

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, AUSTRALIASSA, HONG KONGISSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI JAPANISSA TAI MISSÄÄN MUUSSA VALTIOSSA, JOSSA LEVITTÄMINEN TAI JULKISTAMINEN OLISI LAINVASTAISTA.

OUTOKUMPU JA THYSSENKRUPP YHDISTÄVÄT RUOSTUMATTOMAN TERÄKSEN LIIKETOIMINTANSA LUODAKSEEN UUDEN, MAAILMAN JOHTAVAN RUOSTUMATTOMAN TERÄSYHTIÖN

- Outokummun hallitus on tänään hyväksynyt ehdotetun Outokummun yhdistymisen ThyssenKruppin ruostumattomaan teräkseen erikoistuneen yksikön Inoxumin kanssa
- Tämän merkittävän kaupan tarkoituksena on vapauttaa merkittävää lisäarvoa nostamalla yhdistetyn yhtiön toiminnallista tehokkuutta selvästi
- Yhdistymisellä tavoitellaan merkittäviä, 225-250 milj. euron vuotuisia kustannussäästöjä viimeistään vuoteen 2017 mennessä, joista 45% odotetaan toteutuvan vuoden 2014 ja 70% vuoden 2015 loppuun mennessä
- Kaupassa määritetty Inoxumin yritysarvo on 2,7 miljardia euroa.
- Inoxumista maksettava kauppahinta muodostuu käteisosuudesta, Outokummun osakkeista, ThyssenKruppille annettavasta lainainstrumentista ja Outokummun vastattavakseen ottamista tietyistä Inoxumin vastuista
- Outokumpu toteuttaa 1 miljardin merkintäetuoikeusannin, joka on kokonaan taattu Solidiumin, KELAn ja Ilmarisen tekemillä peruuttamattomilla merkintäsitoumuksilla (edustaen yhteensä 37 % merkintäetuoikeusannin kokonaismäärästä) ja J.P. Morganin ja Nordean merkintätakauksilla
- Kaupan toteutumisen yhteydessä järjestettävän suunnatun osakeannin jälkeen ThyssenKrupp omistaa 29,9 % Outokummusta
- Yhdistetty yhtiö tulee toimimaan Outokummun nimellä, sen pääkonttori on jatkossakin Espoossa ja yhtiö säilyy listattuna Helsingin pörssissä (NASDAQ OMX Helsinki). Mika Seitovirta jatkaa yhdistetyn yhtiön toimitusjohtajana
- Outokummun hallitus ja ThyssenKruppin hallintoneuvosto ovat hyväksyneet kaupan

Outokummun hallitus on tänään hyväksynyt ehdotetun Outokummun yhdistymisen ThyssenKruppin ruostumattomaan teräkseen erikoistuneen yksikön Inoxumin kanssa. Kaupan tarkoituksena on muodostaa uusi maailman johtava ruostumattomaan teräkseen keskittynyt yhtiö Outokummun operatiivisen johdon alaisuuteen. Kaupassa määritetty Inoxumin yritysarvo on 2,7 miljardia euroa, joka perustuu Outokummun osakkeen osakkeen päätöshintaan 7,36 euroa 30.1.2012. Inoxumista maksettava kauppahinta muodostuu 1 miljardin euron käteisosuudesta, Outokummun ThyssenKruppille suuntaamista uusista osakkeista, ThyssenKruppille annettavasta 235 milj. euron lainainstrumentista ja Outokummun vastattavakseen ottamista tietyistä Inoxumin 422 milj. euron määräisistä vastuista.

Kaupan yhteydessä Outokumpu toteuttaa 1 miljardin euron merkintäetuoikeusannin jolla on täysi merkintätakaus. Suomen valtion sijoitusyhtiöllä Solidiumilla on noin 31%:n omistusosuus Outokummun osakkeista ja Solidium, KELA ja Ilmarinen ovat peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään yhteensä noin 37 % merkintäetuoikeusannista. Loppuosa merkintäetuoikeusannista on kokonaan J.P. Morganin ja Nordean takaama tavanomaisin ehdoin. Kaupan toteutumisen yhteydessä järjestettävän suunnatun osakeannin jälkeen ThyssenKruppilla on 29,9 % omistusosuus Outokummusta. Outokummun hallitus ja ThyssenKruppin hallintoneuvosto ovat hyväksyneet kaupan, joka arvioidaan saatavan päätökseen vuoden 2012 aikana. Kaupan toteutuminen riippuu tietyistä kaupan toteutumiselle asetetuista ehdoista, mukaan lukien sääntelyviranomaisten hyväksynnöistä. Lisäksi Outokummun osakkeenomistajien tulee valtuuttaa yhtiön hallitus päättämään uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisesta sekä

merkintätuoikeusannissa että kaupan toteutumisen yhteydessä ThyssenKruppille suunnatussa osakeannissa.

