



Ruukki Group Oyj

Varsinainen yhtiökokous, 7.5.2009

Annual General Meeting, 7 May 2009



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Alwyn Smit

Chairman and CEO / *Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja*

Presentation to the Shareholders

Financial Statements 2008 and Future Outlook /

Tilinpäätös 2008 ja tulevaisuuden näkymät



Important Notice

Information contained in this presentation is proprietary. It is intended solely for the recipient to whom it is presented by Ruukki Group Plc (the "Company").

This presentation is for background purposes only. It is therefore subject to updating and amendment. The Company has prepared this presentation in good faith belief of its accuracy, using Company's own information as well as third party information. However, it has not been verified independently and the Company does not warrant, or accept any liability of, the accuracy or completeness of the information contained herein.

This presentation is not intended to provide a basis for an investment decision. It is not intended to be, and should not be considered as, a recommendation by the Company to the recipient of this presentation, or an offer of, or invitation to acquire, any shares or other securities in the Company. It should not in any part be relied upon as a promise or representation as to the future.

Tärkeä huomautus

Tässä presentaatiossa oleva informaatio on Ruukki Group Oyj:n ("Yhtiö"), ja informaatio on tarkoitettu vain niille tahoille, joille se esitetään Yhtiön toimesta.

Tämä presentaatio on tarkoitettu vain tausta-aineistoksi. Sen vuoksi sitä voidaan tarvittaessa päivittää ja muokata. Yhtiö on aineiston valmistellut mahdollisimman tarkoin ja hyvässä uskossa käyttäen Yhtiön omaa informaatiota sekä kolmansien osapuolten informaatiota. Tämä informaatio ei kuitenkaan ole riippumattomasti tarkastettua, eikä Yhtiö voi siten taata tai ottaa vastuuta tiedon tarkkuudesta tai täydellisyydestä.

Tätä presentaatioaineistoa ei ole tarkoitettu investointipäätösten perustaksi. Tätä ei ole tarkoitettu, eikä tätä tule tulkita, Yhtiön antamaksi suositukseksi tai tarjoukseksi tai muuksi toimenpide-ehdotukseksi tiedon saajalle käydä minkäänlaista kauppaa Yhtiön osakkeilla tai muilla arvopapereilla. Tätä tietoa ei saa käyttää lupauksena tai vahvistuksena tulevasta kehityksestä.



AGENDA

- » Ruukki Group in brief / *Ruukki Group lyhyesti*
- » Highlights 2008 / *Keskeiset tapahtumat 2008*
- » Financial performance 2008 / *Taloudellinen kehitys 2008*
- » Shares and shareholders / *Osakkeet ja osakkeenomistajat*
- » Financial performance Q1/2009 / *Taloudellinen kehitys Q1/2009*
- » Future Outlook / *Tulevaisuuden näkymät*



- » An industrial operator in the wood processing and minerals businesses, aiming at the financially profitable use and processing of natural resources

Puunjalostus- ja mineraaliliiketoimintaan keskittynyt teollinen konserni, joka pyrkii luonnonvarojen taloudellisesti kannattavaan hyödyntämiseen ja jalostamiseen

- » Current operations include sawmills, house building, pallet manufacturing as well as chrome ore mining and ferrochrome manufacturing

Nykyiseen liiketoimintaan sisältyy sahalaiteksia, talonrakentaminen, pakkauslavojen tuotanto sekä kromimalmin ja ferrokromin louhintaa ja jalostus

- » Consolidated revenue for 2008 totalled EUR 247.4 million with an EBITDA of EUR 17.6 million

Liikevaihto vuonna 2008 oli 247,4 miljoonaa euroa ja käyttökatte (EBITDA) 17,6 miljoonaa euroa



- » The Group employs over 700 people working in Finland and elsewhere
Konserni työllistää yli 700 henkilöä Suomessa ja ulkomailla
- » The objectives in the two principal business areas are:
 - vertical integration
 - refining raw materials into products with a high degree of specialisation
 - competitive edge with emphasis on good operating margin and cash flow*Tavoitteet kahdella pääliiketoiminta-alueella ovat:*
 - *vertikaalinen integraatio*
 - *raaka-aineiden jalostaminen erikoistuotteiksi*
 - *kilpailuetu painopisteinä hyvä liiketoiminnan tuotto ja kassavirta*
- » New investments will be predominantly made in international operations
Uusien investointien painopiste kansainvälisessä liiketoiminnassa



- » Expansion into Minerals Business, acquisition of RCS/TMS/EWW, completed at the end of October
Laajentuminen mineraaliliiketoimintaan, RCS/TMS/EWW yrityskauppa, jonka täytäntöönpano lokakuun lopussa
- » Challenging market conditions in Wood Processing businesses, expected to continue in the future
Puunjalostusliiketoiminnan markkinat haastavat, tilanteen odotetaan jatkuvan tulevaisuudessa
- » Divestment of Furniture Business and Care Services
Luopuminen huonekalu- ja hoivapalvelutoiminnoista
- » Russian Investment Projects discontinued, both pulp mill and sawmill
Venäjän investointiprojektien lopettaminen, sekä sellu- että sahaprojektit
- » Acquisition of altogether 29,000,000 treasury shares in Q4/2008 and Q1/2009; the shares were cancelled in February 2009
29.000.000 oman osakkeen osto Q4/2008 ja Q1/2009; osakkeet mitätöitiin helmikuussa 2009



KEY FEATURES OF CHROME ORE AND FERROCHROME ACQUISITION

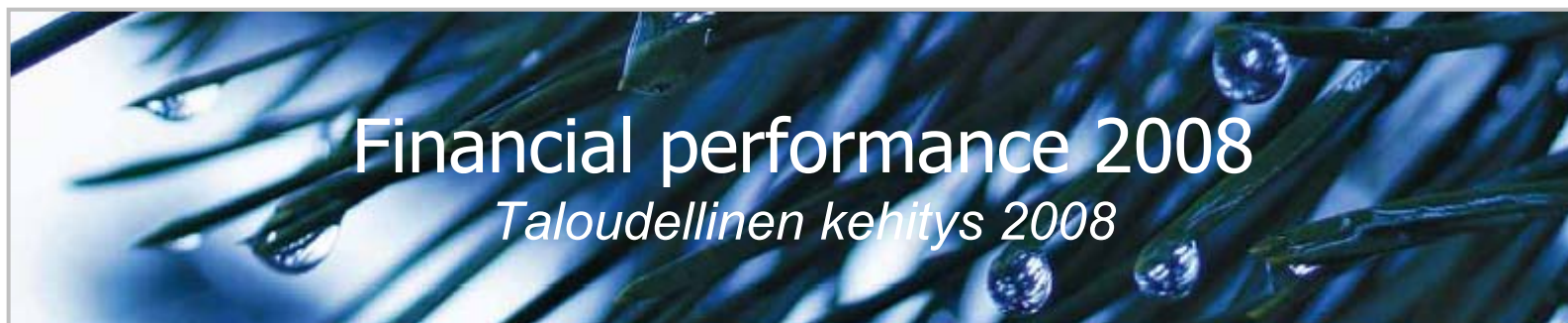
- » Ruukki Group Plc paid EUR 80 million in cash to Kermas Ltd as purchase consideration;
- » Ruukki Group owns all the shares in the Maltese RCS Ltd and approximately 98.75 % of the shares in the Turkish Türk Maadin Sirketi A.S.;
- » As a method of payment for potential future earn-out consideration, Kermas Ltd has been granted altogether 73,170,731 option rights (strike price EUR 2.30 per share with dividend adjustment)
- » The potential additional earn-out purchase consideration payable in share options will be 50 % of the combined net profit of RCS and TMS during a five year period covering financial years 2009 – 2013 and, capped at EUR 150 million
- » The business acquired forms a separately reported segment, and has had effect from November 2008 on the Group revenue, results, financial position and cash flows

KROMIMALMI- JA FERROKROMI YRITYSKAUPAN PÄÄPIIRTEET

- » Ruukki Group Oyj maksoi kauppahintana 80 miljoonaa euroa käteisellä Kermas Ltd:lle;
- » Ruukki Group omistaa kaikki maltalaisen RCS Ltd:n osakkeista ja noin 98,75 % turkkilaisen Türk Maadin Sirketi A.S.:n osakkeista;
- » Tulosperusteisen lisäkauppahinnan maksuna Kermas Ltd:lle on annettu yhteensä 73.170.731 optio-oikeutta (merkintähinta 2,30 euroa per osake osinko-oikaistuna)
- » Mahdollinen osakeoptioina maksettava tulosperusteinen lisäkauppahinta on seuraavan viiden tilikauden (2009 – 2013) nettotuloksen perusteella puolet RCS:n ja TMS:n yhteenlasketusta voitosta, enintään 150 miljoonaa euroa
- » Hankittu liiketoiminta muodostaa erillisesti raportoitavan segmentin, joka on marraskuun 2008 alusta alkaen vaikuttanut konsernin liikevaihtoon, tulokseen, taseasemaan ja rahavirtaan

