



**HALLINNOINTI-
PERIAATTEET
2015**

SSAB

HALLINNOINTIPERIAATTEET

- 1** Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- 6** Hallitus
- 10** Konsernin johtoryhmä

TILINPÄÄTÖS 2015

- 19** Liiketoiminnan kulut
- 23** Tilintarkastuskertomus

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2015

SSAB:n organisaatiolle on ominaista hajautettu työskentelytapa, jossa vastuut ja valtuudet on pääasiassa delegoitu eri liiketoiminta-alueille ja tytäryhtiöille. SSAB:n osakkeet on noteerattu Tukholman pörssissä (Nasdaq OMX Tukholma) ja toissijaisesti Helsingin pörssissä (Nasdaq OMX Helsinki). SSAB:n toimintaa ohjaavat muun muassa Tukholman pörssin säännöt liikkeeseenlaskijoille ja Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodi. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Ruotsin vuosikertomuslain ja hallinnointikoodin mukaisesti eikä ole osa hallituksen toimintakertomusta.

MERKITTÄVÄT HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄÄN VAIKUTTAVAT SISÄISET JA ULKOISET SÄÄNNÖT JA TOIMINTALINJAT:

Tärkeimmät sisäiset säännöt ja toimintalinjat

- Yhtiöjärjestys
- Hallituksen työjärjestys mukaan lukien toimitusjohtajan ja hallituksen valiokuntien ohjeistukset
- Kirjanpitokäsikirja (taloushallinnon periaatteet) sekä taloudelliset toimintalinjat
- Hyvän liiketavan periaatteet

Tärkeimmät ulkopuoliset säännöt

- Ruotsin osakeyhtiölaki
- Ruotsin kirjanpitolaki
- Ruotsin vuosikertomuslaki
- Tukholman ja Helsingin pörssien säännöt, www.nasdaqomx.com
- Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodi, www.corporategovernanceboard.se

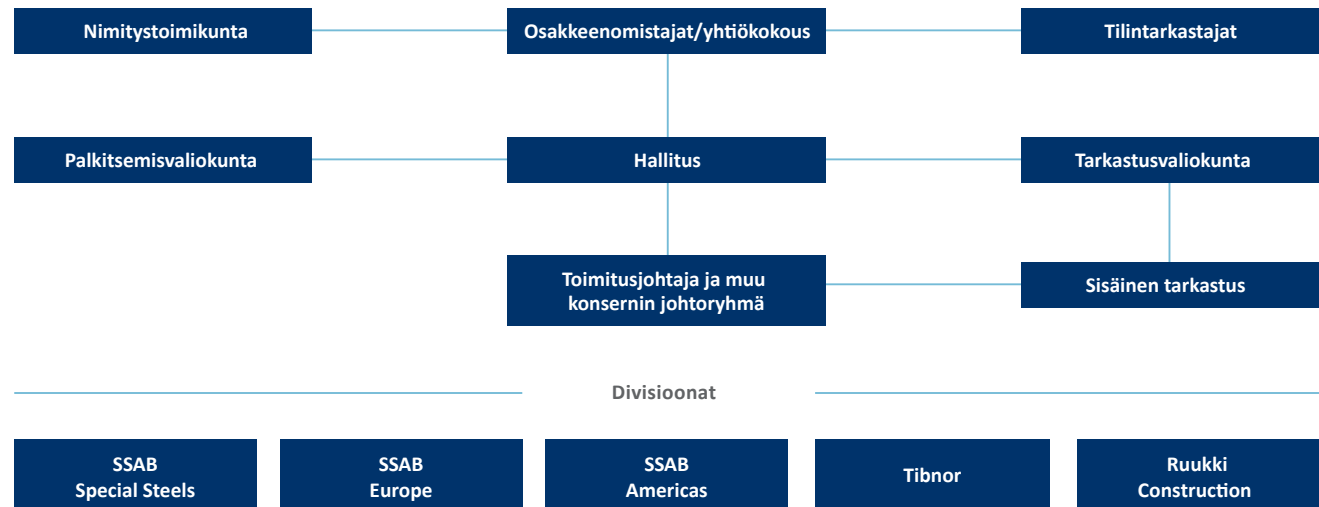
ORGANISAATIO 31.12.2015

SSAB on järjestetty viiteen divisioonaan: SSAB Special Steels, SSAB Europe, SSAB Americas, Tibnor ja Ruukki Construction. Kaksi viimeksi mainittua toimivat itsenäisinä tytäryhtiöinä omien hallitustensa alaisuudessa.

Oheisesta kaaviosta käy ilmi SSAB:n hallinto- ja ohjausjärjestelmä 31.12.2015 sekä konsernin toimielinten toimintatapa.

