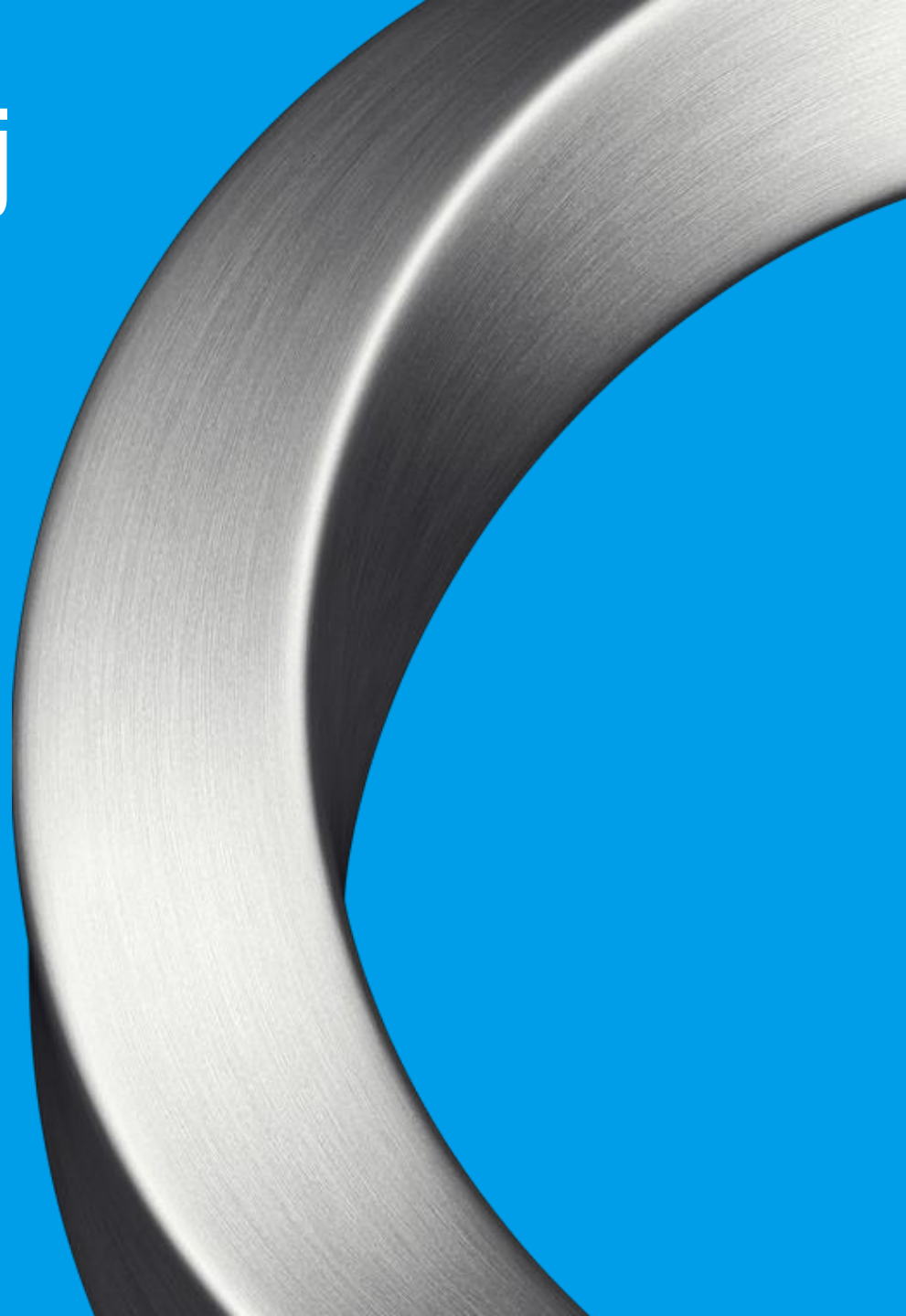


Outokumpu Oyj Varsinainen yhtiökokous 2014

14.4.2014



Varsinaisen yhtiökokouksen avaaminen

Esityslistan kohta 1

Jorma Ollila, hallituksen puheenjohtaja

Hallitus vuonna 2013

- 640 miljoonan euron osakeanti ylimerkittiin 23 prosentilla
- Outokummun muutos näkyi aktiivisena hallitustyöskentelynä
 - 20 kokousta viimeisen vuoden aikana
 - Osanottoprosentti hallituksen kokouksissa 93 % vuonna 2013
- Yhtiö paremmassa kunnossa: vähemmän velkaa ja vahvempi tase
- Työ yhtiön palauttamiseksi kannattavaksi jatkuu

Kokouksen järjestäytyminen

Esityslistan kohta 2

**Pöytäkirjantarkastajien ja
ääntenlaskun valvojen valitseminen
Esityslistan kohta 3**

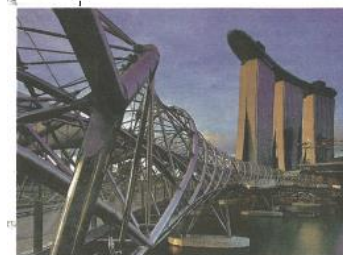
**Kokouksen laillisuuden toteaminen
Esityslistan kohta 4**

Varsinaisen yhtiökokouksen kutsu 2014

- Kutsu julkaistu pörssitiedotteena 13.2.2014
- Kutsu esillä Outokummun verkkosivuilla www.outokumpu.com/fi/sijoittajat/yhtiokokoukset
- Ilmoitus yhtiökokouksesta on julkaistu Helsingin Sanomissa 14.3.2014

Outokummun varsinainen yhtiökokous

Outokumpu Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 14.4.2014 klo 14 Dipoli Congress Centerissä, Espoossa osoitteessa Otakaari 24.



Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jako alkaa klo 13.00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 2.4.2014 rekisteröity Euroclear Finland Oyj:n pitämään yhtiön osakasiuteroon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity yhtiön osakasiuteroon.

Outokummun osakasiuteroon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 9.4.2014 klo 10.00, mihin mennessä ilmoittautuminen on otava perillä.

Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- Internetissä osoitteessa: www.outokumpu.com/fi/sijoittajat/yhtiokokoukset
- sähköpostitse: agm.outokumpu@innovatics.fi
- telefaksilla numeroon (09) 421 2428
- puhelimitse numeroon (09) 421 2474 tai (09) 421 3808, arkisin klo 12.00–16.00 tai
- kirjeitse osoitteeseen: Outokumpu Oyj, Osakeregisteri, PL 140, 02201 Espoo.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien yhtiölle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Täydellinen yhtiökokoukset ja kokousmateriaali ovat saatavilla Outokummun Internetisivulta osoitteesta www.outokumpu.com/fi/sijoittajat/yhtiokokoukset.

OUTOKUMPU OYJ

Hallitus



outokumpu.com

52

**Läsnä olevien toteaminen ja
ääniluettelon vahvistaminen
Esityslistan kohta 5**

**Vuoden 2013 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja
tilintarkastuskertomuksen esittäminen
Esityslistan kohta 6**

**Toimitusjohtajan katsaus
Mika Seitovirta, toimitusjohtaja**

Toimitusjohtajan katsaus

Sisältö

1. Ruostumattoman teräksen markkinat
2. Vuosi 2013 ja taloudellinen katsaus
3. Strategia ja toimintasuunnitelma
4. Yhteenveto

Outokumpu on globaali markkinajohtaja

Outokumpu lyhyesti

- Outokumpu tuottaa kehittyneitä materiaaleja, jotka ovat tehokkaita, kestäviä ja kierrätettäviä. Ne auttavat rakentamaan maailmaa, joka kestää ikuisesti
- Vahva markkina-asema: markkinaosuus 35 % Euroopassa, 20 % NAFTA -alueella ja 1 % Aasiassa
- Noin 12 000 ammattitaitoista työntekijää yli 30 maassa, pääkonttori Espoossa

Keskeiset luvut (2013)

Liikevaihto	Milj. euroa	6 745
Käyttökate	Milj. euroa	-165
Taseen loppusumma	Milj. euroa	8 823
Henkilöstö ¹⁾		12 561

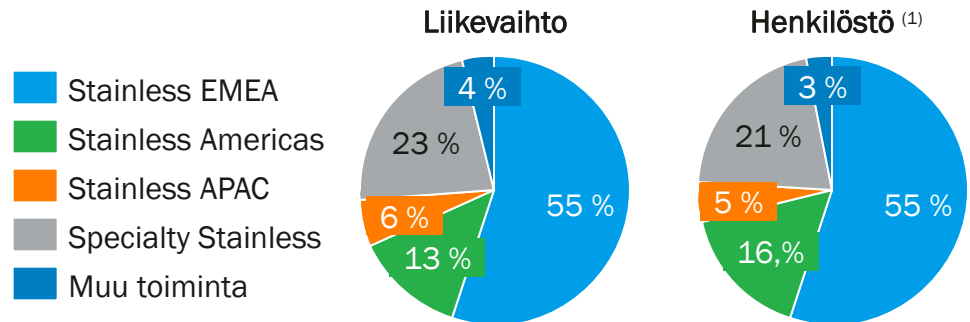
1) Jatkuvat toiminnot 31.12.2013



Outokumpu maailmanlaajuisesti



Liikevaihto ja henkilöstö (2013)