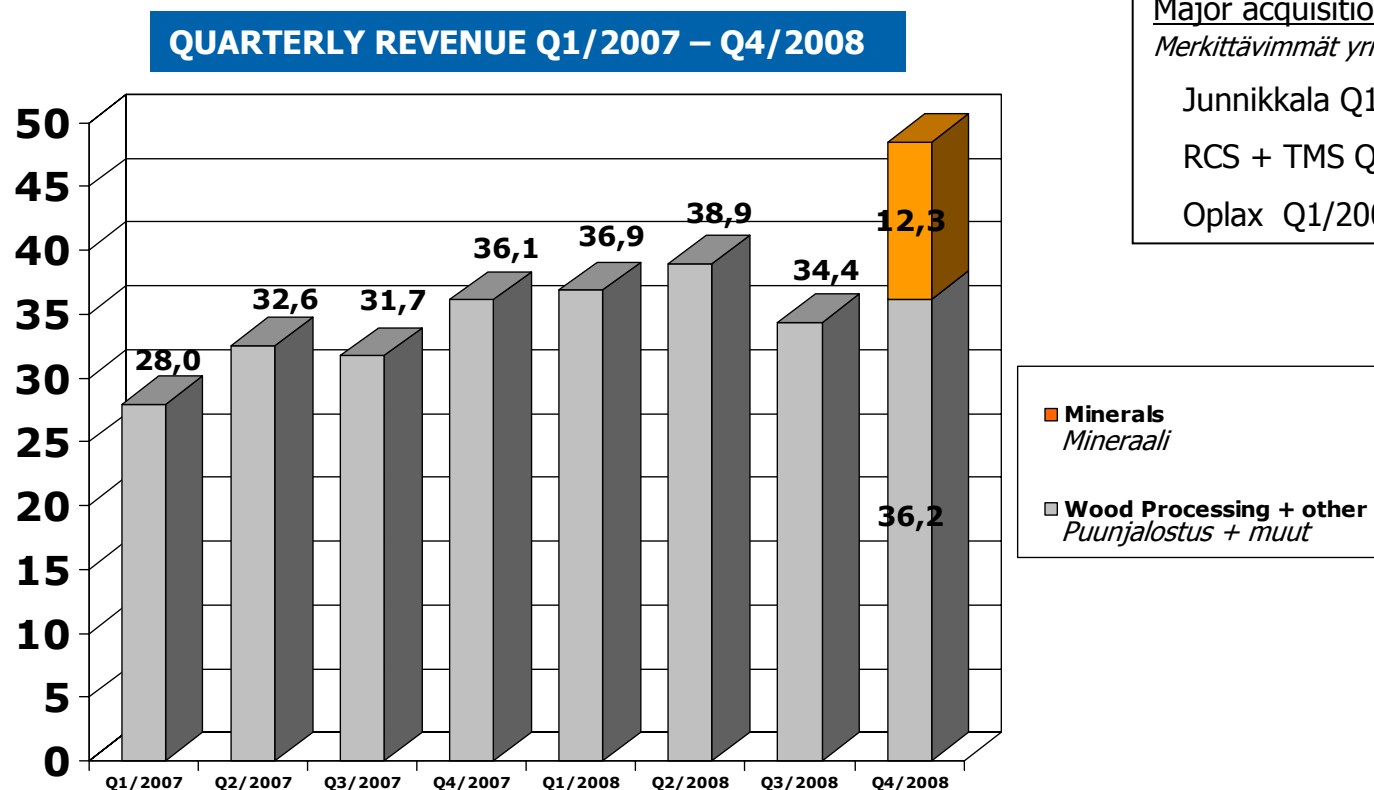


- » Revenue (*liikevaihto*) 1-12/2008 EUR 247.4 (2007: 213.9) million
- » EBITDA (*käyttökate*) 1-12/2008 EUR 17.6 (24.7) million
- » Net loss due to impairment losses of EUR 41.0 (1.0) million and costs associated with Russian projects of EUR 7.8 (3.5) million
Tilikauden tulos tappiollinen johtuen 41,0 (1,0) miljoonan euron arvonalentumisista sekä 7,8 (3,5) miljoonan euron kuluista Venäjän investointiprojekteihin liittyen
- » EPS 2008, undiluted (*laimentamaton osakekohtainen tulos*), EUR -0.11 (0.06)
- » Strong net cash position (*nettorahavaratilanne*): EUR 213.1 (317.9) million 31.12.2008
- » Certain major cash outflows 2008 (*merkittävimpiä kassasta maksuja*):
 - EUR 80.0 million, acquisition of chrome ore and ferrochrome businesses from Kermas (*kromimalmi- ja ferrokromiliiketoimintojen osto*)
 - EUR 12.3 million, share buy-backs in 2008 (*omien osakkeiden ostot*)
 - EUR 12.4 million, dividend distribution out of the Group (*osingot*)



Revenue from continuing operations, (EUR million)

Liikevaihto, jatkuvat toiminnot (milj. euroa)



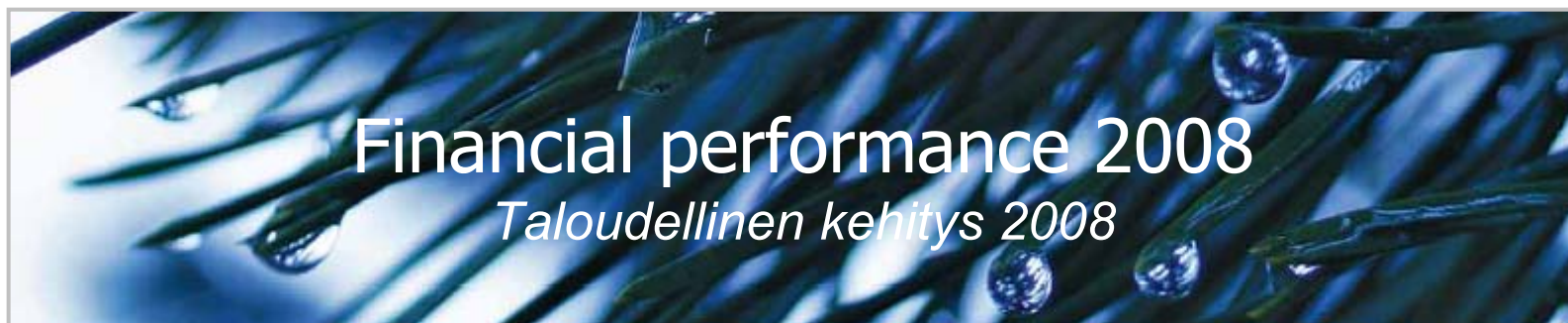
Major acquisitions:

Merkittävimmät yritysostot

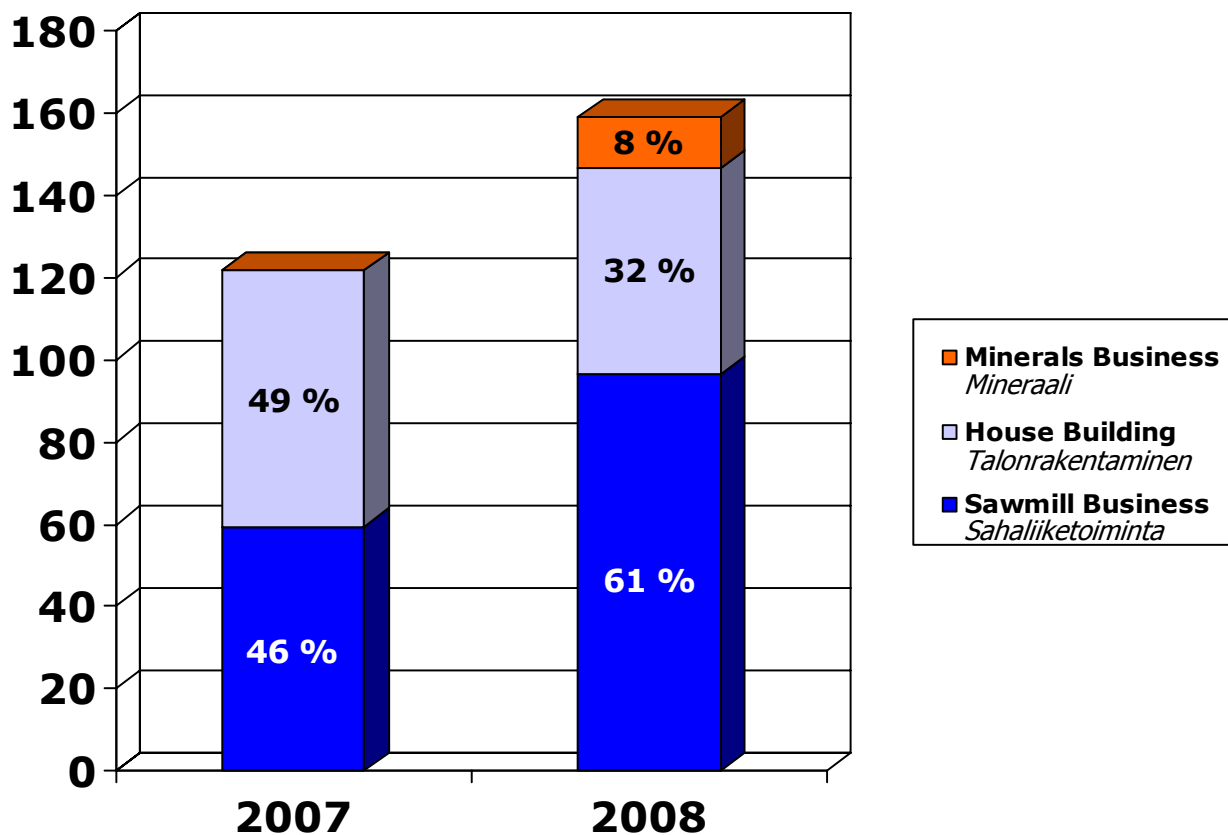
Junnikkala Q1/2008

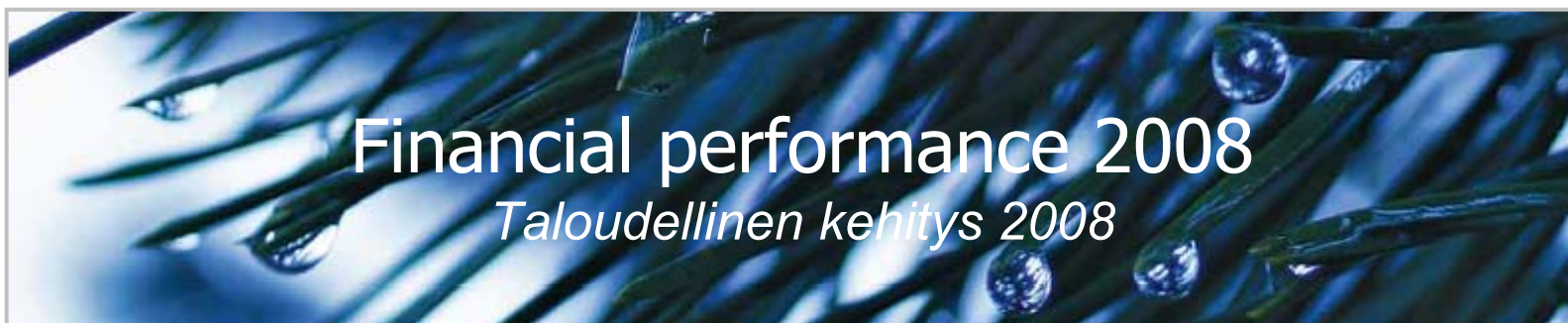
RCS + TMS Q4/2008

Oplax Q1/2007



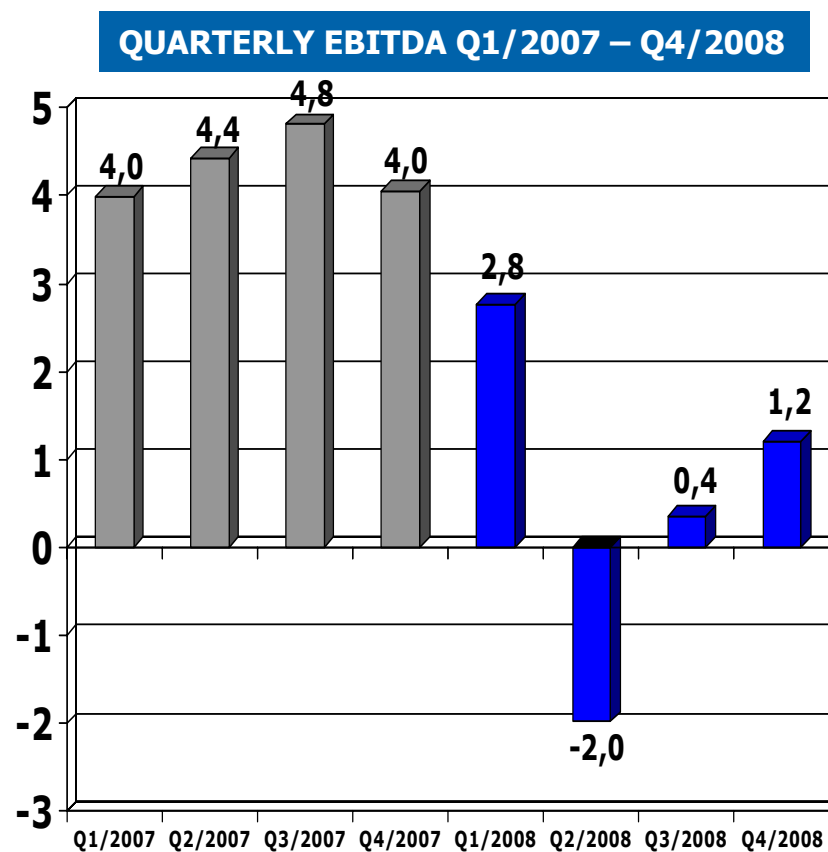
Revenue by business, 2008 vs. 2007 (Excluding other operations)
Liikevaihdon jakauma, 2008 vs. 2007 (poislukien muut toiminnot)

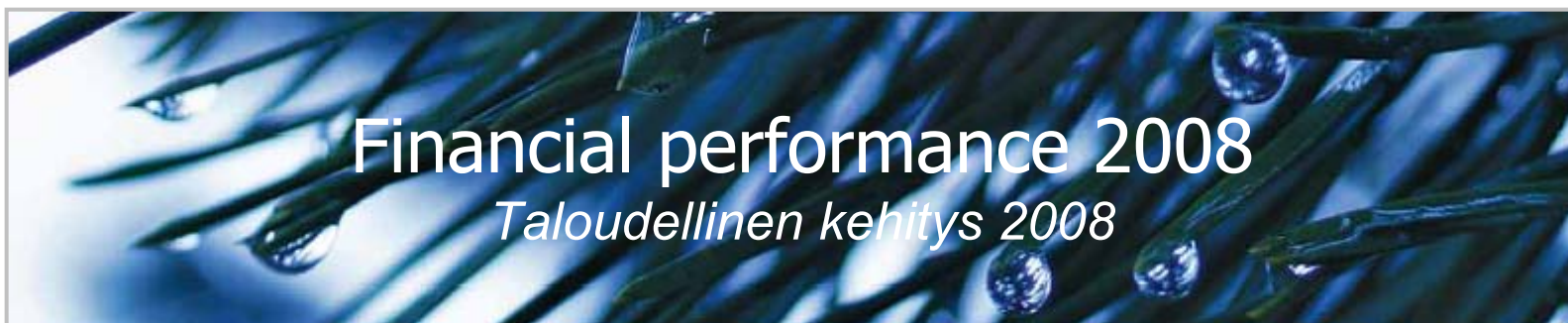




EBITDA from continuing operations (EUR million)