POIKKEUKSET RUOTSIN HALLINNOINTIKOODISTA

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat vuonna 2015 Bengt Kjell (puheenjohtaja, joka tuli vuoden aikana Sverker Martin-Löfin tilalle), John Tulloch ja Kim Gran. Ruotsin hallinnointikoodin 9.2 säännön mukaan yhtiökokouksen valitsemien palkitsemisvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja sen johdosta. John Tulloch ei ole riippumaton yhtiöstä, ja siten hänen kuulumisensa



palkitsemisvaliokuntaan poikkeaa Ruotsin hallinnointikoodin säännöksistä. Yhtiöllä on tällä hetkellä runsaasti kansainvälistä toimintaa ja paljon työntekijöitä Ruotsin ulkopuolella, etenkin Pohjois-Amerikassa. John Tullochilla on pitkä kokemus johtotehtävistä Pohjois-Amerikan terästeollisuudessa. Hänen asiantuntemuksensa palkitsemisperiaatteista ja palkitsemisrakenteista, ensisijaisesti Pohjois-Amerikan terästeollisuudessa, tuo erittäin tärkeän panoksen palkitsemisvaliokunnan kokonaiskykyyn käsitellä kansainvälisiä palkitsemiseen liittyviä kysymyksiä tarkoituksenmukaisella ja järkevällä tavalla. Siten yhtiön tekemän arvion mukaan John Tullochin palkitsemisvaliokunnan jäsenyydestä koituvat edut ovat suuremmat kuin mahdolliset haitat, joita voi aiheutua siitä, että hän ei ole riippumaton yhtiöstä. Näistä syistä johtuen yhtiö pitää poikkeamista Ruotsin hallinnointikoodin säännöstä 9.2 perusteltuna.

OSAKKEENOMISTAJAT

SSAB:n osakepääoma koostuu A- ja B-sarjan osakkeista. A-sarjan osakkeilla on yksi (1) ääni ja B-sarjan osakkeilla yksi kymmenesosaääni (1/10). Molempiin osakesarjoihin kuuluu sama oikeus yhtiön varoihin ja voittoihin.

Osakkeenomistajien määrä 31.12.2015 oli 103 800. Äänioikeuden perusteella laskettuna suurin osakkeenomistaja oli Industrivärden, jonka jälkeen tulivat Solidium Oy, Invesco-rahastot ja Swedbank Robur -rahastot. Osakkeenomistajista 66 %:lla oli hallussaan korkeintaan 1 000 osaketta. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa omistivat yhteensä noin 41 % kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista. Ruotsin ja Suomen ulkopuolisten omistajien hallussa oli 15 % äänioikeudesta ja 11 % osakkeiden kokonaismäärästä. Lisätietoa omistusrakenteesta on vuosikertomuksen kohdassa [Osakkeet ja osakkeenomistajat](#).

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on SSAB:n ylin päättävä elin, jossa jokainen osakkeenomistaja voi vaikuttaa yhtiön asioihin. Vuosittain pidettävässä yhtiökokouksessa (varsinaisessa yhtiökokouksessa) osakkeenomistajat päättävät mm. seuraavista asioista:

- vuosikertomuksen ja konsernitilinpäätöksen hyväksyminen
- yhtiön voiton tai tappion jakaminen
- vastuuvapauden myöntäminen hallitukselle ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan sekä tilintarkastajien valinta
- nimitystoimikunnan nimeämistapa
- hallituksen ja tilintarkastajien palkkiot
- toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkkioita koskevat ohjeet

OMISTAJAT 31.12.2015		
	% äänistä	% osakepääomasta
Industrivärden	17,7	10,7
Solidium	10,1	17,1
Invesco-rahastot¹⁾	5,0	3,0
Swedbank Robur -rahastot	4,9	4,2
LKAB	3,8	2,2
Catella-rahastot	2,5	1,5
Handelsbanken Pensionstiftelsen ja Handelsbanken Liv	1,5	1,3
SEB Investment Management	0,9	0,6
Folksam	0,7	0,7
AMF	0,5	0,3
Muut osakkeenomistajat	52,4	58,6
YHTEENSÄ	100,0	100,0
Josta ulkomaille rekisteröityjen osakkeenomistajien osuus²⁾	14,8	11,4

¹⁾ Liputusilmoitus 26.10.2015

²⁾ Sisältää omistajat Ruotsin ja Suomen ulkopuolelta
Lähde: Euroclear

Yhtiökokous 2015

Vuoden 2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttiin hallituksen ja toimitusjohtajan esittämät vuoden 2014 vuosikertomus ja konsernitilinpäätös, päätettiin yhtiön voiton jakamisesta sekä myönnettiin hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus.