”Tämä on aidosti uutta luova kauppa”, Outokummun toimitusjohtaja Mika Seitovirta kommentoi. ”Olemme muodostamassa uutta maailman johtavaa ruostumattoman teräksen valmistajaa ja samalla luomassa lisäarvoa sekä asiakkaillemme että osakkeenomistajillemme. Outokumpu ja Inoxum muodostavat loistavan yhdistelmän – tuomme yhteen toisiaan erinomaisesti täydentäviä liiketoimintoja luodaksemme huomattavia synergiamahdollisuuksia, joita kumpikaan yhtiö ei yksinään saavuttaisi”, Outokummun toimitusjohtaja jatkoi. ”Outokummusta tulee asiakkailleen tehokas, innovatiivinen ja luotettava kumppani ja samalla se tarjoaa työntekijöilleen vakautta ja kiinnostavia kehitysmahdollisuuksia, Seitovirta lisäsi.”

”Inoxumin ja Outokummun liiketoimintojen yhdistäminen on tärkeä askel strategiamme toteuttamisessa”, totesi ThyssenKruppin toimitusjohtaja Heinrich Hiesinger. ”Kaupan perustana on vakuuttava teollinen logiikka, jonka odotetaan mahdollistavan yhdistyneen yhtiön tehokkaamman kilpailemisen maailmanmarkkinoilla. Uskomme, että kauppa avaa uusia mahdollisuuksia, mikä on myös Inoxumin työntekijöiden edun mukaista. Kauppa vahvistaa ThyssenKruppin rahoitus pohjaa ja terävöittää sen profiilia edelleen sekä tuo meidät yhden askeleen lähemmäksi tavoitettamme olla hajautettu teollisuuskonserni”, ThyssenKruppin pääjohtaja Heinrich Hiesinger kommentoi.

”Olen erittäin tyytyväinen tästä strategisesta kaupasta, joka vapauttaa merkittävää arvoa osakkeenomistajille. Luotan yhdistyneen yrityksen johtoryhmän kykyyn luotsata Outokummun kasvua ruostumattoman teräksen maailmanmarkkinoilla”, Outokummun hallituksen puheenjohtaja Ole Johansson totesi.

Yhdistyneen yhtiön pääkonttori on Espoossa ja se on listattu Helsingin pörssissä (NASDAQ OMX Helsinki). Outokummun toimitusjohtaja Mika Seitovirta jatkaa yhdistyneen yhtiön johdossa. Kaupan toteutumisen jälkeen ThyssenKrupp tulee hakemaan paikkaa Outokummun hallituksessa ja nimitysvaliokunnassa. Solidium on luvannut tukea tätä pyrkimystä.

Luomassa uutta maailman johtavaa ruostumattoman teräksen tuottajaa

Outokummun ja Inoxumin yhdistyminen luo uuden maailman johtavan ruostumattomaan teräkseen keskittyneen yhtiönⁱ, joka tarjoaa toisiaan täydentäviä ja innovatiivisia tuotteita kaikille keskeisille asiakasryhmille. Yhdistyneen yhtiön vuosiliikevaihto olisi vuoden 2011 syyskuun lopun luvuilla laskettuna ollut 11,8 miljardia euroaⁱⁱ ja sillä olisi ollut noin 19 000 työntekijää, noin 14 %:nⁱⁱⁱ osuus maailman markkinoista ja noin 3,5 milj. tonnin vuotuinen kylmävalssauskapasiteetti.

Yhdistymisellä tavoitellaan merkittäviä 225-250 milj. euron vuotuisia kustannussäästöjä viimeistään vuoteen 2017 mennessä, joista 45 % odotetaan toteutuvan vuoden 2014 ja 70 % vuoden 2015 loppuun mennessä. Kaupan toteutumisen jälkeen Outokummun koon ja vahvan rahoituksellisen pohjan odotetaan mahdollistavan globaalien markkinoiden tarjoamien kasvumahdollisuuksien hyödyntämisen.

