäsen: Aro-Yhtymä 2006–2011
Hallituksen jäsen: Handelsbanken Finland 2004–2011.

Reinhard Florey

s. 1965, Itävallan kansalainen
Diplomi-insinööri, kulttuurien tutkimuksen maisteri
Talous- ja rahoitusjohtaja 2013–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2012–
Vastuualue: taloushallinto, taloushallinnon integrointi, verotus, rahoitus ja riskienhallinta, integraatio ja yrityskaupat, konsernin hallinto ja compliance-asiat sekä sijoittajasuhteet
Konsernin palveluksessa vuodesta 2012

Työkokemus

Strategia- ja integraatiojohtaja: Outokumpu Oyj 2012–2013
Talusojohtaja: Inoxum GmbH 2011–2012
Johtoryhmän jäsen: ThyssenKrupp Steel Americas, LLC 2010–2011
Talusojohtaja, Steel Americas -liiketoiminta-alue: ThyssenKrupp AG 2009–2011
Yrityskaupoista vastaava johtaja: ThyssenKrupp AG 2005–2009
Liiketoiminnan kehityksestä ja yrityskaupoista vastaava johtaja: ThyssenKrupp AG 2002–2005
Useita eri tehtäviä: McKinsey & Company 1995–2002

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Shanghai Krupp Stainless Co. Ltd. 2011–
Hallituksen jäsen: Acciai Speciali Terni S.p.A. 2011–2014



Reinhard Florey



Pekka Erkkilä

Pekka Erkkilä

s. 1958, Suomen kansalainen
Diplomi-insinööri
Teknologijahtaja 2013–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2013–
Vastuualue: globaali tuotanto- ja teknologiastrategia, pääomainvestointien optimointi, tutkimus- ja kehitysstrategia, hankinnat ja energia
Konsernin palveluksessa vuodesta 2013 (ja vuosina 1983–2000 ja 2004–2010)

Työkokemus

Johtaja, Ferrous Solutions -liiketoiminta-alue: Outotec Oyj 2010–2013
Johtaja – General Stainless: Outokumpu Oyj 2004–2010
Johtaja, sittemmin toimitusjohtaja: AvestaPolarit Oyj 2001–2004
Toimitusjohtaja: Outokumpu Chrome Oy 1996–2000
Useita eri johtotehtäviä: Outokumpu Tornio Works 1983–1995

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Manga LNG Oy 2013–
Hallituksen jäsen: Oulun yliopisto 2009–
Hallituksen jäsen: Grängesberg Iron AB 2009–

Austin Lu

s. 1971, Kiinan kansalainen
MBA, kauppatieteiden kandidaatti
Johtaja: Stainless APAC 2012–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2012–
Vastuualue: Stainless APAC -liiketoiminta-alue
Konsernin palveluksessa vuodesta 2012

Työkokemus

Johtaja, APAC-fokusalue: Outokumpu Oyj 2012
Kiinan aluejohtaja: General Electric 2009–2011
Liiketoimintajohtaja, Life Science Ingredient -liiketoiminta-alue: Lonza Group 2008–2009
Markkinointijohtaja: General Electric Plastics 2005–2008
Useita eri tehtäviä: General Electric Plastics 1996
Useita eri tehtäviä: China MinMetals Co. 1993–1996



Austin Lu



Kari Parvento



Johann Steiner



Jarmo Tonteri



Kari Tuutti

Kari Parvento

s. 1957, Suomen kansalainen
Diplomi-insinööri
Johtaja: Stainless Americas 2012–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2010–
Vastuualue: Stainless Americas -liiketoiminta-alue
Konsernin palveluksessa vuodesta 2010

Työkokemus

Johtaja – ferrokromi, tutkimus ja kehitys, ympäristö ja laatu: Outokumpu Oyj 2012
Johtaja – myynti ja markkinointi: Outokumpu Oyj 2010–2011
Johtaja, Underground Mining: Sandvik Group 2009–2010
Johtaja, Underground Hard Rock Mining: Sandvik Group 2007–2009
Toimitusjohtaja, Sandvik Mining and Construction (SMC) Oy: Sandvik Group 2007–2010
Toimitusjohtaja, Sandvik Mining and Construction Australia ja Sandvik Materials Handling Pty Ltd. Australia: Sandvik Group 2005–2007
Johtaja, liiketoiminnan kehittäminen, Sandvik Tamrock Suomi: Sandvik Group 2004–2005
Toimitusjohtaja: Kuusakoski Sverige AB 2003–2004
Maajohtaja, Skandinavia: Kuusakoski Group 2000–2004
Toimitusjohtaja: Kuusakoski AB, Kuusakoski Group 2000–2003