Lisäksi nimitystoimikunnan puheenjohtaja kertoi toimikunnan työstä vuoden aikana ja perusteli tehtyjä esityksiä. Yhtiökokous päätti hallituksen ja tilintarkastajien palkkioista nimitystoimikunnan esitysten mukaisesti. Päätettiin, että hallitus muodostuu kahdeksasta jäsenestä ja että hallituksessa jatkavat Petra Einarsson, Kim Gran, Matti Lievonen, Martin Lindqvist (toimitusjohtaja), Annika Lundius, John Tulloch ja Lars Westerberg. Bengt Kjell valittiin hallituksen uudeksi jäseneksi ja puheenjohtajaksi. Sverker Martin-Löf ja Jan Johansson jäivät pois hallituksesta. Yksittäisten tilintarkastajien sijasta yhtiökokous päätti valita hyväksytyn tilintarkastusyhteisön vastaamaan tilintarkastuksesta. Tilintarkastajana jatkaa PricewaterhouseCoopers vuoden 2016 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Yhtiökokous päätti, ettei tilikaudelta 2014 makseta osinkoja.

Yhtiökokouksessa oli läsnä päätösvaltainen hallitus ja päävastuullinen tilintarkastaja. Yhtiökokouksen pöytäkirjaan voi tutustua osoitteessa www.ssab.com.

NIMITYSTOIMIKUNTA

Nimitystoimikunnan tehtävät

Nimitystoimikunnan tehtävänä on muun muassa esittää yhtiökokoukselle hallituksen puheenjohtajaa, hallituksen jäseniä, tilintarkastajia ja yhtiökokouksen puheenjohtajaa sekä hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksettavia palkkioita.

Nimitystoimikunnan nimeäminen

Varsinaisessa yhtiökokouksessa vuonna 2012 hyväksyttiin menettely, jota käytetään nimitystoimikunnan nimeämisessä. Menettelyä sovelletaan siihen saakka, kunnes sen muuttamisesta päätetään jossakin tulevassa yhtiökokouksessa. Menettelyn mukaan hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää vähintään kolmea (3), mutta enintään viittä (5) äänen määrällä mitattuna suurinta osakkeenomistajaa nimeämään oma jäsenensä nimitystoimikuntaan, johon kuuluu myös hallituksen puheenjohtaja. Jäseniä voi olla yhteensä enintään kuusi (6). Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valitaan suurimman osakkeenomistajan edustaja.

NIMITYSTOIMIKUNTA ENNEN VUODEN 2016 VARSINAISTA YHTIÖKOKOUSTA

Nimittäjä, nimi	Prosenttiosuus äänivallasta 31.12.2015
Industrivärden, Helena Stjernholm, puheenjohtaja	17,7
Solidium Oy, Kari Järvinen	10,1
Swedbank Robur -rahastot, Åsa Nisell	4,9
Catella-rahastot, Ulf Strömsten	2,5
Bengt Kjell, hallituksen puheenjohtaja	–

Nimitystoimikunnan kokoonpano julkistettiin yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.ssab.com 8.10.2015.

Osakkeenomistajat ovat 31.12.2015 saakka voineet tehdä nimitystoimikunnalle esityksiä myös mm. sähköpostitse. Nimitystoimikunnan esitykset julkistetaan viimeistään yhtiökokouskutsun yhteydessä.

Nimitystoimikunta julkistaa yhtiökokouskutsun yhteydessä esityksensä hallituksen kokoonpanosta perusteluineen yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.ssab.com.

Nimitystoimikunnan toiminta ennen vuoden 2016 varsinaista yhtiökokousta

Nimitystoimikunta nimettiin syksyllä 2015, ja se on kokoontunut nimityksen jälkeen neljä kertaa.

Hallituksen puheenjohtaja on esitellyt nimitystoimikunnalle yhtiössä noudatettavaa hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vuosittaista arviointimenettelyä sekä arvioinnin tuloksia. Lisäksi nimitystoimikunnalle kerrottiin hallituksen puheenjohtajan arvioinnin tuloksista kokouksessa, jossa puheenjohtaja ei ollut läsnä. Hallituksen vuosittainen arviointi suoritettiin syksyllä hallituksen kokouksen yhteydessä. Ennen arviointia hallituksen jäsenet vastasivat kukin erikseen suhteellisen laajaan kyselyyn. Sen jälkeen vastaukset koottiin yhteen ja niitä käytettiin pohjana varsinaisessa

arviointikeskustelussa, jossa vastaukset arvioitiin yksityiskohtaisesti. Nimitystoimikunta on keskustellut hallituksen kokoonpanosta ja sopinut tärkeimmistä hallituksen jäseniin sovellettavista vaatimuksista, joista yksi on yhtiöstä riippumattomien jäsenten mukanaolo. Hallituksen arviointia tarkastellessaan nimitystoimikunta on ottanut huomioon etenkin hallituksen monimuotoisuuden ja laajapohjaisuuden tarpeen sekä vaatimuksen pyrkiä sukupuolten tasa-arvoon jäseniä valittaessa. Nimitystoimikunta etsii ja arvioi jatkuvasti uusiksi hallituksen jäseniksi sopivia ehdokkaita.