Tällaisia mahdollisuuksia tarjoaa mm. laajentuminen Amerikan mantereella, joka mahdollistuu Yhdysvaltain Calvertiin rakennettavan huippumodernia tekniikkaa edustavan, kustannustehokkaan tuotantolaitoksen valmistumisen myötä. Aikataulun mukaan, 1 miljoonan tonnin sulatto ja 350 000 tonnin kylmävalssaamo valmistuvat joulukuussa 2012. Kaupan ansiosta Outokumpu pystyy myös laajentumaan entisestään Kiinassa, joka on yksi maailman nopeimmin kasvavia ruostumattoman teräksen teollisuuden alueita. Samanaikaisesti Outokumpu jatkaa tuotannon integraatiota Torniossa kaksinkertaistaen oman ferrokromituotantonsa vuoteen 2015 mennessä. Tämän odotetaan tarjoavan merkittävän tuloksenteopotentiaalin yhdistetylle yhtiölle.

Kannattavuuden parantuminen optimoidun tuotannon ja korkeamman kapasiteetin käytön ansioista

Kauppan tarkoituksena on mahdollistaa tuotantokapasiteetin, tuotantolaitosten ja toimintaketjujen strateginen optimointi, mikä puolestaan johtaisi pitkälle integroitujen ja kustannustehokkaiden Suomen Torniossa ja Italian Ternissä sijaitsevien tehtaiden käyttöasteiden nostamiseen. Yhdistynyt yhtiö suunnittelee myös lisäävänsä kylmävalssauskapasiteettiaan Krefeldissä Saksassa varmistaakseen näin tuotannon korkean laadun ja nopeat toimitusajat Euroopassa. Integroitujen tuotantolaitosten ja asiakkaita lähellä olevan kylmävalssauksen yhdistelmän tarkoituksena on muodostaa erittäin kustannustehokas ja nopeasti reagoiva tuotantokoneisto ruostumattoman teräksen volyymituotteille Euroopassa.

Saavuttaakseen tavoitellut synergiasäästöt, yhdistynyt yhtiö suunnittelee vähentävänsä sulattokapasiteettiaan noin 1,4 milj. tonnilla. Outokumpu, ThyssenKrupp ja saksalaisten ammattiliittojen edustajat ovat saavuttaneet sopimuksen koskien tuotantolaitoksia ja työntekijöiden suojaa Saksassa. Sopimuksen mukaan Krefeldin sulatto suljetaan vuoden 2013 loppuun mennessä ja Bochumin^{iv} sulatto on tarkoitus sulkea vuoden 2016 loppuun mennessä. Sopimuksen mukaan Inoxumin Saksan tuotantolaitoksilla ei myöskään toimeenpanna irtisanomisia ennen vuoden 2015 loppua. ThyssenKrupp on sitoutunut tarjoamaan vaihtoehtoista työtä ThyssenKruppissa jopa 600 nykyiselle Inoxumin Saksassa olevalle työntekijälle.

Yhdistynyt yhtiö suunnittelee myös Ruotsin ohutlevyjen kylmävalssauskapasiteetin vähentämistä vuodesta 2014 alkaen. Lisäsynergioita tullaan etsimään myös yhdistyneen yhtiön myyntitoiminnoissa, palvelukeskuksissa, hankinnoissa, logistiikassa ja tukitoiminnoissa.

Maailmanlaajuisesti uudelleenjärjestelyiden odotetaan johtavan noin 1 500 työpaikan vähenemiseen vuosina 2013–2016, joista enimmillään 850 työpaikkaa olisi Saksassa. Nämä toimet vahvistavat yhdistyneen yhtiön taloudellista asemaa, mikä puolestaan parantaa sen työntekijöiden työsuhdeturvaa. Yllä kuvatut suunnitellut muutokset tullaan toteuttamaan yhteiskuntavastuullisesti ja minimoimalla häiriöt asiakaskunnalle.

Toisiaan täydentävä tuotevalikoima

Outokumpu ja Inoxum täydentävät erinomaisesti toistensa tuotetarjontaa. Outokumpu on markkinajohtaja korkeatasoisissa, lisäarvoa tuovissa austeniittisissa- ja duplex-teräs-laaduissa. Toisaalta Inoxum on markkinajohtaja ferriittisissä laaduissa ja johtava korkealaatuisten metalliseosten toimittaja. Kun yhdistyneellä yhtiöllä on lisäksi laaja paikallisten palvelukeskusten verkosto, pystyy se tarjoamaan laajan tuotevalikoiman lyhyemmällä toimitusajolla ja myös räätälöimään asiakaskohtaisia ratkaisuja maailmanlaajuisesti. Monipuolisen ja monista teräs-laaduista koostuvan valikoimansa ansiosta se on myös vähemmän alttiina eri tuotelaatujen välillä tapahtuville kysynnänmuutoksille.