14.4.2014

Ruostumaton teräs – yksi kestävän ja nykyaikaisen yhteiskunnan kulmakivistä

Megatrendit ohjaavat kysyntää

- Talouskasvu ja väestön kasvu
- Kaupungistuminen ja liikkuvuus
- Ilmaston muutos ja luonnonvarojen rajallisuus

Tärkeimmät asiakasteollisuudet

- Kuluttajajhyödykkeet ja ravintola-ala
- Autoteollisuus ja raskas liikenne
- Kemia, petrokemia ja energia
- Arkkitehtuuri ja rakennusteollisuus
- Raskas teollisuus

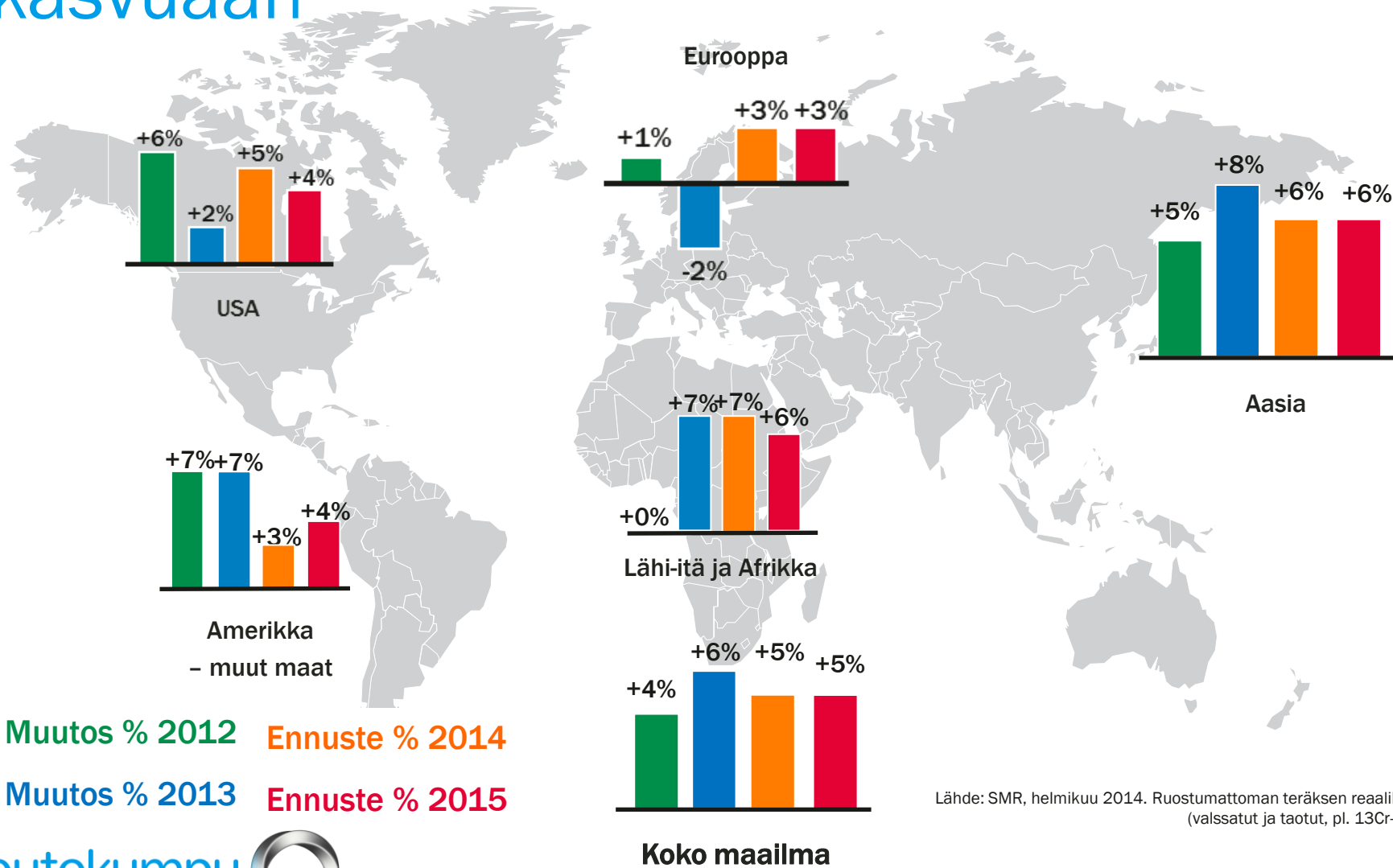
Kvarttolevyjä Stolt Tankersille



Laser-pinnanlaatu One World Trade Centeriin



Ruostumattoman teräksen kysyntä jatkaa kasvuaan

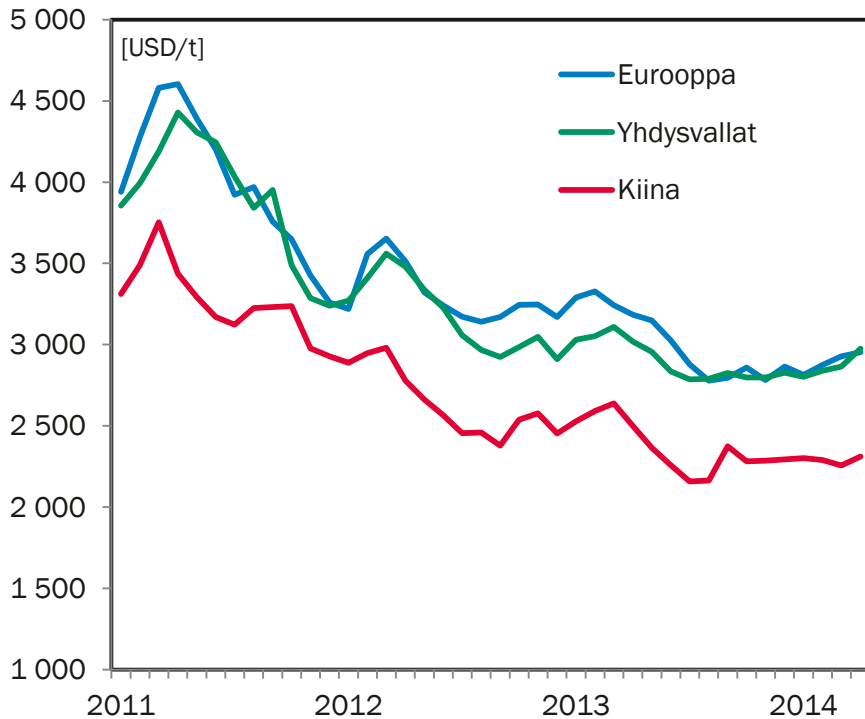


Muutos % 2012 Ennuste % 2014

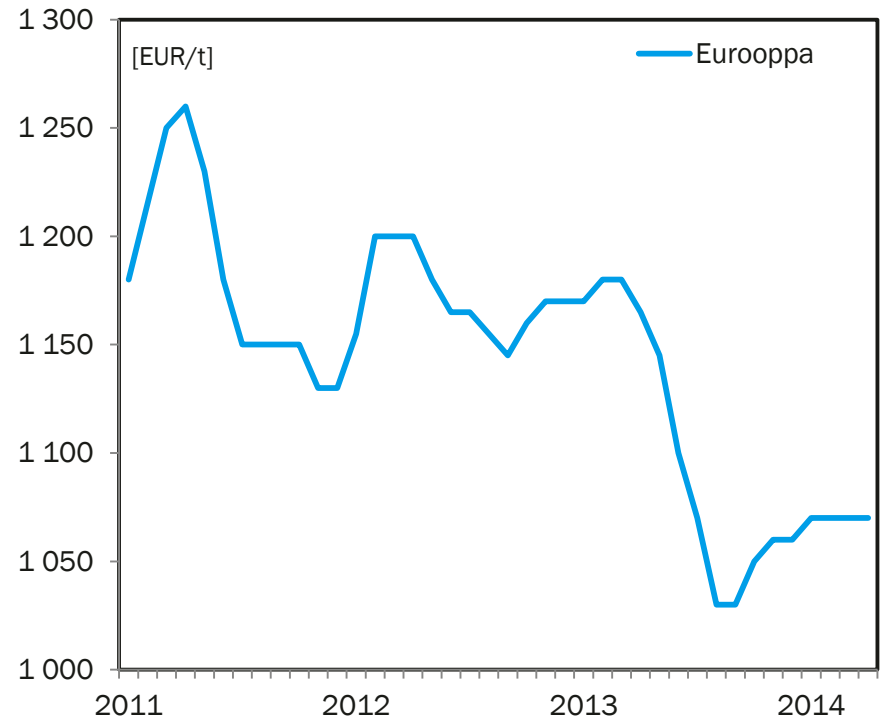
Muutos % 2013 Ennuste % 2015

Haasteena laskevat hinnat

Ruostumattoman 304-teräslajin markkinahinnat (USD) ¹



Ruostumattoman 304-teräslajin perushinnat (EUR) ¹



Lähde: CRU, huhtikuu 2014

¹ Kylmävalssattu ruostumattoman 304-lajin 2 mm:n teräslevy

Sisältö

1. Ruostumattoman teräksen markkinat
2. Vuosi 2013 ja taloudellinen katsaus
3. Kannattavuudenpalauttamisohjelma
4. Yhteenveto