Hallituksen ja eri valiokuntien jäsenille maksettavia palkkioita esittäessään nimitystoimikunta on muun muassa laatinut katsauksen muissa samanlaisissa yhtiöissä hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Tarkastusvaliokunta avusti nimitystoimikuntaa tilintarkastajien nimeämistä sekä tilintarkastuksesta maksettavia palkkioita koskevien esitysten laidinnassa.

HALLITUS

Hallituksen tehtävät

Hallituksen päätehtävänä on huolehtia yhtiön asioiden hoidosta osakkeenomistajien puolesta parhaalla mahdollisella tavalla. Hallitus arvioi säännöllisesti konsernin taloudellista asemaa ja operatiivista johtamista. Hallitus päättää muun muassa konsernin strategisista painopistealueista, organisaatiosta ja tärkeistä käyttömaisyhteistyöinvestoinneista, joiden arvo on yli 50 miljoonaa Ruotsin kruunua.

Joka vuosi hallitus valmistelee yhtiön toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkan ja palkkioiden määrittämistä koskevan esityksen, joka käsitellään varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Hallituksen työjärjestys

Hallitus hyväksyy vuosittain työjärjestyksen sekä toimitusjohtajan ohjeistuksen, joka koskee muun muassa hallituksen ja toimitusjohtajan välistä työnjakoa.

Työjärjestyksessä määritetään myös hallituksen kokoontumistiheys sekä valiokuntien työnjako. Työjärjestyksen mukaan yhtiössä on oltava palkitsemisvaliokunta sekä tarkastusvaliokunta. Hallituksen jäsenet saavat ennen jokaista kokousta kirjallisen esityslistan sekä päätöksenteon perustana toimivat asiakirjat. Hallitus saa jokaisessa kokouksessaan ajankohtaiskatsauksen liiketoiminnan tilanteesta, konsernin tuloksista ja taloudellisesta tilanteesta sekä lähiajan näkymistä.

Muita käsiteltäviä asioita ovat muun muassa toimialan kilpailu- ja markkinatilanne. Hallitus valvoo säännöllisesti myös työterveyteen ja -turvallisuuteen liittyviä asioita mukaan lukien konsernin tapaturmatilastoja.

Hallituksen puheenjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja johtaa hallituksen työtä, edustaa yhtiötä omistajuuksasioissa ja vastaa hallituksen työn arvioinnista. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja vastaa säännöllisestä yhteydenpidosta toimitusjohtajan kanssa ja varmistaa, että hallitus hoitaa tehtävänsä.

Hallituksen kokoonpano

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksessa pitää olla vähintään viisi ja enintään kymmenen yhtiökokouksessa valittua jäsentä. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä on paikalla. Hallituksen kokoonpanon on oltava asianmukainen yhtiön toiminta, kehitys ja yleiset olosuhteet huomioon ottaen, ja kokoonpanossa on kiinnitettävä huomiota hallituksen jäsenten osaamisen, kokemuksen ja taustojen monimuotoisuuteen ja laajapohjaisuuteen. Uusille hallituksen jäsenille järjestettävällä johdantokurssilla jäsenet saavat nopeasti tiedot, joita heiltä edellytetään yhtiön ja sen osakkaiden etujen valvonnassa.

Hallituksen työskentely vuonna 2015

Vuonna 2015 pidettiin kahdeksan hallituksen kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa. Hallituksen sihteerinä toimi SSAB:n lakiasiainjohtaja, joka ei ole hallituksen jäsen.

Teräsalaan luonnehtivat vuonna 2015 jatkuvat globaalit haasteet, joten hallitus käytti merkittävästi aikaa toimenpiteisiin, joita yhtiössä on suoritettu kilpailukyvyyn parantamiseksi ja taloudellisen aseman turvaamiseksi. Hallituksen työ vuonna 2015 keskittyi lisäksi paljolti yhdistymiseen ja synergioihin liittyviin asioihin, jotka olivat seurausta SSAB:n Rautaruukki-kaupasta vuonna 2014. Hallitus käsiteli lisäksi korostetusti työturvallisuusasioita, mutta myös ympäristöasioita, taloudellista ohjausta, hallinto- ja ohjausjärjestelmää sekä strategiaa. Hallitus seuraa myös yhtiön tärkeimpien raaka-aineiden eli rautamalmin, teräsromun ja kivihien hintojen kehitystä.