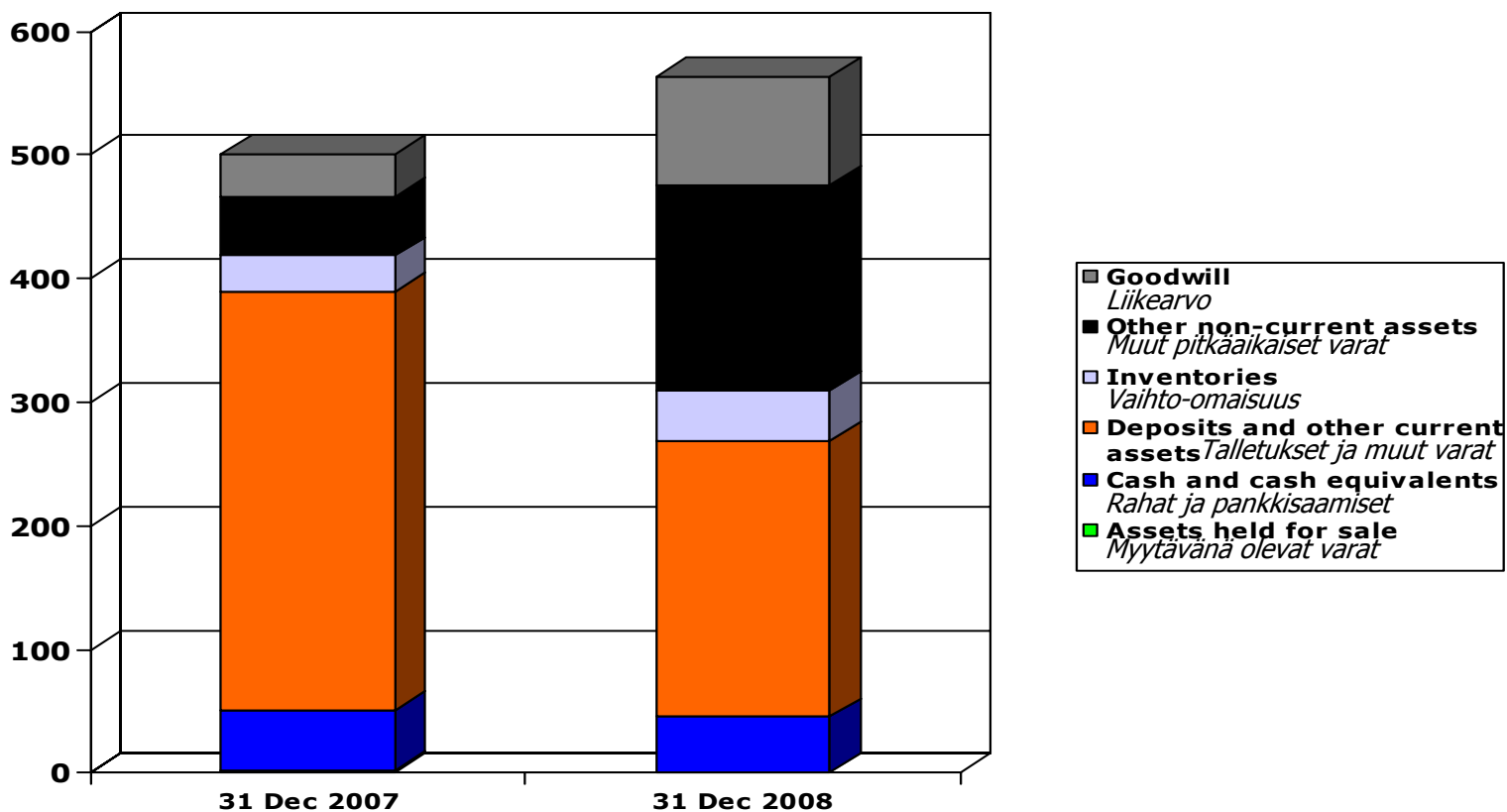
Käyttökate, jatkuvat toiminnot (milj. euroa)

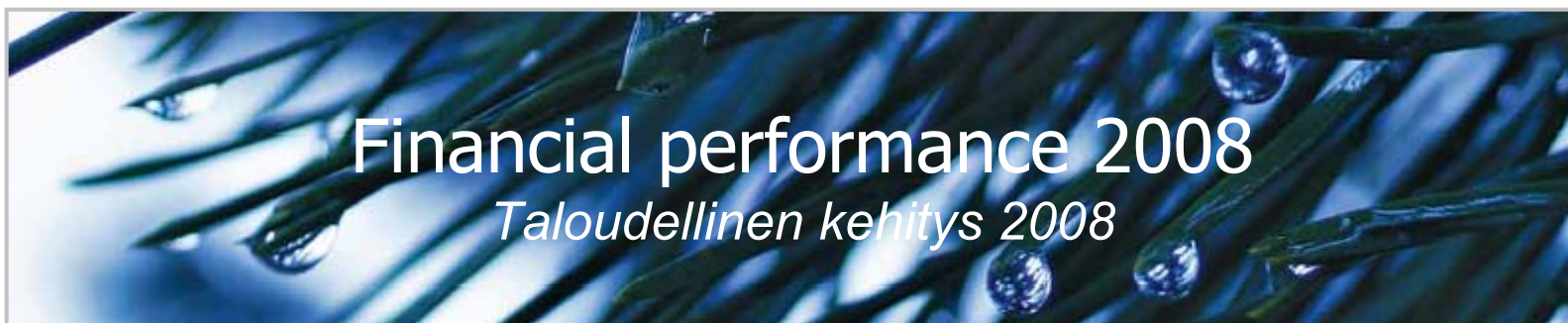




Balance Sheet, Assets (EUR million)

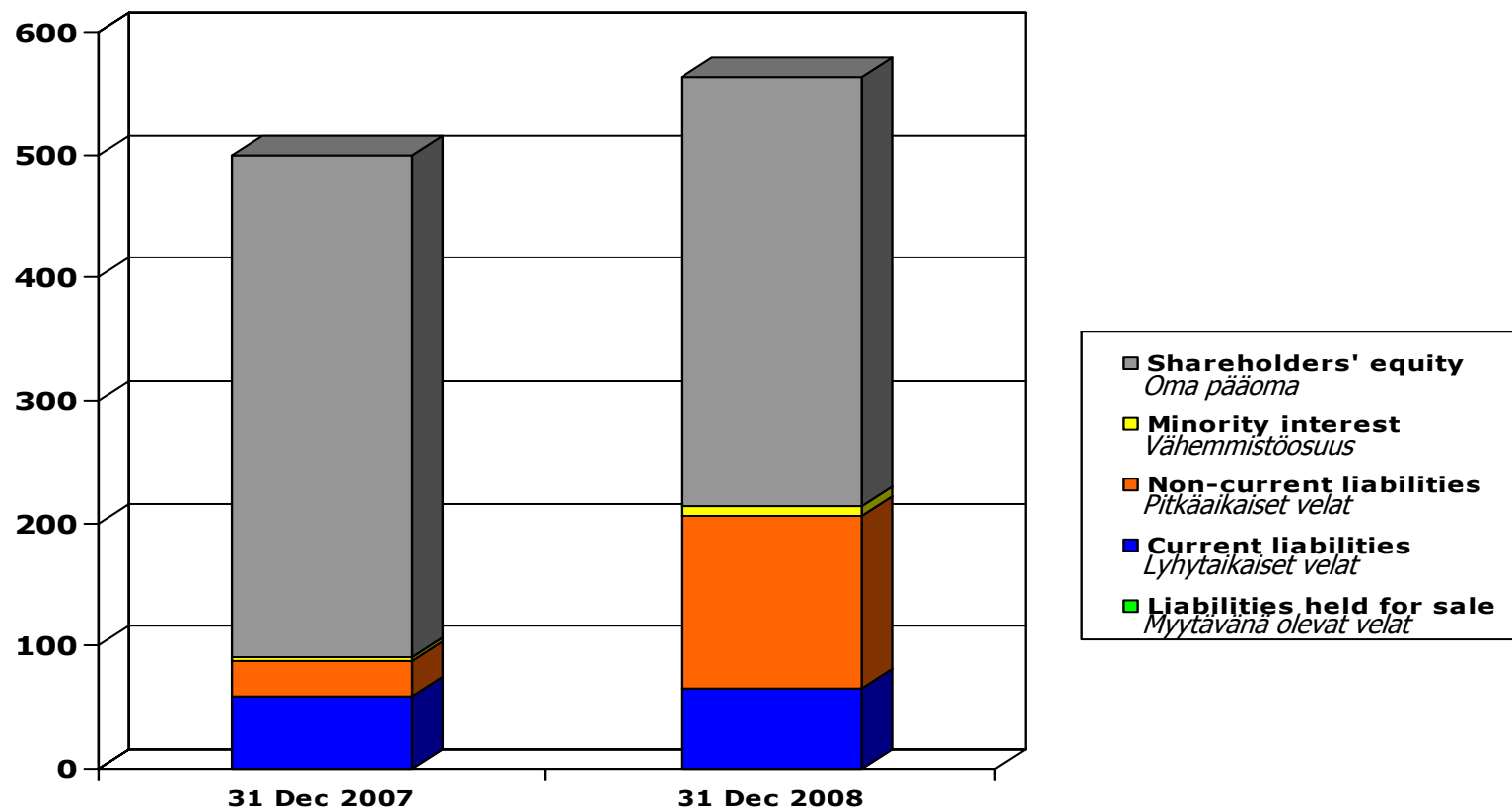
Tase, varat (milj. euroa)





Balance Sheet, Equity and Liabilities (EUR million)

Tase, oma pääoma ja velat (milj. euroa)





Financial performance 2008

Taloudellinen kehitys 2008

Balance Sheet, Net Cash Position (in EUR '000)
Tase, nettokäteisvarat (tEUR)

NET CASH POSITION	31 Dec 2008	31 Dec 2007
Cash and cash equivalents <i>Käteisvarat</i>	45 413	48 527
Money market funds, total <i>Sijoitusrahasto-osuudet</i>	0	173 472
Interest-bearing receivables <i>Korolliset saamiset</i>		
Current <i>Lyhytaikaiset</i>	186 571	133 854
Non-current <i>Pitkäaikaiset</i>	17 337	1 986
Interest-bearing receivables, total	203 909	135 840
Interest-bearing liabilities <i>Korolliset velat</i>		
Current <i>Lyhytaikaiset</i>	13 092	15 991
Non-current <i>Pitkäaikaiset</i>	23 095	23 958
Interest-bearing liabilities, total	36 187	39 949
TOTAL YHTEENSÄ	213 135	317 890