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: SMC Austria GmbH 2009–2010
Hallituksen jäsen: SMC Oy 2007–2010

Johann Steiner

s. 1966, Saksan kansalainen
Kauppätieteiden maisteri
Johtaja – henkilöstöhallinto, työterveys ja turvallisuus, IT 2013–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2013–
Vastuualue: henkilöstöhallinto, työterveys, turvallisuus ja IT
Konsernin palveluksessa vuodesta 2013

Työkokemus

Johtaja – henkilöstöhallinto, työterveys ja turvallisuus ja yritysvastuu:
Outokumpu Oyj 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

Jarmo Tonteri

s. 1952, Suomen kansalainen
Kauppätieteiden maisteri, diplomi-insinööri
Johtaja: Stainless EMEA 2013–
Johtaja: Specialty Stainless 2011–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2011–
Vastuualue: Stainless EMEA- ja Specialty Stainless-liiketoiminta-alueet
Konsernin palveluksessa vuodesta 2011

Työkokemus

Toimitusjohtaja: Ovako Group, Ruotsi 2005–2011
Toimitusjohtaja ja Rautaruukin johtoryhmän jäsen: Fundia (Rautaruukki-konserni) 2000–2005
Toimitusjohtaja: Gasell (Rautaruukki-konserni) 1992–2000
Toimitusjohtaja: Lokomo Steel (Repola-konserni) 1990–1992
Metallurgisen divisioonan johtaja: Kuusakoski 1985–1990
Myynti-insinööri, metallurginen prosessitekniikka: Outokumpu Oy 1978–1985

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Dannemora Mineral AB 2012–2013
Hallituksen jäsen: FN Steel Group 2010–2014

Kari Tuutti

s. 1970, Suomen kansalainen
Kauppätieteiden maisteri
Johtaja – markkinointi, viestintä ja yritysvastuu 2013–
Konsernin johtoryhmän jäsen 2012–
Vastuualue: Markkinointi, viestintä ja yritysvastuu
Konsernin palveluksessa vuodesta 2011

Työkokemus

Johtaja – markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet: Outokumpu Oyj 2011–2013
Johtaja, markkinointi: Nokia Oyj 2009–2011
Johtaja, viestintä: Nokia Oyj 2008
Johtaja, viestintä, Multimedia-liiketoiminta-alue: Nokia Oyj 2002–2007
Sijoittajasuhdepäällikkö: Nokia Oyj 1999–2002
Rahoituspäällikkö, Suomi ja Geneve: Nokia Oyj 1995–1999
Rahoitusanalyttikko: Merita Pankki Oyj 1994–1995

Hallitus 31.12.2013



Jorma Ollila

Jorma Ollila

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1950, Suomen kansalainen
Valtiotieteen maisteri (Helsingin yliopisto 1976)
M.Sc. (London School of Economics 1978)
Diplomi-insinööri (Teknillinen korkeakoulu 1981)
Outokummun hallituksen jäsen 2013–
Outokummun hallituksen puheenjohtaja 2013–
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
Hallituksen rahoitustyöryhmän puheenjohtaja

Työkokemus

Hallituksen puheenjohtaja: Nokia Oyj 2006–2012
Pääjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja: Nokia Oyj 1999–2006
Toimitusjohtaja ja johtokunnan puheenjohtaja: Nokia Oyj 1992–1999
Toimitusjohtaja: Nokia Mobile Phones 1990–1992
Rahoitusjohtaja: Nokia 1986–1989
Useita eri johtotehtäviä yritys pankkitoiminnassa: Citibank 1978–1985