2013: tärkeimmät saavutukset ja haasteet

Synergiasäästöt	Tehostamisohjelmat	Taloudellisen aseman vahvistaminen	Ferrokromin tuotannon käyttöönotto
<ul style="list-style-type: none">• <u>Krefeldin sulaton sulkeminen joulukuussa 2013</u>• Synergiasäästöt yli <u>95 miljoonaa euroa</u> vuonna 2013• <u>766 työpaikan vähennys</u>	<ul style="list-style-type: none">• P150-ohjelma: säästöt yli <u>104 miljoonaa euroa</u> vuonna 2013• P300-ohjelma: käyttöpääomaa vähennetty <u>351 miljoonaa euroa</u>	<ul style="list-style-type: none">• <u>Käyttöpääoma-investoinnit laskivat 183 miljoonaan euroon</u> vuonna 2013• <u>Ternin ja VDM:n myynti, lainojen uudistaminen ja osakeanti taseen vahvistamiseksi</u>	<ul style="list-style-type: none">• <u>Ferrokromin tuotanto saavutti 434 000 tonnia</u>• Vahva taloudellinen tulos, lähestyy täyttä kapasiteettia

Saavutukset

Raskaasti tappiollinen tulos

Haasteet

Heikko taloustilanne erityisesti Euroopassa

Ruostumattoman teräksen kysyntä laski Euroopassa

Nikkelin hinnan lasku heikensi katteita

Euroopan komission myönnytyks-vaatimukset

Calvertin tehtaan käyttöönoton haasteet

2013: tulos raskaasti tappiollinen

- Saavutetut säästöt lähes kaksinkertaiset alkuperäiseen tavoitteeseen nähden
- Kassavirta positiivinen
- Toimitukset laskivat 5 % ja liikevaihto laski 15 %
- Tappiot pienenevät, mutta tulos edelleen raskaasti tappiollinen
- Heikko tase

Hallitus esittää, että osinkoa ei makseta vuodelta 2013

Milj. euroa	2013	2012 Vertailu- kelpoiset
Ruostumattoman teräksen toimitukset ¹⁾	2 585	2 723
Liikevaihto	6 745	7 961
Operatiivinen käyttökate ²⁾	-32	-66
Liiketulos	-510	-754
Operatiivinen tulos ³⁾	-377	-412
Liiketoiminnan nettorahavirta	34	n.a.
Investoinnit ⁴⁾	183	763
Korollinen nettovelka	3 556	n.a.
Velkaantumisaste, %	188,0	n.a.

¹⁾ Ulkoiset toimitukset, 1 000 tonnia

²⁾ Käyttökate (EBITDA) pois lukien kertaluonteiset erät, muut kuin arvonalentumiset sekä varastovoitot/-tappiot, tilintarkastamaton

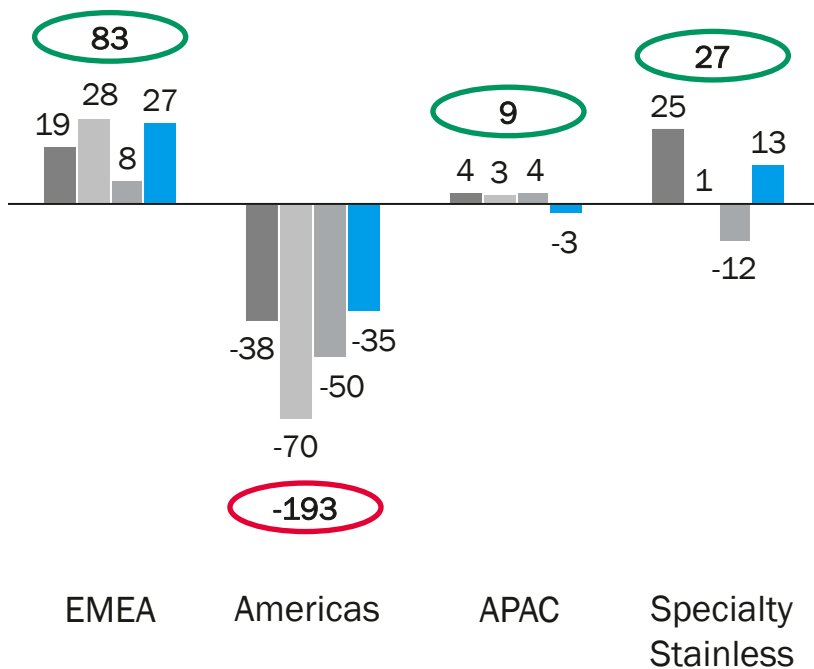
³⁾ Liiketulos, pois lukien kertaluonteiset erät ja varastovoitot/-tappiot, tilintarkastamaton

⁴⁾ Käyttöomaisuusinvestoinnit

Käyttökate ja liiketulos liiketoiminta-alueittain

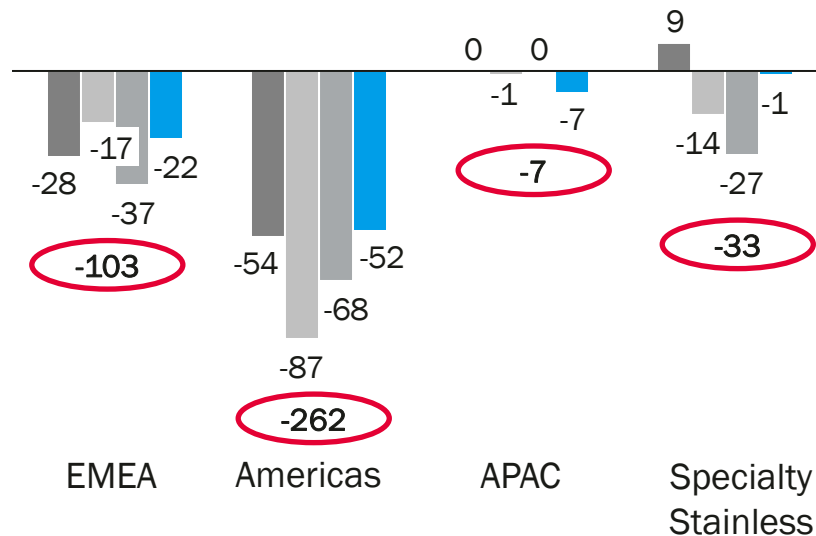
Käyttökate liiketoiminta-alueittain ilman kertaluonteisia eriä ¹⁾

Milj. euroa



Liiketulos liiketoiminta-alueittain ilman kertaluonteisia eriä ¹⁾

Milj. euroa



■ Q1/13 ■ Q2/13 ■ Q3/13 ■ Q4/13 ○ 2013

¹⁾ Ilman lopetettuja toimintoja (Terni, VDM ja tietyt palvelukeskukset)

Taseen ja maksuvalmiuden vahvistaminen

Ternin ja VDM:n myynti ThyssenKruppille

- Kauppahintana TK:n lainainstrumentti 1 283 miljoonaa euroa (31.12.2013)
- Outokummun nettovelka pieneni 1,3 miljardia euroa
- Outokummun ja ThyssenKruppin väliset velvoitteet poistuivat
- Kauppa saatu päätökseen 28.2.2014

Taseen vahvistaminen edelleen

- Uusi 500 miljoonan euron syndikoitu vakuudellinen luotto, erääntyy vuonna 2017
- Uusi 900 miljoonan euron vakuudellinen valmiusluotto, erääntyy vuonna 2017 (korvaa aiemman 900 milj. euron valmiusluoton)
- Nykyisten noin 600 miljoonan euron lainojen ehtojen muuttaminen, ml. maksuajan pidentäminen vuoteen 2017
- 640 miljoonan euron merkintätuoikeusanti taseen ja maksuvalmiuden vahvistamiseksi

Hyvä arvostus VDM:lle ja Ternille, myynnillä nettovelka pieneni 1,3 miljardia euroa

Pidemmät maksuajat, merkittävästi parempi likviditeetti, vahvempi tase ja kevyempi velkarakenne