Major shareholders, 30 April 2009

Suurimmat osakkeenomistajat 30.4.2009

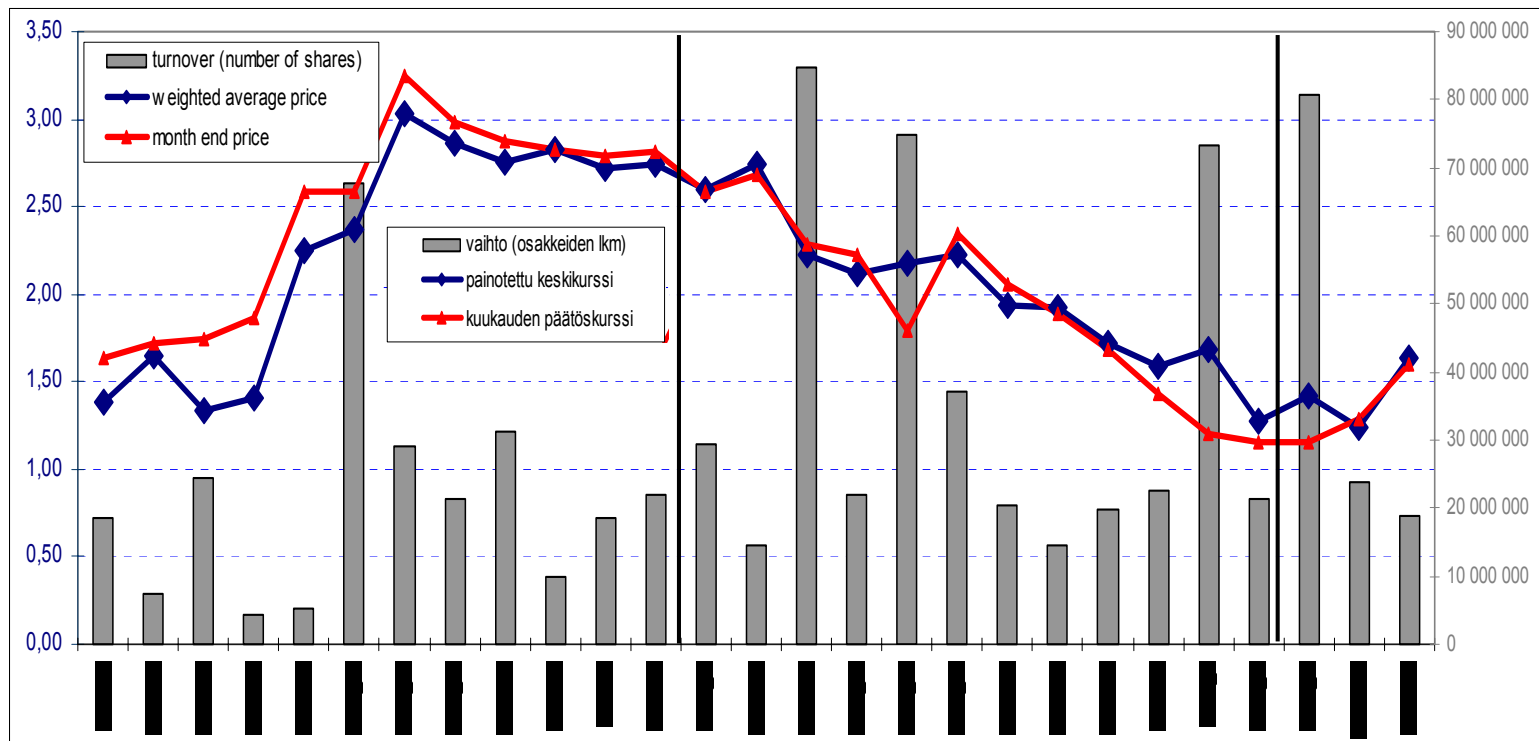
Shareholder <i>Osakkeenomistaja</i>	Shares <i>Osakkeita</i>	%
1 Kermas Limited	38 711 200	14.8
2 Nordea Bank Finland Plc	35 265 411	13.5
3 Hanwa Company Limited	30 000 000	11.5
4 Atkey Limited	26 581 401	10.2
5 Nordea Bank Finland Plc nominee-registered	26 358 328	10.1
6 Djakov Aida nominee-registered	20 462 500	7.8
7 FIM Bank Ltd	13 000 000	5.0
8 Bassanio Services Limited	11 900 000	4.6
9 Kankaala Markku	9 104 186	3.5
10 Hino Resources Co. Ltd	8 169 300	3.1
Total <i>Yhteensä</i>	219 552 326	84.1
Other shareholders <i>Muut osakkeenomistajat</i>	41 481 696	15.9
Total shares registered <i>Osakkeita yhteensä</i>	261 034 022	100.0



Share Price Development

Osakkeen hinnan ja vaihdon kehitys

Volume weighted average share price and turnover 01/2007–03/2009
Kaupankäyntipainotettu keskihinta ja vaihto 01/2007 – 03/2009





EUR million	Group <i>Konserni</i>	Wood <i>Puunjalostus</i>	Minerals <i>Mineraali</i>
Revenue (<i>liikevaihto</i>)	44.5	31.7	12.8
EBITDA (<i>käyttökate</i>)	-0.2	3.4	0.7
EBIT (<i>liikevoitto</i>)	-5.8	2.1	-3.6
EPS, undiluted, EUR (<i>laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa</i>)	-0.01		
Cash flow from operations (<i>liiketoiminnan rahavirta</i>)	3.8		
Net cash (<i>nettorahavarat</i>)	187.5		

Change in net cash position to major extent related to acquisition of own shares in January and March
Rahavarojen muutos johtuu pääosin omien osakkeiden ostoista tammi- ja maaliskuussa



Financial performance Q1/2009

Taloudellinen kehitys Q1/2009

BRIDGING OF EBITDA

Käyttökatteen siltalaskelma

BRIDGING OF GROUP EBITDA <i>Konserni EBITDA, siltalaskelma</i>	EUR MILLION
Wood Processing	3,4
Minerals	0,7
Russian investment projects	-2,6
Headquarters	-1,7
Others	0,0
TOTAL	-0,2
Adjustments and eliminations	0,0
GROUP TOTAL	-0,2

BRIDGING OF MINERALS BUSINESS EBITDA *Mineraali EBITDA, siltalaskelma*

(1) LOCAL GAAP	EUR MILLION
RCS	4,9
TMS	0,0
EWV	-2,0
LOCAL GAAP NET	3,0
(2) IFRS ADJUSTMENT FOR FECR INVENTORIES	
FECR INVENTORY ADJ., Q1 PORTION	-2,0
(3) OTHER ADJUSTMENTS	
CR ORE INVENTORY ADJ.	-0,3
PENSION ADJUSTMENT, EWW	0,1
(1) + (2) + (3) = REPORTED IFRS	0,7



Markets / Profitability Outlook

Markkinoiden / kannattavuuden näkymät

- » Global recession and financial market problems will continue to have negative effect on demand and profitability in the Group's industrial operations

Maailmanlaajuinen taantuma ja rahoitusmarkkinoiden ongelmat tulevat jatkossakin vaikuttamaan negatiivisesti konsernin teollisten toimintojen kysyntään ja kannattavuuteen

- » There are opportunities for consolidation in certain industries

Tietyillä toimialoilla yhdistämismahdollisuuksia



Markets / Profitability Outlook

Markkinoiden / kannattavuuden näkymät

- » Wood Processing business still under major threats, but capacity restrictions and declining raw material prices can positively contribute to short-term results

Puunjalostusliiketoiminnassa tilanne edelleen haastava, mutta tuotannon rajoitukset ja alenevat raaka-ainehinnat voivat vaikuttaa positiivisesti lyhyen aikavälin tuloksiin

- » In the Minerals segment, customers' de-stocking has reached a level where any new demand will positively affect sales volumes

Mineraaliliiketoiminnassa asiakkaiden varastojen purkaminen on saavuttanut tason, jossa uusi kysyntä vaikuttaa positiivisesti myyntivolyymiin



Ruukki Plans to divide its businesses

Ruukki suunnittelee liiketoimintojensa eriyttämistä

- » Ruukki Group's Board has resolved to start processes in order to divide its businesses, with an ultimate target to separately list its Wood Processing business on NASDAQ OMX Helsinki Exchange during 2010.