Kauppan toteutumisen jälkeen Outokummulla tulee myös olemaan globaali ja monipuolinen asiakaskunta, joka kattaa tärkeimmät loppukäyttäjryhmät. Outokummulla on vakiintunut asema investointihyödykkeitä tuottavilla aloilla ja Inoxum on johtava toimittaja kuluttajaa lähempänä olevilla sektoreilla, kuten kotitalouskone-, ravintolatekniikka- ja autoteollisuudessa. Tämä monipuolinen asiakaspohja suojaa yhdistynyttä yhtiötä yksittäisten teollisuudenalojen vaihteluilta.

Yhdistyneen yhtiön odotetaan saavuttavan vakautta loppuasiakkaiden kanssa solmituista pitkäkestoisista sopimuksista. Samalla tukkuasiakkaiden kanssa tehtävät lyhytkestoiset sopimukset tuovat yhdistyneelle yhtiölle suurempia volyymeja.

Ainutlaatuiset kasvumahdollisuudet tuottavat lisäarvoa pitkällä aikavälillä

Kaupan tarkoituksena on luoda yhdistyneelle yhtiölle mahdollisuudet monenlaisten kasvumahdollisuuksien hyödyntämiseen.

Ensinnäkin Outokumpu jatkaa 440 milj. euron investointiaan, joka tähtää Tornion tehtaan ferrokromituotannon kaksinkertaistamiseen 530 000 tonniin vuoteen 2015 mennessä. Tämä ainutlaatuinen integrointi mukaan lukien Kemin kromikaivos ja oma ferrokromijalostus tuottaa Outokummulle merkittävää kilpailuetua ja tuloksentekepotentiaalia.

Toiseksi yhdistetyn yhtiön odotetaan hyötyvän Yhdysvalloissa piakkoin valmistuvasta 1,2 miljardin euron investoinnista integroituun ja kustannuksiltaan kilpailukykyiseen Calvertin tuotantolaitokseen (investoinnista noin 300 milj. jäljellä vuoden 2012 aikana). Tämän huipputekniikalla varustetun laitoksen ansiosta, yhdessä Meksikossa toimivan Mexinoxin tehtaan kanssa, yhdistetyn yhtiön oletetaan pystyvän laajentamaan toimintaansa houkuttelevalla Amerikan mantereella.

Kolmanneksi yhdistynyt yhtiö jatkaa Krefeldissä Saksassa meneillään olevaa 240 milj. euron investointiohjelmaansa, jonka tarkoituksena on tehdä Krefeldistä Euroopan kylmävalssattujen ja korkealaatuisten ferriittisten teräslaatuja huippuyksikkö. Yhdistynyt yhtiö aikoo myös jatkaa Saksan huippulaatuisten metalliseosten (HPA) tuotantoon suunnattua 90 milj. euron investointiohjelmaa Saksassa. Investoinnin tarkoituksena on hyötyä tästä korkean kasvupotentiaalin omaavasta toimialasta.

Neljänneksi käynnissä oleva kvarttolevytuotantovalmiuksien ja -kapasiteetin laajentaminen Degerforsissa Ruotsissa tulee laajentamaan yhdistetyn yhtiön tarjontaa kannattavissa erikoislaaduissa. Vuotuisen kokonaiskapasiteetin arvioidaan kasvavan 220 000 tonniin vuoteen 2014 mennessä.

Lisäksi, yhdistynyt yhtiö toimii jo Aasian markkinoilla, jossa sillä on muun muassa kylmävalssaamo ja palvelukeskus Kiinassa. Näin ollen Outokumpu odottaa pystyvänsä hyötymään alueen kasvumahdollisuuksista korkealaatuisten erikoisteräslaaduista muodostuvan tuote-portfolionsa avulla.

Kauppa vahvistaa Outokummun taloudellista asemaa

Yhdistymisellä tavoitellaan merkittäviä 225-250 milj. euron vuotuisia kustannussäästöjä viimeistään vuoteen 2017 mennessä. Kaupan odotetaan aiheuttavan yhteensä 160 milj. euron suuriset kertaluonteiset käteiskustannukset jakautuen vuosille 2013-2016.