Vahvempi ja vähemmän velkainen tase ja parempi maksuvalmius mahdollistavat Outokummun palauttamisen kannattavaksi

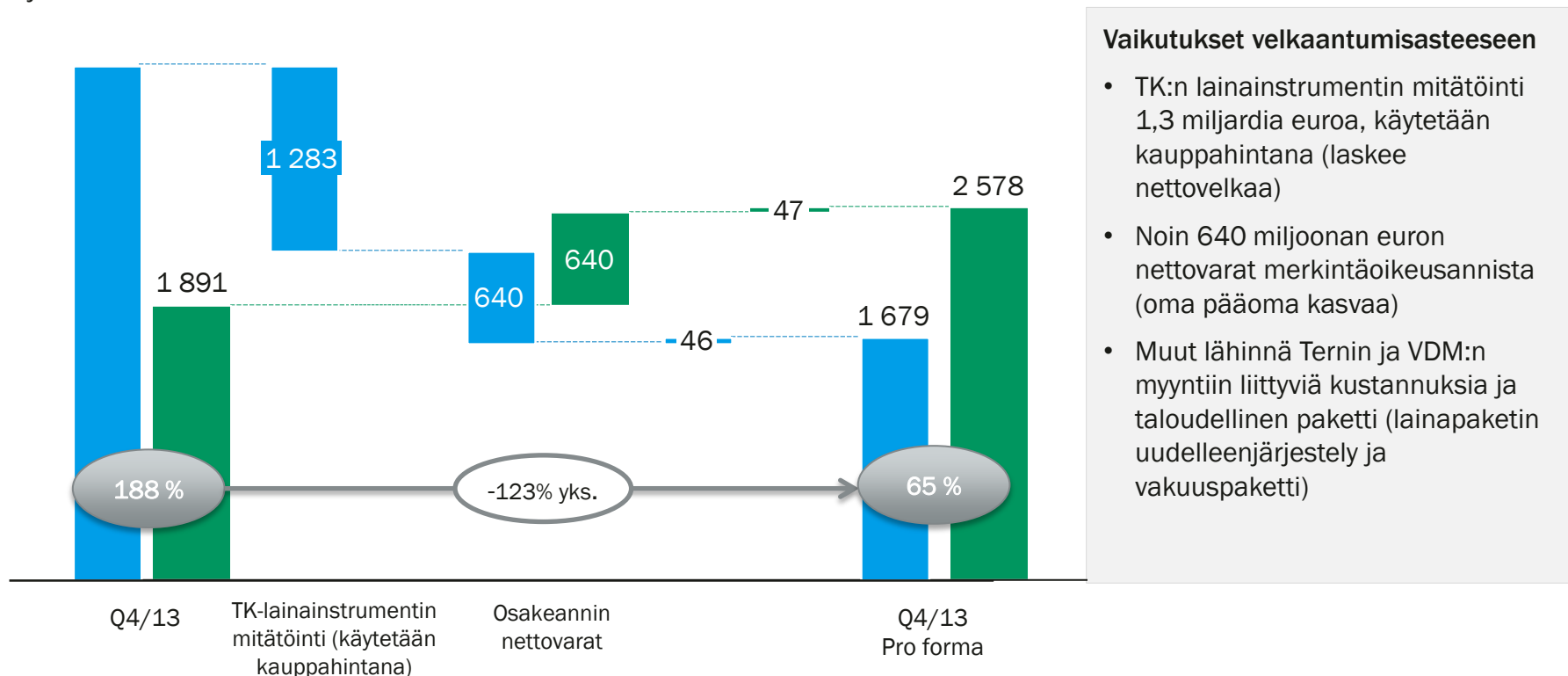
Merkintäoikeusanti toteutettiin suunnitellusti

- Merkintäoikeusanti ylimerkittiin: 123,5 %
- Osakeannilla kerättiin 640 miljoonan euron nettovarat, jotka mahdollistavat kannattavuuden parantamisen loppuun viennin
- Outokummun osakkeiden kokonaismäärä nousee 10 386 615 824 osakkeeseen
- Ylimerkinnästä johtuen merkintätakausta ei käytetty

Jatkamme määrätietoisesti uudelleenjärjestelyjen ja kannattavaan kasvuun tähtäävien hankkeidemme toteuttamista palauttaaksemme Outokummun voitolliseksi ja luodaksemme arvoa osakkeenomistajille.

Ternin ja VDM:n myynti ja osakeanti vähensivät Outokummun velkaa

Milj. euroa



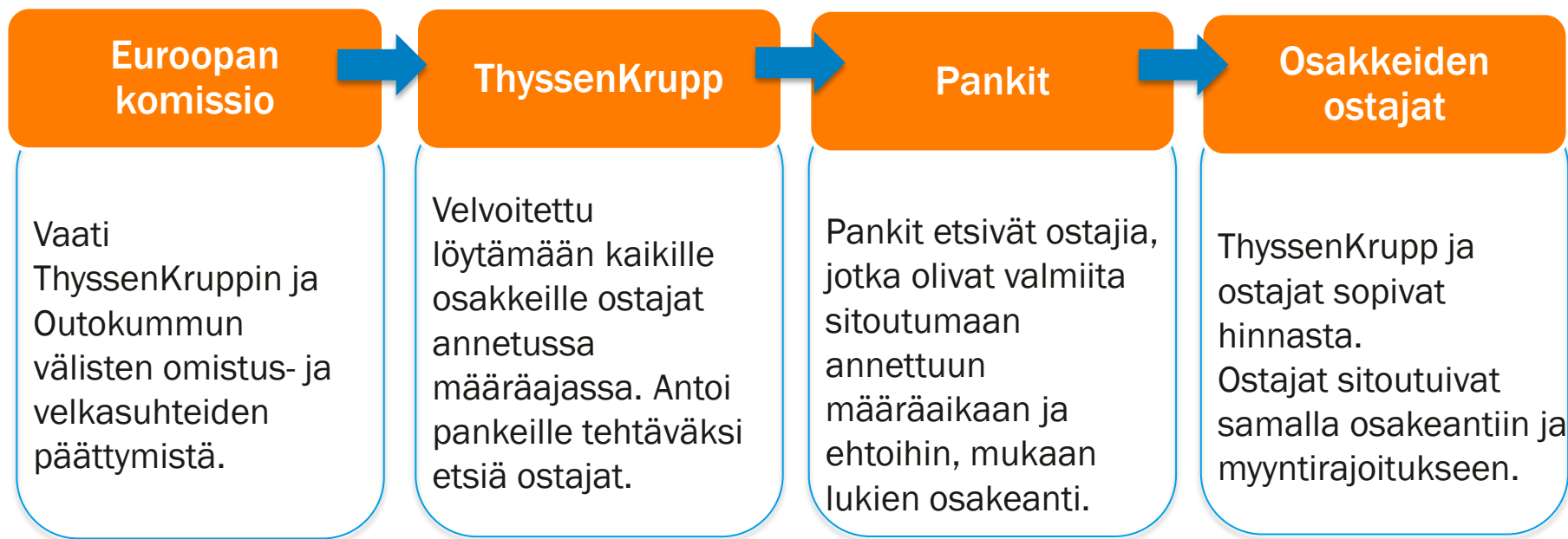
Vaikutukset velkaantumisasteeseen

- TK:n lainainstrumentin mitätöinti 1,3 miljardia euroa, käytetään kauppahintana (laskee nettovelkaa)
- Noin 640 miljoonan euron nettovarot merkintäoikeusannista (oma pääoma kasvaa)
- Muut lähinnä Ternin ja VDM:n myyntiin liittyviä kustannuksia ja taloudellinen paketti (lainapaketin uudelleenjärjestely ja vakuuspaketti)

Huom: perustuu Outokummun pro forma lukuihin, jotka julkistettiin 28.2.2014. Nettovelan määritelmä muuttui tammikuussa 2014. Ei ota huomioon operatiivisen liiketuloksen kehitystä

■ Nettovelka ■ Oma pääoma ● Velkaantumisaste

ThyssenKruppin Outokumpu-osakkeiden myynti Ternin ja VDM:n myynnin yhteydessä



Outokumpu ei ollut osapuolena osakekaupoissa.