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Royal Dutch Shell Plc 2006–
Hallituksen varapuheenjohtaja: Otava Kuvalehdet Oy 1996–
Hallituksen jäsen: Tetra Laval Group 2013–
Hallituksen jäsen: Helsingin yliopisto 2009–
Hallitusten ja valtuuskuntien puheenjohtaja: Elinkeinoelämän Tutkimuslaitos (ETLA) ja Elinkeinoelämän Valtuuskunta (EVA) 2005–

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Olli Vaartimo

Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1950, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri
Outokummun hallituksen jäsen 2010–
Hallituksen varapuheenjohtaja 2011–
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
Hallituksen rahoitustyöryhmän jäsen

Työkokemus

Talous- ja rahoitusjohtaja (CFO): Metso Oyj 2003–2011
Konsernin varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen: Metso Oyj 2003–2010
Johtoryhmän jäsen 1999–2011 ja johtoryhmän varapuheenjohtaja 2004–2010:
Metso Oyj
Vt. toimitusjohtaja: Metso Oyj 2003–2004
Toimitusjohtaja: Metso Minerals Oy 1999–2003
Toimitusjohtaja: Nordberg-konserni, Rauma Oyj 1993–1999
Varatoimitusjohtaja: Rauma Oyj 1991–1998

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Valmet Automotive Oy 2003–
Hallituksen jäsen: Northland Resources SA 2013–
Hallituksen jäsen: Kuusakoski Oy 2008–
Hallituksen jäsen: Kuusakoski Group Oy 2008–
Hallituksen jäsen: Alteams Oy 2008–

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



Olli Vaartimo



Markus Akermann

Markus Akermann

s. 1947, Sveitsin kansalainen
Kauppatieteiden maisteri (St. Gallenin yliopisto, Sveitsi)
Outokummun hallituksen jäsen 2013–
Tarkastusvaliokunnan jäsen
Hallituksen rahoitustyöryhmän jäsen

Työkokemus

Hallituksen puheenjohtaja: Holcim Group Support Ltd 2002–2012
Hallituksen jäsen: Holcim Ltd 2002–2013
Toimitusjohtaja: Holcim Group 2002–2012
Johtoryhmän jäsen, vastuualueinaan Latinalainen Amerikka, kansainvälinen kaupankäynti ja henkilöstöasiat: Holcim Group 1993–2001
Hallituksen jäsen ja toimitusjohtaja: Holcim Apasco SA de CV, Meksiko 1993–2012
Aluejohtaja, vastuualueinaan Keski-Amerikka, Andien maat ja kansainvälinen kaupankäynti: Holcim Group 1986–1993

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: Votorantim Cimentos S.A. 2013–
Hallituksen jäsen: ACC Mumbai, Intia 2005–2012
Hallituksen jäsen: Ambuja Cements Ltd Mumbai, Intia 2006–2012
Hallituksen jäsen: World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) 2008–2011

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Harri Kerminen

s. 1951, Suomen kansalainen
Diplomi-insinööri, MBA
Outokummun hallituksen jäsen 2012–
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Työkokemus

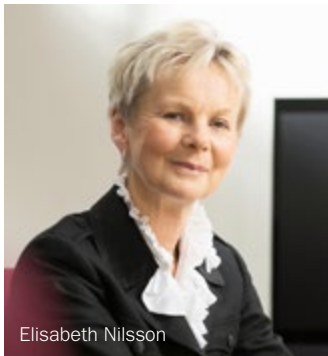
Toimitusjohtaja: Kemira Oyj, 2008–2012
Johtaja, Kemira Pulp & Paper -liiketoiminta-alue, Kemira Oyj 2006–2007
Johtaja, Kemira Specialty -liiketoiminta-alue, Kemira Oyj 2000–2006
Toimitusjohtaja: Kemira Pigments Oy 2002–2003
Hallintojohtaja: Kemira Chemicals Oy 1996–2000
Tehtaanjohtaja: Kemira Oyj, Oulun tehtaat 1994–1996
Tuotantojohtaja: Kemira Kemi AB 1990
Projektipäällikkö, tehdasrakennushankkeet Suomessa, Ruotsissa, Belgjassa ja Yhdysvalloissa: Kemira Oy 1989–1994