Synergiaetujen vaikutuskäyttökatteeseen (EBITDA), sekä Outokummussa ja Inoxumissa meneillään olevien rakennemuutos- ja investointiohjelmien tuottamat hyödyt sekä uusien osakkeiden liikkeeseenlaskun merkintätuoikeusannissa ja ThyssenKruppille suunnatussa annissa odotetaan parantavan Outokummun nettovelkaantumisasetta tulevaisuudessa. Yhdistyneen yhtiön nettovelkaantumisasteen odotetaan laskevan alle 75 %:n (Outokummun nykyinen tavoite), Outokummun nykyiseen yli 80 %:n nettovelkaantumisasasteeseen verrattuna.

Kaupan yksityiskohdat ja rahoitus

Inoxumista suoritettava vastike muodostuu 1 miljardin euron käteiserästä, ThyssenKruppille kaupan toteutumisen hetkellä suunnattavista uusista Outokummun osakkeista, ThyssenKruppille annettavasta 235 milj. euron lainainstrumentista, 30.9.2011 taseeseen perustuva arvo, jota muutetaan Inoxumin

30.9.2011 ja kaupan toteutumisen välisen ajan kassavirralla, Inoxumin 271 milj. euron eläkevastuiden sekä sen 151 milj. euron määräisen ulkoisen velan siirtymisestä Outokummun kannettavaksi. Kaupan toteutumisen jälkeen ThyssenKrupp omistaa 29,9 % Outokummun liikkeelle lasketusta ja ulkona olevasta osakepääomasta. ThyssenKrupp on sitoutunut 12 kuukauden pituiseen myyntirajoitukseen 100 % omistuksestaan ja lisäksi toiseen 12 kuukauden pituiseen myyntirajoitukseen 50 % omistuksensa osalta. Lisäksi ThyssenKrupp on sitoutunut 36 kuukauden pituiseen standstill-aikaan kaupan toteutumisesta lähtien.

Perustuen Outokummun osakkeen päätöshintaan 7,36 euroa 30.1.2012 ja merkintäetuoikeusannin kokonaismäärään 1 miljardia euroa, ThyssenKruppille tulevien osakkeiden oletettu arvo olisi 998 milj. euroa ja Inoxumista maksettava kauppahinta olisi kokonaisuudessaan noin 2,7 miljardia euroa. Näissä hintalaskelmissa ei ole otettu huomioon arvioituja synergiaetuja.

Kaupan yhteydessä Outokumpu toteuttaa 1 miljardin euron merkintäetuoikeusannin jolla on täysi merkintätakaus. Solidiumilla on noin 31%:n omistusosuus Outokummun osakekannasta ja Solidium, KELA ja Ilmarinen ovat peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään yhteensä noin 37 % merkintäetuoikeusannista. Loppuosa on kokonaan J.P. Morganin ja Nordean takaama tavanomaisin ehdoin. Kauppahinnan osana oleva, Outokummun ThyssenKruppille annettava lainainstrumentti erääntyy 9 vuoden kuluttua, ja se on takasijaisessa asemassa suhteessa tiettyihin Outokummun muihin velkasitoumuksiin (subordinated). Lainainstrumenttia mukautetaan Inoxumin 30.9.2011 ja kaupan toteutumisen välisen kassavirran mukaan, johon vaikuttavat Inoxumin toiminnan tuloksen lisäksi sen käyttöomaisuusinvestoinnit ja käyttöpääoman muutokset. Lainan rakenne ja sen pitkä maturiteetti luovat Outokummulle merkittävää rahoituksellista liikkumavaraa tulevina vuosina.

Outokummun käytettävissä olevat luottolimiitit ja muut olemassa olevat rahoitusohjelmat ovat noin 1,3 miljardia euroa (vuoden 2011 lopussa).

Kaupan ehdot ja aikataulu

Kaupan toteutuminen riippuu tietyistä kaupan toteutumiselle asetetuista ehdoista, mukaan lukien säätelyviranomaisten hyväksynnöistä.

Lisäksi Outokummun osakkeenomistajien on valtuutettava yhtiön hallitus laskemaan liikkeeseen uusia osakkeita sekä merkintäetuoikeusannissa että ThyssenKruppille suunnatussa osakeannissa. Näitä valtuutuksia haetaan Outokummun ylimääräiseltä yhtiökokoukselta, joka suunnitellaan pidettäväksi 1.3.2012.