Markkinoiden ja liiketoiminnan näkymät vuoden 2014 ensimmäiselle neljännekselle

- Markkinanäkymät ¹⁾
 - Kysynnässä maltillista paranemista
 - Toimitusmäärien arvioidaan hieman kasvavan ja perushintojen hieman nousevan
 - Kustannussäästöohjelmien ja synergiasäästöjen arvioidaan etenevän suunnitellusti
- Outokumpu arvioi ¹⁾
 - Operatiivisen tuloksen olevan paremman kuin vuoden 2013 viimeisellä neljänneksellä, mutta edelleen tappiollinen
 - Liiketoiminnan kassavirran olevan negatiivinen vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä johtuen toimitusmäärien arvioituun lisääntymisen liittyvästä varastojen kasvusta
 - Tämänhetkisillä metallien hinnoilla laskettuna odotettavissa on korkeintaan vähäisiä raaka-aineisiin liittyviä varastovoittoja
 - Konsernin uudelleenjärjestelyohjelmiin liittyvät kertaluonteiset erät saattavat vaikuttaa ensimmäisen neljänneksen liiketulokseen

Sisältö

1. Ruostumattoman teräksen markkinat
2. Vuosi 2013 ja taloudellinen katsaus
3. Strategia ja toimintasuunnitelma
4. Yhteenveto

Outokummun vahvuudet

Ruostumattoman teräksen markkinajohtaja

Läsnäolo tärkeillä markkinoilla

Globaali markkinajohtaja, tuotantoa ja jakeluverkosto kaikilla tärkeimmillä ruostumattoman teräksen markkinoilla, tasapainoinen asiakaskunta.

Laajin tuotevalikoima

Johtava valikoima erikois- ja standardituotteissa. Johtava tekninen asiantuntemus sekä mittavat patenti- ja immateriaalioikeudet.

Kustannustehokas tuotanto

Kustannustehokas ja tasapainoinen tuotantorakenne, joka mahdollistaa korkeat käyttöasteet uudelleenjärjestelyjen jälkeen.

Integroitu tuotantoketju

Oma kromikaivos ja ferrokromituotannon laajennus. Vahva osaaminen raaka-aineisiin liittyvien riskien hallinnassa.

Ihmiset ja kulttuuri

2 x 100 vuotta kokemusta ruostumattomassa teräksessä. Tutkimus-, kehitys- ja innovaatio-osaaminen.

Kannattavuuden ja kassavirran parantaminen

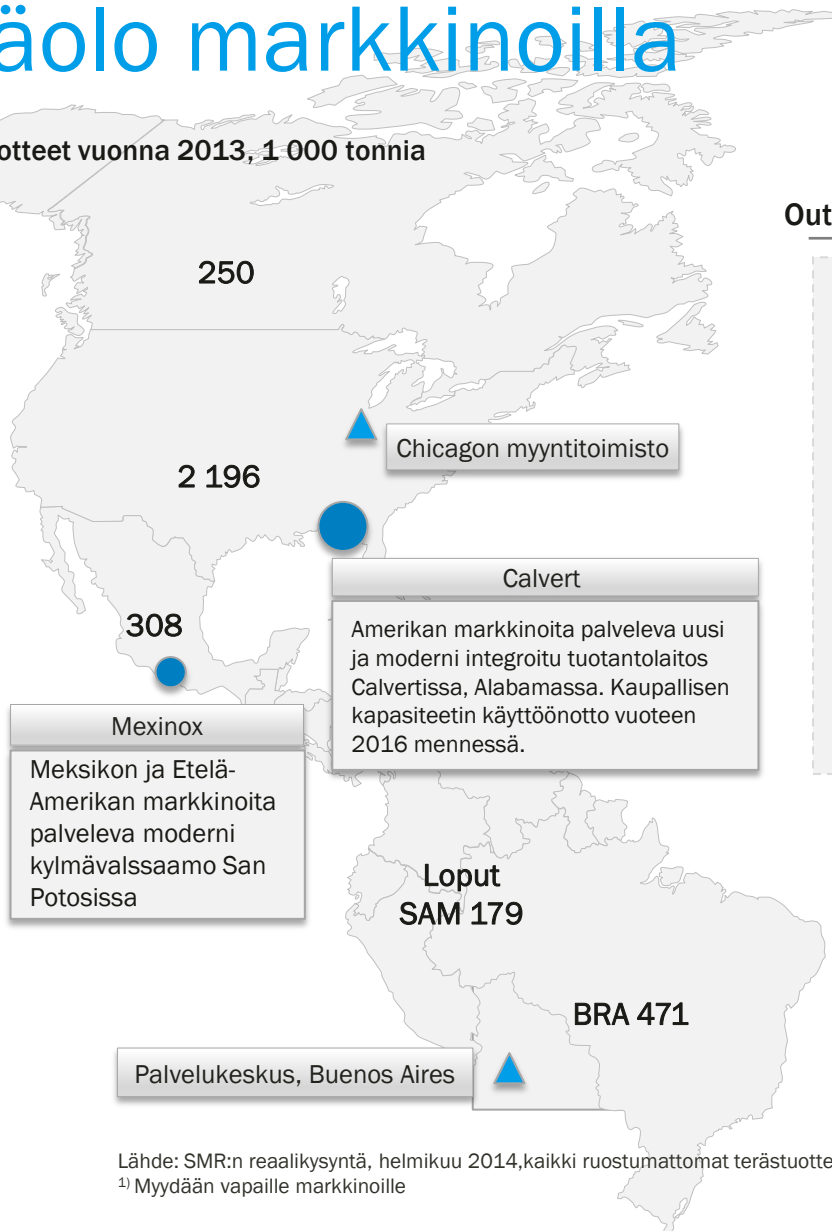
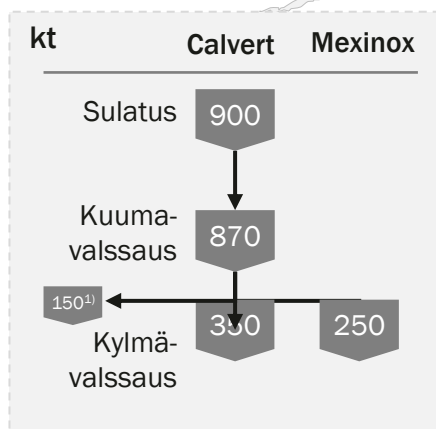
- A Calvertin käyttöönotto
- B Euroopan toimintojen uudelleenjärjestelyt
- C Synergiasäästöt ja P150-ohjelman säästöt
- D Käyttöpääoman ja investointien optimointi

Stainless Americas – vahva läsnäolo markkinoilla



Kaikki ruostumattoman teräksen tuotteet vuonna 2013, 1 000 tonnia

Outokumpu Amerikassa



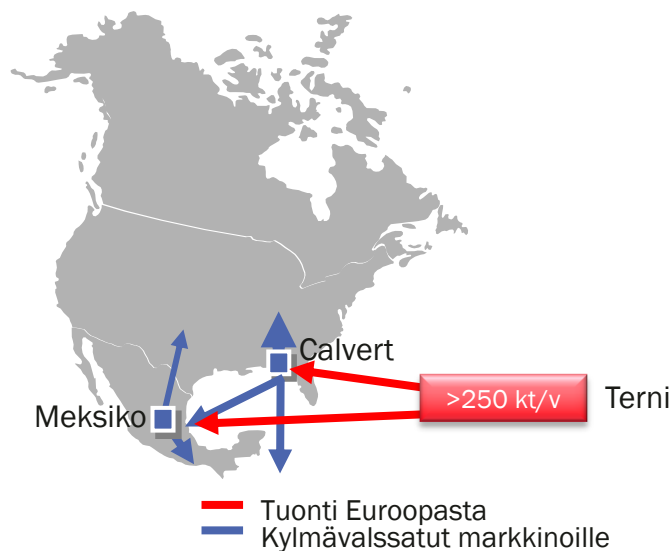
Outokummulla on vahva asema Amerikassa

- Vahva markkina-asema, pitkät asiakassuhteet ja markkinaosuus noin 20 % NAFTA-alueella vuonna 2013
- Vahva myyntitiimi
- Tuotteilla on hyvä maine markkinoilla lähteestä huolimatta
- Outokummulla on laajin tuotevalikoima, ja se on ainoa 72 tuumaa leveän tuottaja NAFTA-alueella

Calvertin käyttöönotto ja Stainless Americasin kääntäminen kannattavaksi



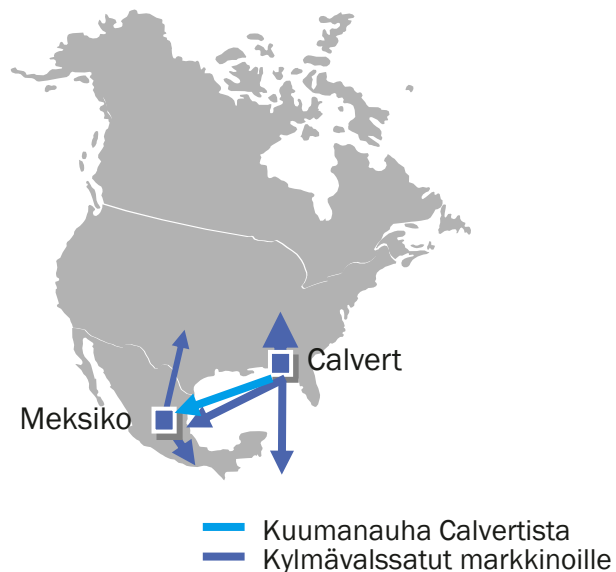
Stainless Americasin materiaalivirrat vuonna 2013