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: HST Partners Oy 2012–
Hallituksen puheenjohtaja: MetGen Oy 2012–
Hallituksen puheenjohtaja: Finpro ry 2011–
Hallituksen puheenjohtaja: Teollisuussijoitus 2012
Hallituksen puheenjohtaja: Kemianteollisuus ry 2011–2012
Hallituksen varapuheenjohtaja: Kemianteollisuus ry 2009–2011
Hallituksen jäsen: Tikkurila Oyj 2012–
Hallituksen jäsen: Achemos Grupe 2012–
Hallituksen jäsen: Normet Oy 2012–
Hallituksen jäsen: Finnair Oyj 2011–
Hallituksen jäsen: Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton (TT)-Säätiö 2011–
Hallituksen jäsen: Elinkeinoelämän keskusliitto EK 2011–2012



Heikki Malinen



Elisabeth Nilsson



Siv Schalin

Hallituksen jäsen: Formia Emissions Control 2012
Hallituksen jäsen: CEFIC 2008–2012
Hallituksen jäsen: Finpro ry 2010–2011

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Heikki Malinen

s. 1962, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri, MBA (Harvard)
Outokummun hallituksen jäsen 2012–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Työkokemus

Konsernijohtaja: Itella Oyj 2012–
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

Puheenjohtaja: Amerikkalainen kauppakamari (AmCham Finland - The American Chamber of Commerce in Finland) 2009–
Hallituksen jäsen: Palvelualojen työnantajat PALTA ry 2013–
Hallituksen jäsen: East Office of Finnish Industries 2012–
Hallituksen jäsen: Teknologiateollisuus ry 2011–2012
Hallituksen jäsen: Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen 2013
Hallituksen jäsen: Botnia Oy 2006–2008

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Elisabeth Nilsson

s. 1953, Ruotsin kansalainen
Diplomi-insinööri
Outokummun hallituksen jäsen 2011–
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Työkokemus

Maaherra: Itä-Götanmaan lääni 2010–
Toimitusjohtaja: Jernkontoret (Ruotsin terästuottajien yhdistys) 2005–2010
Toimitusjohtaja: Metallurgy Division, SSAB Oxelösund 2003–2005
Toimitusjohtaja: SSAB Merox 2001–2003
Johtaja: ympäristö-, terveys- ja turvallisuusosasto, SSAB 1996–2001
Johtaja: Continuous Casting -yksikkö, SSAB Oxelösund 1991–1996

Luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Göta Kanalbolaget 2011–
Hallituksen puheenjohtaja: Risbergiska donationsfonden 2010–
Hallituksen puheenjohtaja: Täckernfonden 2010–
Hallituksen puheenjohtaja: Övralidsstiftelsen 2010–
Puheenjohtaja: Foundation Mefos 2005–2010
Puheenjohtaja: Svenska Bergsmannaföreningen 2007–2009
Jäsen: Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) 2007

Hallituksen jäsen: Northland Resources SA 2013–
Hallituksen jäsen: Sveaskog AB 2010–2012
Hallituksen jäsen: 4:e AP-fonden 2010–2011
Hallituksen jäsen: Swerea AB 2008–2011
Hallituksen jäsen: Euromaint AB 2004–2007
Hallituksen jäsen: Ruotsin merihallinto 1996–2006

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Siv Schalin

s. 1962, Suomen kansalainen
Kauppatieteiden maisteri, MBA
Outokummun hallituksen jäsen 2011–
Tarkastusvaliokunnan jäsen

Työkokemus

Toimitusjohtaja: Docrates Oy 2012–
Toimitusjohtaja sekä johtaja, Patient Care Solutions: GE Healthcare Finland Oy 2008–2012
Johtaja, huoltotoiminta: GE Healthcare EMEA 2005–2008
Toimitusjohtaja: GE Healthcare Sweden 2004–2005
Johtaja: Critical Care, Instrumentarium Oyj 2003–2004
Aluejohtaja, Pohjoismaat: Instrumentarium Oyj 2002
Johtaja, Components -liiketoimintayksikkö: Össur hf. 2000–2001
Toimitusjohtaja: Össur USA Inc. 1997–2000