Outokummun hallituksen odotetaan päättävän merkintäetuoikeusannin aikataulusta sekä osakeannin ehdoista ylimääräisen yhtiökokoukselta haettavan valtuutuksen perusteella. Merkintäetuoikeusannin arvioidaan toteutuvan vuoden 2012 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Outokummun suunnattu osakeanti ThyssenKruppille on osa kaupan toteutumisen yhteydessä suoritettavaa kauppahintaa. Kaupan odotetaan toteutuvan vuoden 2012 loppuun mennessä.

Outokummun taloudellisina neuvonantajina toimivat Perella Weinberg Partners, J. P. Morgan, ja Nordea. Oikeudellisina neuvonantajina toimivat Skadden Arps ja White & Case.

Yleistä Inoxumista

Inoxum on johtava eurooppalainen ruostumattoman teräksen tuottaja, jolla on noin 11 500 työntekijää maailmanlaajuisesti. Inoxum muodostuu kahdesta segmentistä: Stainless Steel –segmentti tuottaa ja toimittaa litteitä ruostumattomasta teräksestä valmistettuja tuotteita ja High Performance Alloys -segmenttiin kuuluu korkealaatuisten nikkeliä, titaania ja sirkonia sisältävien metalliseosten tuotanto ja jakelu.

Inoxumin tunnusluvut (30.9.2011 päättyvä tilikausi)

	2009/2010	2010/2011
Liikevaihto** (milj. euroa)	5 901	6 739
Oikaistu EBITDA* (milj. euroa)	97,4	176,5
Oikaistu EBIT** (milj. euroa)	-63,1	-287,4
Toimitukset (milj. tonnia)	2,1	2,0
Varat yhteensä** (miljoonaa euroa)	5.396	6.722

* Oikaistu EBITDA vastaa oikaistua EBIT-lukua lisättyinä poistoilla ja käyvän arvon alentumisilla ja vähennettynä EBIT-luvuista poistetuilla pääomitetuilla lainakustannuksilla.

** Kuten esitetty Inoxum-konsernin yhdistetyssä tilinpaatöksessä.

Sijoittaja- ja analyytikkopuhelinkokous 1.2.2012 klo 10.00 Suomen aikaa

Outokumpu järjestää sijoittajille ja analyytikoille tätä kauppaa sekä Outokummun vuoden 2011 tulosta koskevan puhelinkonferenssin sekä suoran webcastin 1.2.2012 kello 10.00 EET (3.00 EST, 8.00 GMT, 9.00 CET). Osallistumista koskevia lisätietoja on osoitteessa www.outokumpu.com.

Puhelinkokoukseen osallistujia pyydetään soittamaan 5-10 minuuttia ennen tilaisuuden alkua seuraaviin numeroihin:

Suomi	+358 (0)9 2310 1619
Saksa	+49 (0)69 2999 3285
Iso Britannia	+44 (0)20 3106 7162
Ruotsi	+46 (0)8 5593 6763
Osallistujakoodi:	9353419
Salasana	Outokumpu

Outokummun ja ThyssenKruppin yhteinen lehdistötilaisuus ja suora webcast; 1.2.2012 klo 11.00 (Suomen aikaa)

Outokumpu ja ThyssenKrupp järjestävät yhteisen lehdistötilaisuuden 1.2.2012 kello 12.00 EET (5.00 EST, 10.00 GMT, 11.00 CET) Hilton Düsseldorf Hotellissa osoitteessa Georg-Glock-Strasse 20, 40474 Düsseldorf, Saksa.

Tilaisuuteen voi osallistua myös puhelimitse. Puhelimitse tilaisuuteen osallistujia pyydetään soittamaan 5-10 minuuttia ennen tilaisuuden alkua seuraaviin numeroihin:

Suomi	+358 (0)9 2310 1618
Saksa	+49 (0)30 3001 90531
Iso Britannia	+44 (0)20 7660 0009
Ruotsi	+46 (0)8 5065 3933
Salasana:	Outokumpu

Jos haluatte kuunnella tilaisuutta englanniksi, käyttäkää seuraavaa vahvistuskoodia: 6345244 Jos haluatte kuunnella simultaanitulkkausta saksaksi, käyttäkää seuraavaa koodia: 4654948

Lehdistötilaisuus on nähtävissä myös suorana Internet-yhteyden kautta osoitteessa www.outokumpu.com tai www.thyssenkrupp.com. Lehdistötilaisuuden tallenne on nähtävissä 1.2.2012 alkaen osoitteessa www.outokumpu.com/inoxum.