HALLITUS - VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN NIMITTÄMÄT EDUSTAJAT



Bengt Kjell (1954)	Petra Einarsson (1967)	Kim Gran (1954)	Matti Lievonen (1958)	Martin Lindqvist (1962)	Annika Lundius (1951)
Puheenjohtaja vuodesta 2015 MBA, Stockholm School of Economics Kansalaisuus: Ruotsin	Kauppatieteiden kandidaatti Kansalaisuus: Ruotsin	Diplomiekonomi, vuorineuvos Kansalaisuus: Suomen	Insinööri, eMBA vuorineuvos Kansalaisuus: Suomen	Toimitusjohtaja, KTK Kansalaisuus: Ruotsin	OTK Kansalaisuus: Ruotsin
Valittu hallitukseen					
2015	2014	2014	2014	2011	2011
Osakeomistus¹⁾					
50 000 B-osaketta	10 000 B-osaketta	6 265 A-osaketta 15 995 B-osaketta	4 315 A-osaketta 11 018 B-osaketta	11 709 A-osaketta 5 400 B-osaketta	7 000 B-osaketta
Aiemmat nimitykset					
Vt. toimitusjohtaja: Industrivärden, toimitusjohtaja: AB Handel och Industri, johtaja: Industrivärden, vanhempi osakas: Navet AB, hallituksen puheenjohtaja: Kungsleden AB ja hallituksen jäsen: Höganäs AB, Skanska AB ja Munters AB.	Talousjohtaja: Sandvik Materials Technology, vastaava johtaja: Sandvik Strip -tuoteryhmä ja vastaava johtaja: Sandvik Tube -tuoteryhmä.	Toimitusjohtaja: Nokian Renkaat Oyj, toimitusjohtaja: Pechiney Cebal, Corby (Iso-Britannia), Cebal-Printal, Devizes (Iso-Britannia), hallituksen puheenjohtaja: Rautaruukki Oyj ja hallituksen jäsen Nokian Renkaat Oyj, Konecranes Oyj, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja M-real Oyj.	Hallituksen jäsen: Elinkeinoelämän keskusliitto, Rautaruukki Oyj, Öljy- ja Kaasualan Keskusliitto ry ja EUROPIA, liiketoiminnan johtotehtäviä: UPM-Kymmene ja hallituksen varapuheenjohtaja: Confederation of European Paper Industries.	Hallituksen jäsen: Indutrade, liiketoiminta-alueen johtaja: SSAB EMEA, talousjohtaja: SSAB AB ja Chief Controller: NCC.	Ruotsin elinkeinoelämän keskus- liiton varapääjohtaja, lakiasioista vastaava johtaja ja taloudellinen neuvonantaja: Ruotsin valtio- varainministeriö, toimitusjohtaja: Svensk Försäkring ja Ruotsin vakuutusalan työnantajajärjestö Försäkringsbranschens arbetsgivarorganisation (FAO).
Nykyiset nimitykset					
Hallituksen puheenjohtaja: Hemfosa Fastigheter AB ja Skånska Byggaror AB (4.1.2016 saakka), hallituksen varapuheenjohtaja: Indutrade AB ja hallituksen jäsen: Industrivärden, ICA Gruppen AB ja Pandox AB.	Johtaja: Sandvik Materials Technology -liiketoiminta (vuodesta 2013), johtaja: Ruotsin teollisuustyönantajien järjestö Industriarbetsgivarna ja neuvoston jäsen: Ruotsin teräksentuottajien järjestö Jernkontoret.	Hallituksen varapuheenjohtaja: YIT Oyj.	Toimitusjohtaja: Neste Oyj (vuodesta 2008), hallituksen puheenjohtaja: Nynäs AB, hallintoneuvoston puheenjohtaja: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, hallituksen varapuheenjohtaja: Kemianteollisuus ry, Huoltovarmuus- keskuksen neuvottelukunnan jäsen ja Suomen Messut Osuuskunnan hallintoneuvoston jäsen.	Toimitusjohtaja: SSAB (SSAB:n palveluksessa vuodesta 1998). Puheenjohtaja: Ruotsin teollisuustyönantajien järjestö Industriarbetsgivarna ja hallituksen jäsen: Ruotsin elinkeinoelämän keskusliitto.	Hallituksen jäsen: Industrivärden ja AMF Pension.

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiiriin omistamat osakkeet 31.12.2015.