Ruukki Groupin hallitus on päättänyt aloittaa prosessit liiketoimintojensa eriyttämiseksi. Tavoitteena on listata puunjalostusliiketoiminta NASDAQ OMX Helsingin Pörssiin vuoden 2010 aikana.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Konsernin tuloslaskelma

vuosikertomus s. 34 / annual report p. 34

	1.1.-31.12.2008			1.1.-31.12.2007		
tEUR	jatkuvat toiminnot	lopetetut toiminnot	yhteensä	jatkuvat toiminnot	lopetetut toiminnot	yhteensä
Liikevaihto	158 665	88 696	247 361	128 378	85 532	213 910
Liiketoiminnan muut tuotot	1 273	2 347	3 620	592	6 282	6 874
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-6 653	-2 397	-9 050	1 635	14	1 650
Materiaalit ja palvelut	-109 352	-62 242	-171 595	-85 058	-55 745	-140 802
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-19 724	-17 634	-37 358	-12 396	-19 641	-32 037
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 839	-3 328	-14 168	-4 175	-3 846	-8 022
Liiketoiminnan muut kulut	-22 037	-5 542	-27 579	-16 059	-8 183	-24 242
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	171	0	171	184	-807	-623
Arvon alentumiset	-38 187	-2 847	-41 034	-434	-600	-1 034
Liikevoitto / -tappio	-46 684	-2 947	-49 631	12 667	3 007	15 674
Rahoitustuotot	16 812	-1	16 812	7 213	254	7 467
Rahoituskulut	-11 669	-1 402	-13 071	-1 898	-2 084	-3 983
Voitto / tappio ennen veroja	-41 541	-4 349	-45 891	17 981	1 177	19 158
Tuloverot	174	997	1 171	-5 427	-51	-5 478
Myyntivoitot lopetetuista toiminnoista	0	12 033	12 033	0	0	0
Tilikauden voitto / tappio	-41 367	8 680	-32 687	12 555	1 126	13 680
Jakautuminen						
Emoyrityksen omistajille	-40 066	8 680	-31 386	11 525	1 126	12 651
Vähemmistöille	<u>-1 301</u>	<u>0</u>	<u>-1 301</u>	<u>1 030</u>	<u>0</u>	<u>1 030</u>
	-41 367	8 680	-32 687	12 555	1 126	13 680
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos:						
laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	-0,14	0,03	-0,11	0,05	0,01	0,06
laimennusvaikutuksella oikaistu osake- kohtainen tulos (EUR)	-0,14	0,03	-0,11	0,05	0,01	0,06



Konsernitase

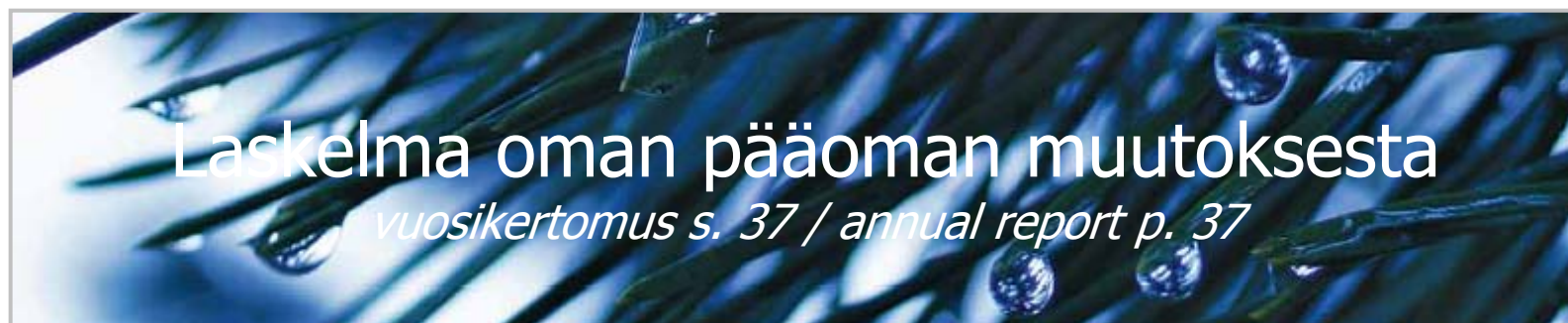
vuosikertomus s. 35 / annual report p. 35

	31.12.2008	31.12.2007		31.12.2008	31.12.2007
VARAT			OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Pitkäaikaiset varat			Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma		
Aineelliset hyödykkeet	69 633	37 516	Osakepääoma	23 642	23 642
Liikearvo	87 248	33 422	Ylikurssirahasto	25 740	25 740
Muut aineettomat hyödykkeet	72 137	5 807	Uudelleenarvostusrahasto	2 193	969
Osuudet osakkuusyrityksissä	1 770	1 702	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	328 025	340 690
Muut rahoitusvarat	1 082	477	Kertyneet voittovarot	<u>-30 658</u>	<u>18 614</u>
Saamiset	19 469	1 596		348 943	409 655
Laskennalliset verosaamiset	<u>2 815</u>	<u>1 136</u>			
	254 154	81 656	Vähemmistön osuus	<u>7 768</u>	<u>1 995</u>
Lyhytaikaiset varat			Oma pääoma yhteensä	356 710	411 650
Vaihto-omaisuus	40 419	29 635			
Myyntisaamiset ja muut saamiset	36 672	29 955	Pitkäaikaiset velat		
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	186 485	131 212	Laskennalliset verovelat	30 979	3 894
Muut rahoitusvarat	133	176 112	Korolliset velat	23 095	23 958
Rahavarat	<u>45 413</u>	<u>48 527</u>	Muut velat	82 036	1 267
	309 121	415 440	Varaukset	<u>4 815</u>	<u>70</u>
				140 925	29 188
Myytävänä olevat varat	0	2 893	Lyhytaikaiset velat		
			Ostovelat ja muut velat	31 936	25 099
Varat yhteensä	563 275	499 990	Saadut ennakot	13 215	16 481
			Varaukset	479	119
			Tuloverovelat	6 917	877
			Lyhytaikaiset korolliset velat	<u>13 092</u>	<u>15 991</u>
				65 640	58 566
			Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat	0	585
			Velat yhteensä	206 565	88 340
			Oma pääoma ja velat yhteensä	563 275	499 990

Konsernin rahavirtalaskelma

vuosikertomus s. 36 / annual report p. 36

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007		1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Liiketoiminnan rahavirrat			Rahoituksen rahavirrat		
Tilikauden voitto	-32 687	13 681	Osakeannista saadut maksut	0	337 609
Oikaisut:			Omien osakkeiden osto	-12 273	0
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa			Maksetut osingot	-12 433	-5 493
Poistot ja arvonalentumiset	55 202	9 055	Lainojen nostot	16 731	10 630
Rahoitustuotot ja -kulut	-3 341	-3 484	Lainojen takaisinmaksut	-14 498	-5 655
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-571	623	Tehdyt talletukset	-52 770	-133 851
Verot	-1 171	5 478	Tehdyt muut sijoitukset	173 056	-173 360
Optiokulut	358	576	Saadut korot sijoituksista	14 741	3 940
Pitkäaikaisten varojen luovutustuotot	-13 063	0	Lainasaamisten takaisinmaksu ja annetut lainat, netto	3 872	-1 380
Käyttöpääoman muutokset:			Rahoitusleasingvelkojen maksut	-212	-351
Myynti- ja muiden saamisten muutos	18 836	-9 618			
Vaihto-omaisuuden muutos	17 345	-4 049	Rahoituksen nettorahavirta	116 214	32 089
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-31 182	-1 404			
Varausten muutos	-1 708	11	Rahavarojen muutos	-3 071	23 758
Maksetut korot	-6 549	-2 028			
Saadut korot	1 340	1 370	Rahavarat tilikauden alussa	48 527	24 768
Maksetut verot	-3 763	-4 429	Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-42	0
			Rahavarat tilikauden lopussa	45 413	48 527
Liiketoiminnan nettorahavirta	-952	5 783	Muutos taseessa	-3 071	23 758
Investointien rahavirrat					
Tytäryritysten hankinta vähennettynä					
hankintatietojen rahavaroilla	-89 157	-6 445			
Lisäkauppahintojen maksu	-403	-8 358			
Osakkuusyritysten hankinta	-5	-42			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuus-hyödykkeisiin	-38 704	-6 337			
Investoinnit muihin sijoituksiin, netto	-1 175	0			
Tytäryritysosakkeiden myynti	11 101	355			
Osakkuusyritysten myynti	10	6 713			
Investointien nettorahavirta	-118 334	-14 114			