Outokumpu - yhteistiedot

Haastattelupyynnöt - kansainväliset
Tel. +49 (69) 2400 5533 (Brunswick)

Haastattelupyynnöt – Suomi
Kari Tuutti - puh. +358 9 421 2432

Sijoittaja- ja analyyttikotiedustelut
Ingela Ulfves – puh. +358 40 515 1531

Yleistä Outokummusta

Outokumpu on maailman johtava ruostumattoman teräksen tuottaja, jonka visiona on olla markkinoiden kiistaton ykkönen. Ruostumattomia terästuotteitamme ja palvelujamme käyttää laaja eri teollisuudenaloja edustava maailmanlaajuinen asiakaskunta. Ruostumaton teräs on sataprosenttisesti kierrätettävä, huoltovapaa, vahva ja kestävä materiaali, joka on tulevaisuuden kestävä kehityksen keskeinen tekijä. Outokummulla on yli 8 000 työntekijää yli 30 maassa. Yhtiön pääkonttori on Espoossa Suomessa. Outokummun osake on listattuna Helsingin pörssissä. Lisätietoja osoitteesta www.outokumpu.com

Huomautus

Tämän tiedotteen sisältämä tieto ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hong Kongissa, Etelä-Afrikassa tai Japanissa. Nämä kirjalliset materiaalit eivät ole tarjous arvopapereiden myymiseksi Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen) ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten mukaisesti tai ellei rekisteröintivelvollisuudesta ole poikkeusta. Mitään osaa arvopapereita koskevasta annista ei rekisteröidä Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita tarjota yleisölle Yhdysvalloissa.

Arvopapereiden liikkeeseen laskemiselle, käyttämiselle tai myymiselle on asetettu erityisiä oikeudellisia tai lainsäädännöllisiä rajoituksia tietyissä valtioissa. Outokumpuei ole vastuussa, jos tällaisia rajoituksia rikottaan.

Tätä tiedotetta ei tule tulkita tarjoukseksi myydä tai tarjouspyynnöksi ostaa tässä mainittuja arvopapereita, eikä arvopapereita myydä alueilla, joilla kyseisten arvopapereiden tarjoaminen, hankinta tai myynti olisi lainvastaista ennen niiden rekisteröintiä taikka rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen tai muun kyseisten alueiden arvopaperilakien mukaisen hyväksynnän saamista. Sijoittajien ei tule hyväksyä arvopapereita koskevaa tarjousta tai hankkia arvopapereita, joihin tämä dokumentti viittaa, elleivät he tee sitä Outokummun julkaisemaan tai levittämään soveltuvaan listalleottoesitteeseen sisältyviin tietoihin perustuen.

Outokumpu ei ole antanut valtuutusta arvopapereiden tarjoamiseen yleisölle missään muussa Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Missään Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa, joka on pannut täytäntöön Esitedirektiivin, paitsi Suomessa (jokainen "Relevantti jäsenvaltio") ei ole tehty eikä tulla tekemään mitään toimenpiteitä arvopapereiden tarjoamiseksi yleisölle siten, että se edellyttäisi esitteen julkistamista Relevanttissa jäsenvaltiossa. Tämän seurauksena arvopapereita voidaan tarjota Relevantteissa jäsenvaltioissa (a) Esitedirektiivissä määritellyille kokeneiksi sijoittajiksi lukeutuville oikeushenkilöille tai (b) missä tahansa muussa Esitedirektiivin 3(2) artiklan mukaisessa tilanteessa. Tässä kappaleessa ilmaisu "tarjota arvopapereita yleisölle" tarkoittaa viestimistä millä tahansa tavalla ja antamalla riittävästi tietoa tarjouksen ehdoista ja tarjottavista arvopapereista, jotta sijoittaja pystyy päättämään arvopapereiden käyttämisestä, ostamisesta tai merkitsemisestä, koska ilmaisu voi vaihdella jäsenvaltiossa tehtyjen täytäntöönpanotoimenpiteiden seurauksena. Tässä ilmaisu "Esitedirektiivi" tarkoittaa

direktiiviä 2003/71/EY (muutoksineen, mukaan lukien 2010 Muutosdirektiivi, siltä osin kuin se on pantu täytäntöön Relevantissa jäsenvaltiossa), ja se sisältää kaikki relevantit täytäntöönpanotoimenpiteet Relevantissa jäsenvaltiossa, ja ilmaisu "2010 Muutosdirektiivi" tarkoittaa direktiiviä 2010/73/EU.