Stainless Americasin toimitukset 465 000 tonnia (2013)

Laaja asiakaspohja, mutta raskas kustannusrakenne lähinnä eurooppalaisen tuonnin vuoksi

Stainless Americasin materiaalivirrat vuonna 2014



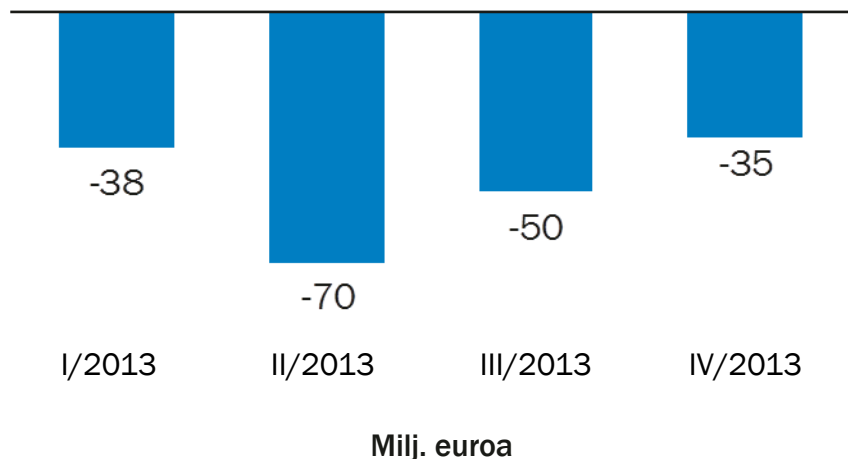
Americasin toimitustavoitteet 530 000 tonnia vuonna 2014

Liiketoimintamalli käyttöönoton jälkeen

Calvertin käyttöönotto ja Stainless Americasin kääntäminen kannattavaksi



Stainless Americasin käyttökate¹⁾



Käyttökatteen (EBITDA) odotetaan kääntyvän positiiviseksi vuonna 2014

¹⁾ Ilman kertaluonteisia eriä

Kommentteja

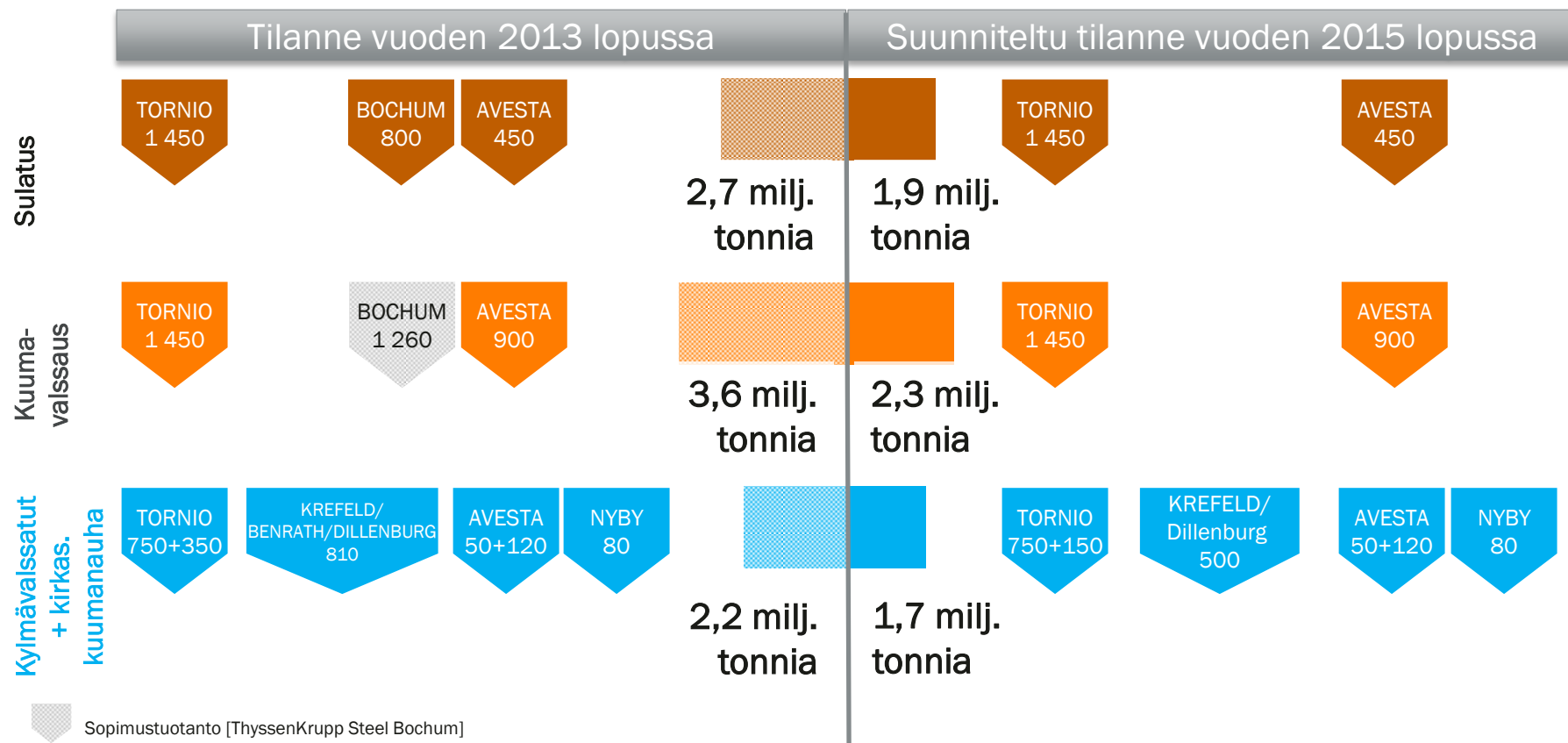
- **Haasteita 2013**
 - Kuumanauhan tuonti Ternistä Euroopan komission vaatimuksesta
 - Tekniset laatuun liittyvät haasteet uusien tuotteiden tuotannossa
- **Kannattavuuteen vaikuttavat vuonna 2014**
 - Toimitukset Euroopasta päättyvät: Calvertin oman sulaton käyttöaste nousee
 - Volyymit kasvavat: tavoite 530 000 tonnia vuonna 2014
 - Laajempi tuotevalikoima ja parempi laatu
 - Vakaampi tuotantoprosessi

Euroopan toimintojen uudelleenjärjestelyt

Sulkemiset	Bochum	<ul style="list-style-type: none"> • Bochumin sulaton sulkeminen vuonna 2015 • Volyymien ja tuotannon siirto Tornioon ja Avestaan 	<p>Uudet vuosittaiset säästöt yli 100 milj. euroa, täysimääräisesti vuonna 2017</p>
Kapasi- teetin ja palvelu- keskusten optimointi	NIFO- projekti	<ul style="list-style-type: none"> • Osa Benrathin tuotannosta Krefeldiin, Benrath suljetaan 2016. Kylmävalssauskapasiteettia vähennetään. • Investoinnit Krefeldissä mahdollistavat siirron (108 miljoonaa euroa) 	
	Muut toimenpiteet	<ul style="list-style-type: none"> • Hehkutus ja peittauslinjojen kapasiteetin vähentäminen Torniossa noin 200 000 tonnilla • Palvelukeskusten sulkeminen ja jatkuva optimointi 	
Henkilöstövähennykset ja muut kustannussäästöt		<ul style="list-style-type: none"> • Enintään 1 000 työpaikan lisävähennys Euroopassa 	

Sopimus Saksan leikkauksista saavutettiin 30.3.2014, mikä mahdollistaa 100 miljoonan euron vuosittaiset lisäsäästöt vuoteen 2017 mennessä.