Sverker Martin-Löf (jonka tilalle puheenjohtajaksi tuli Bengt Kjell) ja Jan Johansson olivat hallituksen jäseniä 8.4.2015 asti.

HALLITUS - VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN NIMITTÄMÄT EDUSTAJAT



John Tulloch (1947)

MMM, MMK
Kansalaisuus: Yhdysvaltain

Valittu hallitukseen

2009

Osakeomistus¹⁾

10 000 A-osaketta
5 000 B-osaketta

Aiemmat nimitykset

Johtaja, terästoimintojen kaupallinen johtaja: IPSCO, varatoimitusjohtaja: SSAB ja IPSCO-divisioonan toimitusjohtaja.

Nykyiset nimitykset

Hallituksen jäsen:
Russel Metals Inc.



Lars Westerberg (1948)

Diplomi-insinööri, MBA
Kansalaisuus: Ruotsin

2006

10 000 B-osaketta

Hallituksen puheenjohtaja; Husqvarna, toimitusjohtaja: Gränges ja toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja: Autoliv.

Hallituksen jäsen: Volvo, Sandvik, Stena ja Meda.

Lakiasioista ja strategiasta vastaava johtaja Jonas Bergstrand toimii hallituksen sihteerinä. Kunniapuheenjohtaja: Björn Wahlström vuodesta 1991 (kuollut helmikuussa 2016).

HALLITUS - TYÖNTEKIJÖIDEN NIMITTÄMÄT EDUSTAJAT



Peter Holmér (1958)

Valittu hallitukseen 2012
Nykyinen tehtävä
Asentaja, SSAB Special Steels

VARAJÄSENET



Sture Bergvall (1956)

Valittu hallitukseen 2005
Nykyinen tehtävä
Sähköasentaja, SSAB Europe



Tomas Jansson (1966)

Valittu hallitukseen 2014
Nykyinen tehtävä
Myyntikoordinaattori, SSAB Europe



Patrick Sjöholm (1965)

Valittu hallitukseen 2011
Nykyinen tehtävä
Automaatioinsinööri, SSAB Special Steels



Tomas Karlsson (1962)

Valittu hallitukseen 2015
Nykyinen tehtävä
Huoltomekaanikko, SSAB Europe



Tomas Westman (1955)

Valittu hallitukseen 2015
Nykyinen tehtävä
RM-koordinaattori, SSAB Europe

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiiriin omistamat osakkeet 31.12.2015.

Sverker Martin-Löf (jonka tilalle puheenjohtajaksi tuli Bengt Kjell) ja Jan Johansson olivat hallituksen jäseniä 8.4.2015 asti.

TILINTARKASTAJAT

Yhtiöjärjestyksen mukaan SSAB:llä on yksi tai kaksi ulkopuolista tilintarkastajaa tai se käyttää yhtä tai kahta hyväksyttyä tilintarkastusyhteisöä. Vuoden 2015 yhtiökokouksessa päätettiin, että tilintarkastajana jatkaa seuraavan vuoden ajan PricewaterhouseCoopers.

Päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2012 lähtien on ollut hyväksytty tilintarkastaja Magnus Svensson Henryson, joka toimii myös pörssi-yhtiö Industrivärdenin päävastuullisena tilintarkastajana. PricewaterhouseCoopers toimii tilintarkastajana 27:ssä Tukholman pörssin suurten yhtiöiden Large Cap -listan 63 yhtiöstä ja 94:ssä Tukholman pörssin (Nasdaq OMX Stockholm) 254 yhtiöstä.

Emoyhtiön ja konsernin tilinpäätösten tilintarkastuksessa sekä hallituksen ja toimitusjohtajan toiminnan tarkastuksessa noudatetaan kansainvälistä ISA-standardia (International Standards on Auditing) sekä Ruotsin yleisesti hyväksytyjä tilintarkastuskäytäntöjä. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu kaikkiin tarkastusvaliokunnan kokouksiin. Tilintarkastaja osallistuu vuoden aikana vähintään yhteen hallituksen kokoukseen, jossa käydään läpi kyseisen vuoden tilintarkastus ja keskustellaan sen tuloksista hallituksen jäsenten kanssa ilman, että toimitusjohtaja tai muu yhtiön ylin johto ovat läsnä. Tilintarkastajan palkkioista ks. [Tilinpäätöksen liite 2](#).

Palkkioista katso [Tilinpäätöksen liite 2](#).

Kunniapuheenjohtaja: Björn Wahlström vuodesta 1991 (kuollut helmikuussa 2016).

¹⁾ Valittu ensimmäisen kerran 8.4.2015 Sverker Martin-Löfin tilalle.