Tässä esitetyt tiedot on suunnattu ainoastaan (i) henkilöille, jotka ovat Ison-Britannian ulkopuolella tai (ii) henkilöille, joilla on ammattimaista kokemusta sijoittamisesta Ison-Britannian vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinainlain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen ("Määräys") 19(5) artiklan tarkoittamalla tavalla ja (iii) Määräyksen 49(2) mukaisille korkean varallisuustason omaaville tahoille (high net worth entities) taikka muille henkilöille, joille asiakirja voidaan laillisesti tiedottaa (kaikki edellä mainitut henkilöt yhdessä, "relevantit henkilöt"). Kaikki tähän tiedotteeseen liittyvä sijoitustoiminta on ainoastaan relevanttien henkilöiden saatavilla ja siihen ryhdytään ainoastaan relevanttien henkilöiden kanssa. Kenenkään, joka ei ole relevantti henkilö, ei tule toimia tämän asiakirjan perusteella tai luottaa sen sisältöön.

Tämä tiedote sisältää tiettyjen soveltuvien valtioiden arvopaperilakien mukaisia tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät muun muassa kaikki tähän tiedotteeseen sisältyvät muut kuin historiallisiin tosiseikkoihin liittyvät lausunnot koskien muun muassa Outokummun ja yhdistetyn yhtiön strategiaa, suunnitelmia ja tavoitteita sekä tulevaisuuden kehitystä markkinoilla, joilla Inoxum ja Outokumpu toimivat tai tavoittelevat toimivansa. Luonteensa vuoksi tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tekijöitä, koska ne liittyvät tapahtumiin ja johtuvat olosuhteista, jotka voivat tapahtua tai voivat olla tapahtumatta tulevaisuudessa. Outokumpu varoittaa, etteivät tulevaisuutta koskevat lausumat ole takeita tuloksesta tulevaisuudessa, ja että ne perustuvat lukuisille oletuksille ja että sen todellinen liiketoiminnan tulos, mukaan lukien sen taloudellinen asema ja likviditeetti ja kehitys toimialoilla, joilla se ja Inoxum ja niiden konserniyhtiöt toimivat, voi poiketa olennaisesti siitä, mitä tämän tiedotteen tulevaisuutta koskevissa lausumissa on todettu tai ehdotettu (ja olla negatiivisempi). Erityisesti tämä tiedote sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka liittyvät arvioihin tässä tiedotteessa kuvatun transaktion odotetuista synergiaeduista. Tällaiset arviot perustuvat lukuisille oletuksille, jotka perustuvat tällä hetkellä saatavilla olevaan tietoon ja tällaisen tiedon pohjalta tehtyihin päätelmiin. Nämä oletukset esittävät odotettua tapahtumien kulkua ja transaktion ja Inoxumin integroimisen Outokumpuun odotettua vaikutusta tulevaisuudessa yhdistetyn konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Nämä oletukset ovat kuitenkin luonnostaan epävarmoja ja alttiina laajalle valikoimalle merkittäviä liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat johtaa siihen, että todellinen tulos poikkeaa olennaisesti synergiaetuja koskevissa arvioissa esitetystä. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että transaktio toteutetaan tässä esityksessä kuvatulla tavalla tai lainkaan.

i Perustuu vuoden 2011 vuotuisen kylmävalssauskapasiteettiin CRU:n marraskuun 2011 lukujen mukaan. Uusi Calvertin tehdas, jonka oletetaan aloittavan toimintansa vuoden 2012 viimeisellä vuosineljänneksellä, on otettu luvuissa täysimääräisesti huomioon.

ii Yhteenlaskettu 30.9.2011 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta.

iii Perustuu Inoxumin CR-toimituksiin kalenterivuonna 2010 (myös vanneteräs), Outokummun kalenterivuoden 2010 ei-yhdisteltyihin General ja Specialty -toimituksiin sekä CRU:n marraskuun 2011 raportissa esitetyn arvion mukaiseen maailmanlaajuiseen CR-teräksen kulutukseen vuonna 2010.

iv Bochumin sulaton taloudellinen kannattavuus tullaan arvioimaan ennen lopullisia päätöksiä sulkemisen suhteen.