Laskelma oman pääoman muutoksesta

vuosikertomus s. 37 / annual report p. 37

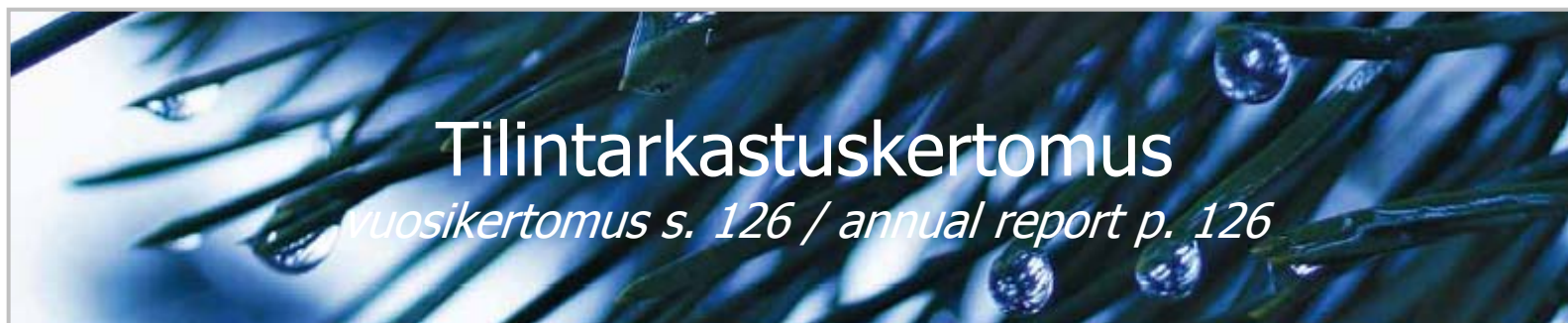
A = Osakepääoma
 B = Ylikurssirahasto
 C = Käyvän arvon ja uudelleenarvostusrahastot
 D = Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto
 E = Muuntoero
 F = Kertyneet voittovarot
 G = Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä
 H = Vähemmistön osuus
 I = Oma pääoma yhteensä

tEUR	A	B	C	D	E	F	G	H	I
Oma pääoma 1.1.2007	23 018	24 712	0	424	0	9 512	57 665	1 591	59 256
Maksuton suunnattu osakeanti 4/2007				1 035			1 035		1 035
Maksullinen suunnattu osakeanti 6/ ja 7/2007				339 232			339 232		339 232
Osingonjako						-4 079	-4 079	-1 142	-5 221
Voitto 1-12/2007						12 651	12 651	1 030	13 680
Muuntoero					-1 080		-1 080		-1 080
Vahtovelkakirjalainojen konvertointi omaksi pääomaksi	624	1 028					1 652		1 652
Tytäryritysten hankinnat ja luovutukset			969			1 000	1 969	516	2 484
Optiokulujen vastaerä						576	576		576
Vahtovelkakirjojen oman pääoman komponentti ja muut muutokset						34	34		34
Oma pääoma 31.12.2007	23 642	25 740	969	340 690	-1 080	19 694	409 655	1 995	411 650
Osingonjako						-12 033	-12 033	-986	-13 019
Voitto 1-12/2008						-31 386	-31 386	-1 301	-32 687
Muuntoero					646		646		646
Optiokulujen vastaerä						878	878		878
Omien osakkeiden osto				-12 665			-12 665		-12 665
Tytäryritysten hankinnat ja luovutukset			1 224			-7 378	-6 154	8 060	1 906
Oma pääoma 31.12.2008	23 642	25 740	2 193	328 025	-434	-30 224	348 943	7 768	356 710



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Tilintarkastuskertomus

vuosikertomus s. 126 / annual report p. 126

Ruukki Group Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Ruukki Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2008 – 31.12.2008. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan

mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyksiä ja että emoyhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsitksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Espoo 5. maaliskuuta 2009

KPMG Oy Ab

Antti Kääriäinen
KHT

Reino Tikkanen
KHT



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



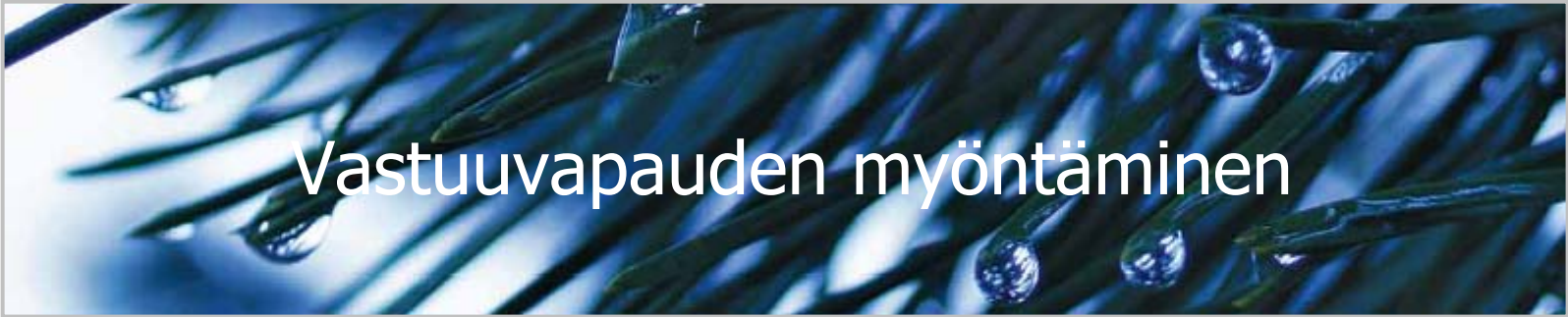
Osingosta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokouksen hyväksyttäväksi, että yhtiö ei jaa 31.12.2008 päättyneeltä tilikaudelta osinkoa.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Vastuuvapauden myöntäminen

Hallitus

Hukkanen Esa	11.7. – 31.12.2008
Hoyer Thomas	7.10. – 31.12.2008
Kankaala Markku	1.1. – 31.12.2008
Manojlovic Jelena	11.7. – 31.12.2008
McConnachie Terence	7.10. – 31.12.2008
Smit Alwyn	31.3. – 31.12.2008

Borman Tom	11.7. – 2.8.2008
Haapanen Mikko	1.1. – 31.3.2008
Koncar Danko	31.3. – 11.7.2008
Lainema Matti	1.1. – 11.7.2008
Mäkelä Kai	1.1. – 31.3.2008
Pelkonen Arno	1.1. – 24.1.2008
Poranen Timo	1.1. – 11.7.2008
Ryzhkov Konstantin	31.3. – 11.7.2008
Vilppula Ahti	1.1. – 11.7.2008

Toimitusjohtaja

Vikkula Matti	1.1. – 31.7.2008
Smit Alwyn	12.9. – 31.12.2008



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Hallituksen jäsenten palkkiot

Proposition of the remuneration of Board members:

Chairman

- EUR 7,500 / month fixed compensation

Members each

- EUR 5,000 / month fixed compensation



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Hallituksen jäsenten lukumäärä

Yhtiöjärjestys:

4 Hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään yhdeksän (9) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Eräiden osakkeenomistajien ehdotus: hallituksen jäsenten lukumäärä on viisi.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Hallituksen jäsenten valinta

Eräiden osakkeenomistajien ehdotus hallituksen jäseniksi:

Mr. Thomas Hoyer

Mr. Markku Kankaala

Mrs. Jelena Manojlovic

Mr. Terence McConnachie

Mr. Alwyn Smit



Hallituksen jäsenten valinta

Thomas Hoyer

Born:	1974
Nationality:	Finnish
Education:	M.Sc. (Econ.)
Working Experience:	Currently Chief Financial Officer Aldata Solution Oyj Previously employed by e.g. - Invision Asset Management AG - Bank am Bellevue AG - Allianz Asset Management AG

Board Member at Ruukki Group Oyj since 10/2008



Hallituksen jäsenten valinta

Terence McConnachie

Born:	1955
Nationality:	South African
Education:	High school and various diplomas in mining engineering. Inventor and co-inventor of more than 20 mining related patents
Working Experience:	Currently CEO of AIM -listed (London) company Sylvania Resources Limited. 25 years of experience in mining industry, ferro alloys and precious metals. Was CEO and founder of South African Chrome & Alloys Ltd, (Now Merefe Resources); Listed on Johannesburg Stock Exchange. CEO of Welprop Mining Services and SA Chrome and Alloys Limited. Major shareholder and CEO in Alumicor Pty Ltd.

Board Member at Ruukki Group Oyj since 10/2008



Hallituksen jäsenten valinta

Jelena Manojlovic

Born:	1950
Nationality:	British
Education:	Ph D in Medicine (scientific) Clin. D in Psychology (professional) MA in Psychotherapy
Working Experience:	Consultant; Clinical and Organizational Psychologist Currently HR director in Kermas (since 2004) Institute of Psychiatry in Belgrade South West London and St Georges Mental Health Trust University of Belgrade, Roehampton Institute and Royal Holloway University of London

Board Member at Ruukki Group Oyj since 7/2008



Hallituksen jäsenten valinta

Alwyn Smit

Born:	1961
Nationality:	South African, resident in Switzerland
Education:	B. Comm. Hon. LLB
Working Experience:	Currently CEO of Ruukki Group Oyj 20 years in Banking and Finance Founder and ex-CEO (1999-2006) of investment banking boutique Decillion Limited listed on Johannesburg stock exchange

Board Member at Ruukki Group Oyj since 3/2008
Chairman of Board from 11 Jul 2008

Owns 11.9 million shares in Ruukki Group Oyj, and has 2.9 million options



Hallituksen jäsenten valinta

Markku Kankaala

Born:	1963
Nationality:	Finnish
Education:	B. Sc. Eng.
Working Experience:	e.g. Ahlström, Rautaruukki Co-founder of Ruukki Group Oy (1993) Ex-CEO of Ruukki Group Oy (2003-2004)