Luottamustehtävät

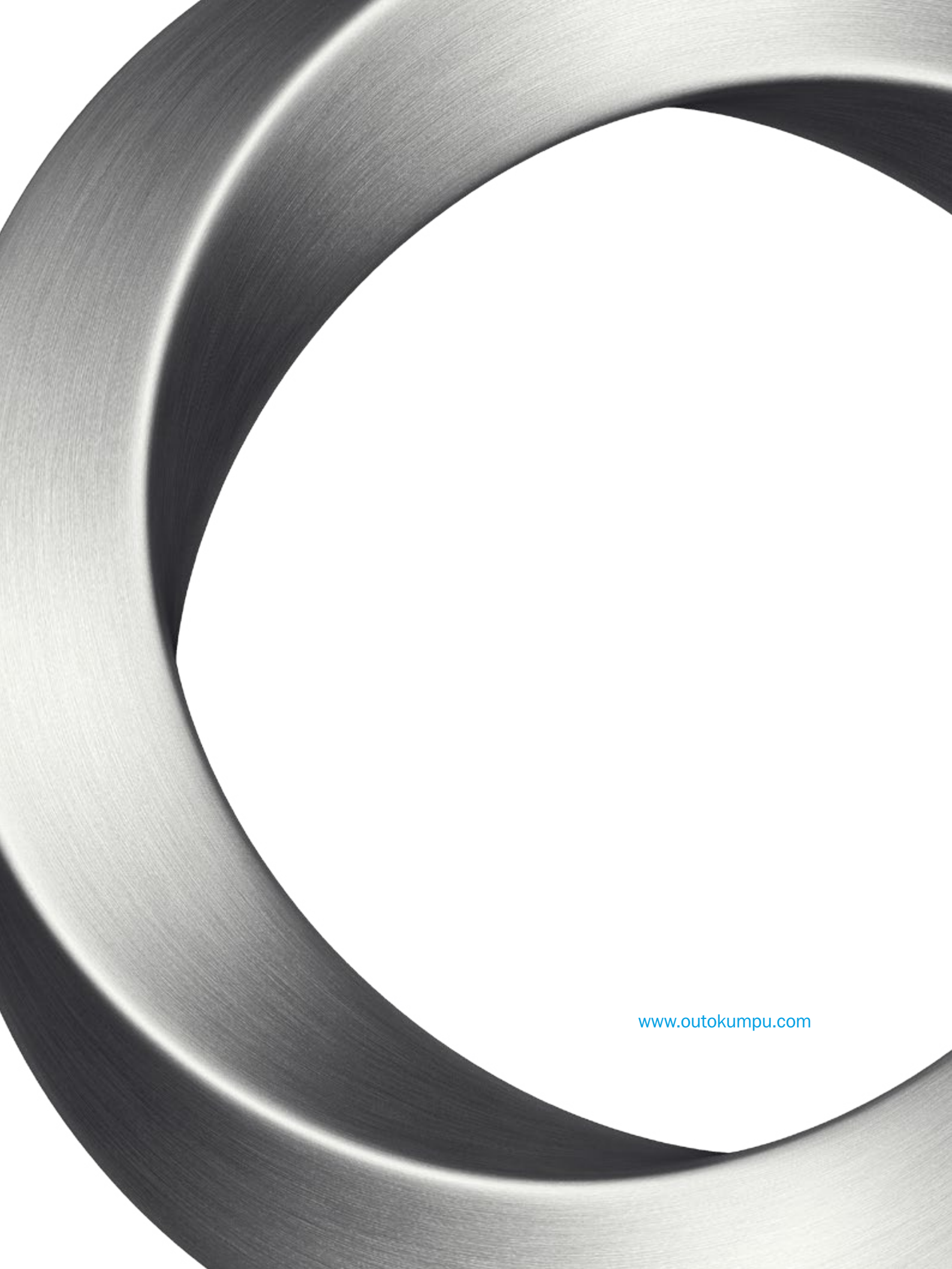
Hallituksen jäsen: Lääkepalveluyritykset ry 2013–
Hallintoneuvoston jäsen: Arcada-ammattikorkeakoulu 2009–
Hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen useassa GE Healthcare -konsernin yrityksessä 2008–2012
Varapuheenjohtaja: Terveysteknologian Liitto ry 2008–2012

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Outokumpu Oyj

Konserninjohto
Riihitontuntie 7 B, PL 140
02201 Espoo, Suomi
Puh. (09) 4211
Fax (09) 421 3888

www.outokumpu.com



www.outokumpu.com