²⁾ Siirtyi tehtävään 8.4.2015 Bert Johanssonin tilalle.

³⁾ Siirtyi tehtävään 8.4.2015 Uno Granbomin tilalle.

HALLITUKSEN JÄSEN	Läsnäolotilastot 2015				Riippumaton seuraavista:	
	Valittu hallituksen	Hallituksen kokoukset	Palkitsemisvaliokunta	Tarkastusvaliokunta	yhtiö ja sen johto	yhtiön suurimmat osakkeenomistajat
Valittu yhtiökokouksessa						
Bengt Kjell, puheenjohtaja vuodesta 2015 ¹⁾	2015	6	3	4	Kyllä	Ei, Industrivärdenin hallituksen jäsen
Petra Einarsson	2014	8			Kyllä	Kyllä
Kim Gran	2014	6	4		Kyllä	Kyllä
Matti Lievonen	2014	7			Kyllä	Kyllä
Martin Lindqvist, toimitusjohtaja	2011	8			Ei, yhtiön toimitusjohtaja	Kyllä
Annika Lundius	2011	8		5	Kyllä	Ei, Industrivärdenin hallituksen jäsen
John Tulloch	2009	8	4		Ei, entinen IPSCO-divisioonan toimitusjohtaja	Kyllä
Lars Westerberg	2006	7		5	Kyllä	Kyllä
Työntekijöiden edustajat						
Peter Holmér	2012	8			–	–
Tomas Jansson	2014	8			–	–
Tomas Karlsson ²⁾	2015	6			–	–
Vuorottelevat jäsenet						
Sture Bergvall	2005	8			–	–
Patrick Sjöholm	2011	8			–	–
Tomas Westman ³⁾	2015	6			–	–

PALKITSEMISVALIOKUNTA

Tehtävät

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtajan lisäksi yksi tai kaksi yhtiökokouksen nimeämää hallituksen jäsentä, joiden on yleensä oltava riippumattomia yhtiöstä ja sen johdosta. Palkitsemisvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävät tiedot ja kokemus ylimmän johdon palkitsemisasiasta. Toimitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin raportoinnin ominaisuudessa. Palkitsemisvaliokunnan tehtävät on vahvistettu hallituksen työjärjestyksessä. Palkitsemisvaliokunta esittelee hallitukselle ehdotuksen toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmään kuuluvien henkilöiden palkoista ja työsuhte-ehdoista, vahvistaa muiden konsernin johtoryhmän jäsenten palkat ja muut työsuhte-ehdot sekä määrittää muun ylimmän johdon palkkojen ja työsuhte-ehdojen raja-arvot. Lisäksi palkitsemisvaliokunnan tehtäviin kuuluu palkitsemisperiaatteita koskevien asioiden valmisteleminen hallitukselle, toimitusjohtajan ja ylimmän johdon palkka- ja palkitsemisesityksen valmisteleminen hallitukselle sekä näiden toteutuksen valvonta ja arviointi. Palkitsemisvaliokunta valvoo ja arvioi myös ohjelmia, jotka liittyvät yhtiön ylimmän johdon tulospalkkioihin.

Työ vuonna 2015

Vuonna 2015 palkitsemisvaliokunta piti neljä kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat puheenjohtaja Bengt Kjell (joka tuli Sverker Martin-Löfin tilalle 8.4.2015 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen), John Tulloch ja Kim Gran. Toimitusjohtaja on kutsuttu valiokunnan jäseneksi, mutta hän ei osallistu omaa palkkaansa tai työsuhteensa ehtoja koskevaan keskusteluun.

TARKASTUSVALIOKUNTA

Tehtävät

Hallituksen työjärjestyksen mukaan tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme yhtiökokouksen valitsemaa hallituksen jäsentä. Tarkastusvaliokunnan jäsenet eivät saa toimia yhtiön palveluksessa. Suurimman osan jäsenistä on oltava riippumattomia sekä yhtiöstä että sen johdosta. Vähintään yhden yhtiöstä ja sen johdosta riippumattoman jäsenen on oltava riippumaton myös yhtiön merkittävimmistä osakkeenomistajista, ja hänellä on oltava kokemusta kirjanpidosta tai tilintarkastuksesta. Valiokunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, jonka on oltava muu kuin hallituksen puheenjohtaja. Tarkastusvaliokunnan tehtävät määritellään hallituksen vahvistamassa työjärjestyksessä. Valiokunnan puheenjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa säännöllisesti tietoja valiokunnan työstä. Tarvittaessa

puheenjohtaja tuo asioita hallituksen päätettäväksi. Tarkastusvaliokunnan päätehtävänä on tukea hallituksen toimintaa varmistamalla taloudellisen raportoinnin laatu. Valiokunta tapaa säännöllisesti yhtiön tilintarkastajia, arvioi tarkastustyötä ja määrittää ohjeet siitä, mitä lisäpalveluita yhtiö voi hankkia ulkoisilta tilintarkastajilta. Yhtiön talousjohtajan on etukäteen hyväksyttävä lisäpalvelut, joiden kustannukset ovat enintään 100 000 Ruotsin kruunua toimeksiantoa kohden. Jos kustannukset ylittävät 100 000 Ruotsin kruunua, tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan on hyväksyttävä toimeksianto etukäteen. Kaikki lisäpalvelut on raportoitava tarkastusvaliokunnalle neljännesvuosittain.