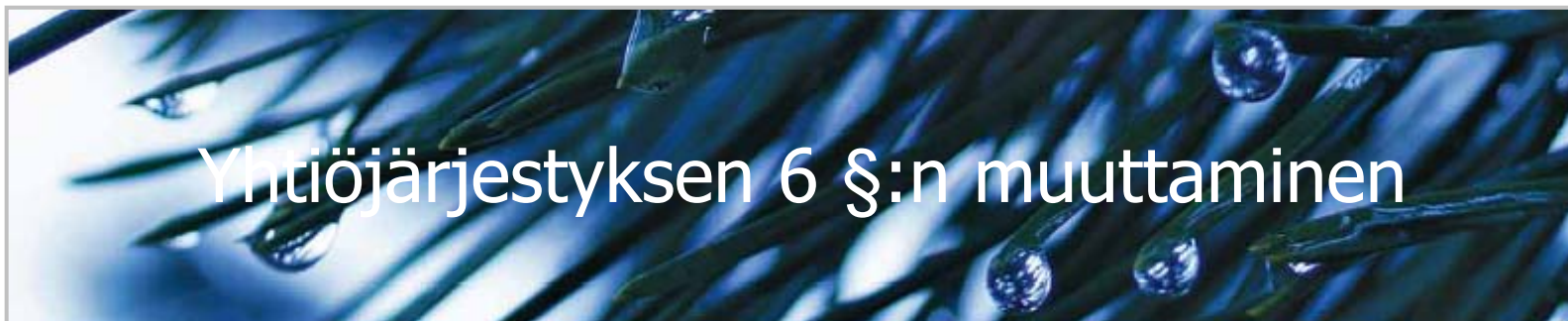
Board Member at Ruukki Group Oyj since 6/2003

Owns 9.1 million shares in Ruukki Group Oyj



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttaminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokouksen hyväksyttäväksi, että yhtiön yhtiöjärjestyksen kohta 6 muutettaisiin kuulumaan seuraavasti:

6 Tilintarkastajat

Yhtiöllä on yksi (1) varsinainen tilintarkastaja ja yksi (1) varatilintarkastaja. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppa-seuran hyväksymä tilintarkastusyhdistys, ei varatilintarkastajaa tarvitse valita. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Tilintarkastajan valinta

Hallitus ehdottaa yhtiön tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti yhtiökokoukselle, että yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, jonka puolesta päävastuullisena tilintarkastajana tulisi toimimaan KHT Tomi Englund.



Tilintarkastajan valinta

Ernst & Young

- » Ernst & Young on maailman suurimpia tilintarkastusyhteisöjä.
- » Tarkoituksenamme on tarjota kasvaville ja kehittyville organisaatioille ja niiden omistajille, johdolle ja toiminnalle turvallisuutta ja lisäarvoa tuottavia asiantuntijapalveluja, joilla on suuri merkitys asiakasorganisaatioiden menestykselle.
- » Toimimme maailmanlaajuisesti 135 000 työntekijän voimin 140 maassa. Näistä 650 työskentelee Suomessa 24 eri paikkakunnalla.
- » Koko Ernst & Youngin yhteenlaskettu liikevaihto oli vuonna 2008 noin 24,5 miljardia dollaria.

Tomi Englund

- » KHT Tomi Englundilla on yli 25 vuoden kokemus merkittävien pörssiyhtiöiden sekä muiden kotimaisten ja kansainvälisten yhtiöiden tilintarkastuksesta.
- » Hän on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana mm. Cramossa, F-Securessa, Nordic Aluminiumissa, Sammossa ja TietoEnatorissa.
- » Hän on Verotus-lehden toimituskunnan jäsen ja valtion tilintarkastuslautakunnan jäsen.

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Pääomanpalautus

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat 31.12.2008 ovat yhteensä 350.307.602,38 euroa, ja koostuvat seuraavista eristä:

Kertyneet voittovarot

Kertyneet voittovarot 1.1.2008	12.623.408,96
Tilikauden 2008 aikana jaetut osingot	-11.601.360,88
Kertyneet voittovarot osingonjaon jälkeen	1.022.048,08
Tilikauden tulos 1.1. - 31.12.2008	16.641.701,13
Kertyneet voittovarot 31.12.2008	17.663.749,21

Sijoitetun vapaan pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.2008	345.308.675,59
Tilikauden 2008 aikana ostetut omat osakkeet	-12.664.822,42
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.2008	332.643.853,17

Jakokelpoiset varat yhteensä

Kertyneet voittovarot 31.12.2008	17.663.749,21
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.2008	332.643.853,17
Jakokelpoiset varat 31.12.2008	350.307.602,38



Pääomanpalautus

Hallitus ehdottaa yhtiökokouksen hyväksyttäväksi, että yhtiö päättäisi varojen jakamisesta sijoitetun vapaan pääoman rahastosta osakkeenomistajille siten, että varoja jaetaan osaketta kohti 4 senttiä (0,04 euroa).

Hallitus esittää, että osakekohtainen palautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat pääoman palautuksen täsmäytyspäivänä 12.5.2009 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon, ja että maksupäivä on 19.5.2009.

Varojenjakoan liittyen hallitus esittää yhtiökokoukselle, että samalla alennetaan yhtiön vuonna 2005 liikkeeseen laskemaan optio-ohjelmaan (Optio-ohjelma I/2005) ja vuonna 2008 yhtiön toimitusjohtajalle annettuihin optio-oikeuksiin (Optio-ohjelma I/2008) sisältyvillä optio-oikeuksilla merkittävässä olevien osakkeiden merkintähintaa varojenjako vastavalla määrällä, eli 0,04 euroa kutakin optio-oikeutta kohti.

Hallitukselle esitetään oikeutta päättää muista varojen jakamista koskevista yksityiskohdista.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*



Optioiden ehtojen muuttaminen

Optio-ohjelma I/2005

Ruukki Group Oyj:n hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön optio-ohjelman I/2005 ehtoja muutettaisiin siten, että osakkeiden merkintähintaan tehtäisiin korjaus perustuen sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaettuihin varoihin vastaavasti kuin nykyisten optioehtojen mukaan osakkeiden merkintähintaan tehdään osinkokorjaus. Hallitus ehdottaa myös, että osinkokorjausta koskevasta kohdasta poistetaan viittaus kirjanpidolliseen vasta-arvoon.

Hallitus ehdottaa, että kyseisen optio-ohjelman ehtojen kohta II.3. muutettaisiin kuulumaan seuraavasti:

Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan 31.12.2005 jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan myös 31.12.2005 jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaettavaksi päätettävien pääomanpalautusten määrällä kunkin pääomanpalautuksen täsmäytyspäivänä.



Optioiden ehtojen muuttaminen

Optio-ohjelma I/2008

Ruukki Group Oyj:n hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön optio-ohjelman I/2008 (toimitusjohtaja) ehtoja muutettaisiin siten, että osakkeiden merkintähintaan tehtäisiin korjaus perustuen sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaettuihin varoihin.

Hallitus ehdottaa, että kyseisen optio-ohjelman ehtojen kohtaan II.3. lisättäisiin seuraava teksti:

Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan optio-oikeuksien liikkeelle laskun jälkeen päätettävien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan myös optio-oikeuksien liikkeelle laskun jälkeen päätettävien sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaettavaksi päätettävien pääomanpalautusten määrällä kunkin pääomanpalautuksen täsmäytyspäivänä.



AGENDA

1. Kokouksen avaus / *Opening of the meeting*
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen / *Election of the chairman and the secretary*
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen / *Approval of the agenda*
4. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen / *Election of the scrutinisers and the tellers*
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen / *Recording legality and quorum of the meeting*
6. Ääniluettelon vahvistaminen / *Adoption of the list of votes*
7. Toimitusjohtajan katsaus / *CEO's review*
8. Tilikauden 2008 tilinpäätöksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the financial statements for the year 2008*
9. Tilintarkastuskertomuksen esittäminen yhtiökokoukselle / *Presentation of the auditor's report*
10. Tilinpäätöksen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen / *Adoption of the financial statements*
11. Osingosta päättäminen / *Resolution on dividend*
12. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle / *Resolution on the discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability*
13. Hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista päättäminen / *Resolution on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors*
14. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen / *Resolution on the number of the members of the Board of Directors*
15. Hallituksen jäsenten valinta / *Election of the members of the Board of Directors*
16. Päätös yhtiöjärjestyksen 6 §:n muuttamisesta / *Resolution on amending article 6 (The Auditors) of the Articles of Association*
17. Tilintarkastajan valinta / *Election of auditors*
18. Pääomanpalautuksesta päättäminen sekä siihen liittyvät muutokset yhtiön optio-ohjelmiin / *Resolution on capital repayment and the changes to be made to the Company's Option Plan*
19. Päätös optioiden ehtojen muuttamisesta / *Resolution on amendment of the terms of the Option Rights*
20. Kokouksen päättäminen / *Closing of the meeting*