Euroopan toimintojen uudelleenjärjestelyt

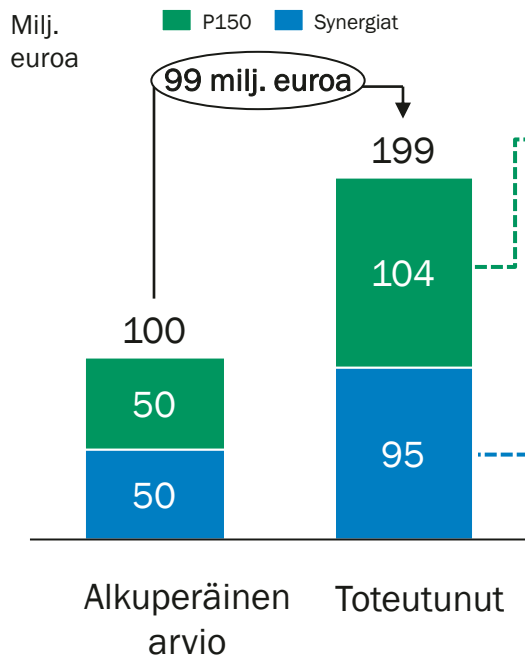


Alhaiset käyttöasteet ja epätasapaino sulatus- ja kylmävalssauskapasiteetin välillä

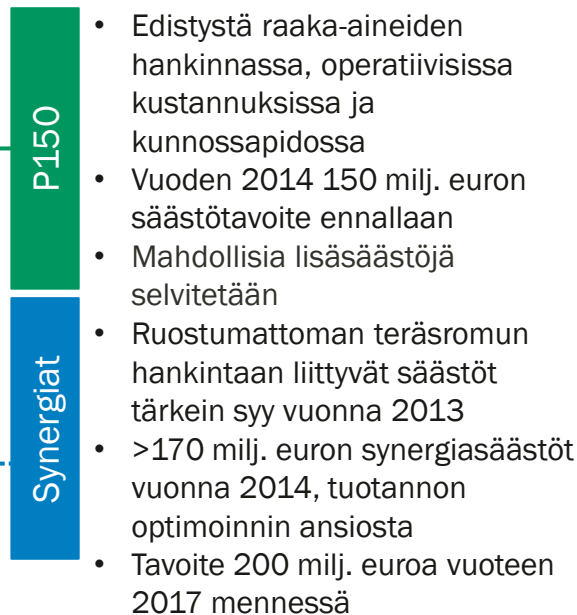
Korkeat käyttöasteet ja tasapaino sulatus- ja kylmävalssauskapasiteetin välillä

Synergia- ja kustannussäästöt

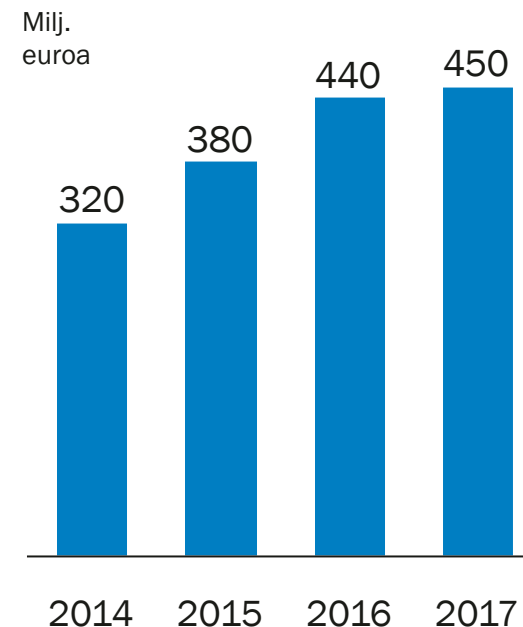
Synergia- ja P150 kustannussäästöt 2013



Tulokset vuonna 2013 ja tulevaisuuden odotukset



Tavoitellut kustannussäästöt (ml. Euroopan tuotantosuunnitelma)



Synergia- ja P150-kustannussäästötavoitteet ylitettiin 2013

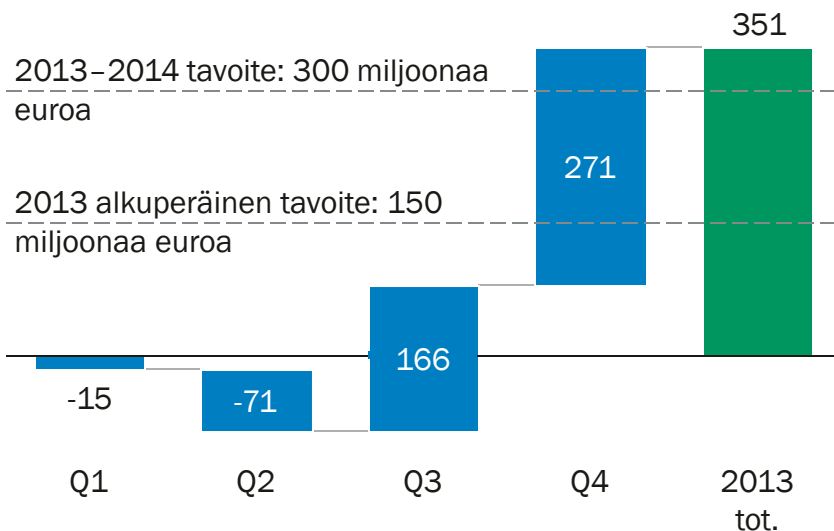
450 milj. euron kustannussäästötavoite vuoteen 2017 mennessä

Kaikkiin säästöohjelmiin liittyvät kertaluonteiset käteiskustannukset noin 170 miljoonaan euroa, joista 54 miljoonaa euroa kirjattiin vuonna 2013.

Kassavirran parantaminen

Käyttöpääoman vaikutus kassavirtaan ^{1,2)}

Milj. euroa

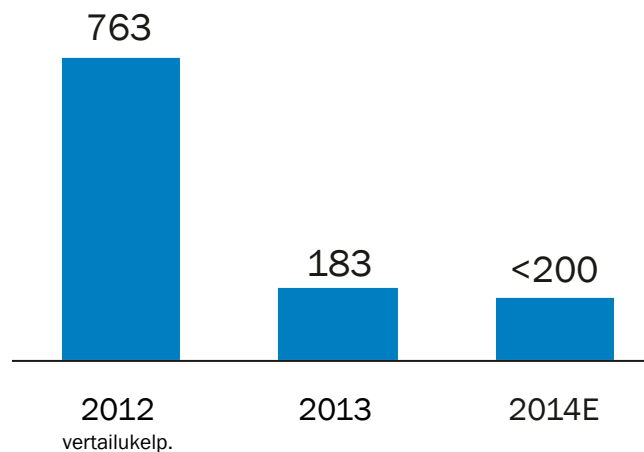


- Varastopäivät laskeneet 104 päivästä (joulukuussa 2012) 88 päivään (joulukuussa 2013)
- Varastopäivätavoite on keskimäärin 91 päivää vuonna 2014

Vuonna 2013 käyttöpääomasta vapautui 351 milj. euroa

Konsernin käyttöomaisuusinvestoinnit

Milj. euroa



- Ylläpitoinvestoinnit vuonna 2014 noin 70 milj. euroa

Käyttöomaisuusinvestoinnit pienentyneet merkittävästi vuodesta 2012

Pitkän aikavälin toimintaedellytysten varmistaminen – esimerkkinä energia

- Outokumpu on Suomen suurin yksittäinen sähkönkäyttäjä
 - Tornion ja Kemin tehtaiden sähkönkäyttö 3,5 TWh vuodessa
- Olemme investoineet merkittävästi teolliseen toimintaan Suomessa
 - Tornion tehtaan laajennus vuosina 2001–2003: 1.200 miljoonaa euroa
 - Ferrochromituotannon laajennus 2011–2015: 410 miljoonaa euroa
- Sähkön hinta on merkittävä kilpailutekijä, ja siksi haluamme varmistaa sijoitetulle pääomалlemme tuoton
- Useita hankkeita kilpailukykyisen ja vähäpäästöisen energianhankinnan varmistamiseksi:
 - **Fennovoima**-ydinvoimahanke
 - **Manga LNG**, nesteytetyn maakaasuterminaalin selvityshanke
 - **Rajakiiri**: tuulivoima
 - **Rapid Power**: vesivoima



Outokummun Tornion tehdas



FENNOVOIMA



Fennovoima on tärkeä osa Outokummun energiastrategiaa

- Perusteellisuus tarvitsee kilpailukykyiset sähkömarkkinat. Suomi ei ole omavarainen sähköntuotannossa ja siten meillä on muuta Pohjolaa korkeampi sähkön hinta (Q1/2014: +17 %)
- Fennovoima tuottaa sähköä omistajilleen omakustannehintaan ja ilman hiilidioksidipäästöjä
- Outokummun osuus Fennovoiman sähköntuotannosta on 12,5 %. Se kattaa noin 30 % Outokummun sähkönkäytöstä Suomessa
- Outokummun investointi Fennovoimaan tulee olemaan noin 210 miljoonaa euroa vuosina 2014–2023. Investointi vastaa Outokummun yhden vuoden sähkölaskua Pohjoismaissa
- Rosatom on merkittävä kansainvälinen toimija, jolla on vahvat näytöt vastaavien projektien toteuttamisesta aikataulussa ja budjetissa
- Fennovoimalle tulee vahva yli 50 %:n suomalaisomistus Rosatomin omistusosuus Fennovoimassa on 34 %.

FENNOVOIMA



Sisältö

1. Ruostumattoman teräksen markkinat
2. Vuosi 2013 ja taloudellinen katsaus
3. Strategia ja toimintasuunnitelma
4. Yhteenveto

Yhteenveto

Outokumpu on ruostumattoman teräksen globaali markkinajohtaja teollisuudenalalla, jolla on hyvät kasvunäkymät

Toteutettu taseen vahvistaminen mahdollistaa yhtiön rakennemuutoksen toteuttamisen

Selkeät toimenpiteet käynnissä kannattavuuden parantamiseksi

Tilinpäätöksen vahvistaminen

Esityslistan kohta 7

**Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja
osingonmaksusta päättäminen
Esityslistan kohta 8**

Hallituksen ehdotus osingonmaksusta

- Hallitus esittää, ettei osinkoa makseta tilikaudelta 2013

**Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja
toimitusjohtajalle**

Esityslistan kohta 9

Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Hallitus

- Jorma Ollila, hallituksen puheenjohtaja (18.3.2013 alkaen)
- Ole Johansson, hallituksen edellinen puheenjohtaja (18.3.2013 saakka)
- Olli Vaartimo, hallituksen varapuheenjohtaja
- Markus Akermann, hallituksen jäsen (18.3.2013 alkaen)
- Iman Hill, hallituksen jäsen (18.3.2013 saakka)
- Guido Kerkhoff, hallituksen jäsen (30.11.2013 saakka)
- Harri Kerminen, hallituksen jäsen
- Heikki Malinen, hallituksen jäsen
- Elisabeth Nilsson, hallituksen jäsen
- Siv Schalin, hallituksen jäsen

Toimitusjohtaja

- Mika Seitovirta

Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Esityslistan kohta 10

Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi (1) *)



Jorma Ollila

s. 1950, valtiotieteen maisteri, kauppätieteiden maisteri, diplomi-insinööri

Outokummun hallituksen jäsen 2013–

Outokummun hallituksen puheenjohtaja 2013–

Royal Dutch Shell Plc:n hallituksen puheenjohtaja 2006–

Nokia Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2006–2012

Nokia Oyj:n pääjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja
1999–2006

Nokia Oyj:n toimitusjohtaja ja johtokunnan puheenjohtaja:
1992–1999



Olli Vaartimo

s. 1950, kauppätieteiden maisteri

Outokummun hallituksen jäsen 2010–

Outokummun hallituksen varapuheenjohtaja 2011–

Metso Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja 2003–2011

Valmet Automotive Oy:n hallituksen puheenjohtaja 2003–

Northland Resources SA:n hallituksen jäsen 2013–

Kuusakoski Group Oy:n hallituksen jäsen 2008–

Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi (2) *)



Markus Akermann

s. 1947, kauppatieteiden maisteri
Outokummun hallituksen jäsen 2013–
Hallituksen puheenjohtaja: Holcim Group Support
Ltd 2002–2012
Holcim Ltd:n hallituksen jäsen 2002–2013
Holcim -konsernin toimitusjohtaja 2002–2012
Votorantim Cimentos SA:n hallituksen jäsen 2013–



Heikki Malinen

s. 1962, kauppatieteiden maisteri, MBA
Outokummun hallituksen jäsen 2012–
Itella Oyj:n konsernijohtaja 2012–
Pöyry Oyj:n toimitusjohtaja 2008–2012
Hallituksen puheenjohtaja: Amerikkalainen
kauppakamari (AmCham Finland) 2009–2014
Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen
hallituksen jäsen 2014 –

*) Hallitusjäsenistä on saatavilla kattavampi ansioluettelo Outokummun internet-sivuilta sekä julkisesta sisäpiirirekisteristä

Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi (3) *)



Elisabeth Nilsson

s. 1953, diplomi-insinööri

Outokummun hallituksen jäsen 2011–

Itä-Götanmaan läänin maaherra 2010–

Jernkontoretin (Swedish Steel Producers Association)
toimitusjohtaja 2005–2010

SSAB Oxelösundin toimitusjohtaja, Metallurgy Division
2003–2005

Göta Kanalbolagetin hallituksen puheenjohtaja 2011–
Northland Resources SA:n hallituksen jäsen 2013–



Siv M. Schalin

s. 1962, kauppatieteiden maisteri, MBA

Outokummun hallituksen jäsen 2011–

Docrates Oy:n toimitusjohtaja 2012–

GE Healthcare Finland Oy:n toimitusjohtaja sekä
johtaja, Patient Care Solutions 2008–2012

Lääkepalveluyritykset ry:n hallituksen jäsen: 2013–

Arcada-ammattikorkeakoulun hallintoneuvoston jäsen
2009–

Ehdotetuilla uusilla hallitusjäsenillä pitkä ja ansiokas ura – lyhyt yhteenveto alla *)



Roberto Gualdoni

s. 1956, MBA, insinööri

Styrolution konsernin toimitusjohtaja 2011–

Styrenicsin toimitusjohtaja: BASF SE 2010–2011

BASF SE:n johtaja 2007–2010 (raaka-aineiden osto)

BASF SE:n johtaja 2006–2007 (perustuotteiden osto)

Lukuisia muita johtotehtäviä BASF SE:ssä 1994 – 2005

Styrolution European ja Styrolution Americasin hallintoneuvoston puheenjohtaja 2012–

PlasticsEuropen (Brysseli, Belgia) hallituksen jäsen 2011–



Stig Gustavson

s. 1945, diplomi-insinööri

Konecranesin hallituksen puheenjohtaja 2005–

Konecranesin toimitusjohtaja 1994–2005

KONE Cranesin toimitusjohtaja 1988–1994

Ahlstrom Capital OY:n hallituksen puheenjohtaja 2011–

Tekniikan akatemian hallituksen puheenjohtaja 2007–

Handelsbanken Finland hallituksen puheenjohtaja 2004–

Mercantile Oy Ab:n hallituksen varapuheenjohtaja 2007–

Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman hallinto-neuvoston jäsen 2000 –

IK Investment Partnersin vanhempi neuvonantaja 2013–

Cramo Oy:n hallituksen puheenjohtaja 2007–2014

Ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi ja varapuheenjohtajaksi

- Jorma Ollilaa ehdotetaan hallituksen puheenjohtajaksi
- Olli Vaartimoa ehdotetaan hallituksen varapuheenjohtajaksi

Nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen jäsenten palkkioiksi

- Ehdotetaan palkkioiksi:
 - Puheenjohtaja 140 000 euroa/vuosi
 - Varapuheenjohtaja 80 000 euroa/vuosi
 - Muut jäsenet 60 000 euroa/vuosi
- Ehdotus on, että vuosipalkkiosta 40 %:lla hankitaan Outokummun osakkeita ja loppu rahapalkkiota
 - Osakkeet hankitaan kahden viikon kuluessa Outokummun vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen osavuositiedotuksen julkistamisesta
- Kokouspalkkio 600 euroa/kokous Suomessa asuville jäsenille
- Kokouspalkkio 1 200 euroa/kokous ulkomailla asuville jäsenille

**Hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja
muiden jäsenten valitseminen
Esityslistan kohta 11**

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Esityslistan kohta 12

Tilintarkastajan palkkio

- Hallituksen tarkastusvaliokunta ehdottaa, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio hallituksen hyväksymän laskun mukaan

Tilintarkastajan valitseminen

Esityslistan kohta 13

Tilintarkastajan valitseminen

- Hallituksen tarkastusvaliokunta ehdottaa, että seuraavan toimikauden tilintarkastajaksi valitaan KPMG Oy Ab

**Hallituksen valtuuttaminen päättämään
omien osakkeiden hankkimisesta
Esityslistan kohta 14**

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

- Valtuutus koskee enintään 200 000 000 oman osakkeen hankkimista
 - Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä ei voi ylittää 10 % yhtiön kaikista osakkeista
 - 200 000 000 osaketta vastaa 1,93 % yhtiön kaikista osakkeista
 - Tällä hetkellä yhtiö omistaa 947 729 omaa osaketta
- Hankittavista osakkeista maksettava hinta on vähintään yhtiön osakkeesta valtuutuksen voimassaoloaikana julkisessa kaupankäynnissä maksettu alin hinta
- Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen)
- Valtuutus voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti
 - Enintään 31.5.2015 asti

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Esityslistan kohta 15

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

- Oikeus antaa uusia osakkeita ja luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita (osakeanti) sekä antaa osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia (pois lukien yhtiön johdon ja henkilöstön kannustamiseen tarkoitetut optio-oikeudet)
- Yhdessä tai useammassa erässä osakeannilla ja/tai antamalla osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia osakkeiden enimmäismäärä on 400 000 000
- Valtuutuksen perusteella
 - Enintään 200 000 000 uutta osaketta voidaan antaa
 - Enintään 200 000 000 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta voidaan luovuttaa
 - 200 000 000 osaketta vastaa 1,93 % yhtiön kaikista osakkeista
- Hallitus voi päättää kaikista muista ehdoista
- Hallituksella on oikeus päättää osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti)
- Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti
 - Enintään 31.5.2015 asti

Kokouksen päättäminen

Esityslistan kohta 16

outokumpu
working towards a world that lasts forever