Yhtiöllä on vakiintunut riskienhallintaprosessi, joka perustuu tuotantoprosesseihin ja -virtoihin. Riskienhallintaprosessissa tarkastusvaliokunnan tehtävänä on arvioida ja ottaa huomioon havaitut riskialueet (sekä kaupalliset riskit että taloudellisen raportoinnin virheisiin liittyvät riskit). Sisäisen ja ulkoisen riskinarvioinnin tulosten perusteella valiokunta analysoi säännöllisesti tilintarkastuksen painopisteitä ja laajuutta yhdessä yhtiön omien sekä ulkopuolisten tilintarkastajien kanssa.

Tarkastusvaliokunta hyväksyy vuosittain sisäisen tilintarkastussuunnitelman, jonka perustana ovat esimerkiksi edellä kuvatun riskienhallintamenettelyn kuluessa havaitut riskit. Tilintarkastussuunnitelma käydään läpi ulkopuolisten tilintarkastajien kanssa, mikä parantaa sääntömääräisten tilintarkastusten tehokkuutta ja laatua. Valiokunta analysoi lisäksi konsernin toimintaan vaikuttavia merkittäviä kirjanpidollisia ongelmia ja laatii niistä selvityksiä sekä avustaa nimitystoimikuntaa tilintarkastajien valintaa ja palkkioita koskevien esitysten tekemisessä.

Työ vuonna 2015

Tarkastusvaliokunta jatkoi vuonna 2015 ulkoisen taloudellisen raportoinnin esittämistavan kehittämistä siten, että raportoinnissa otetaan huomioon myös yhdistyminen Rautaruukin kanssa. Lisäksi valiokunta käsittelee Rautaruukin lopullisesta yhtiöön liittämistä tehtyä analyysia ja hyväksyi sen. Tarkastusvaliokunta analysoi ja tarkisti yhdessä ulkoisten tilintarkastajien kanssa riskianalyysin ja tilintarkastajien lakisäätöisen tilintarkastuksen pohjalta suunnitteleman tarkastussuunnitelman.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet olivat Lars Westerberg (puheenjohtaja), Bengt Kjell (joka tuli Sverker Martin-Löfin tilalle 8.4.2015 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen) ja Annika Lundius. Vuonna 2015 tarkastusvaliokunta piti viisi kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Martin Lindqvist (1962)²⁾

Toimitusjohtaja
Kansalaisuus: Ruotsin



Olavi Huhtala (1962)

Johtaja, SSAB Europe
-liiketoiminta-alue
Kansalaisuus: Suomen



Charles Schmitt (1959)

Johtaja, SSAB Americas
-liiketoiminta-alue
Kansalaisuus: Yhdysvaltain



Per Olof Stark (1954)

Johtaja, SSAB Special Steels
-liiketoiminta-alue
Kansalaisuus: Ruotsin



Jonas Bergstrand (1965)

Laki- ja strategiasaston
johtaja
Kansalaisuus: Ruotsin

Konsernin johtoryhmän jäsen

2001	2014	2011	2014	2006
Osakeomistus¹⁾				
11 709 A-osaketta 5 400 B-osaketta	17 578 A-osaketta 44 873 B-osaketta	-	2 000 A-osaketta	10 000 B-osaketta
Koulutus				
KTK, Uppsalan yliopisto.	Insinööri.	Kauppätieteiden kandidaatti, Teksasin yliopisto (Arlington), kaksivuotinen US Steel Fellowship -tutkimusapuraha American Iron and Steel Institutessa.	Diplomi-insinööri, Kungliga Tekniska Högskolan, Tukholma.	OTK, Uppsalan yliopisto.
Tausta				
SSAB:n palveluksessa vuodesta 1998. Aiemmin: liiketoiminta-alueen johtaja: SSAB EMEA, liiketoiminta-alueen johtaja: SSAB Strip Products, talousjohtaja: SSAB AB, talousjohtaja: SSAB Strip ja Chief Controller: NCC.	Rautaruukin/SSAB:n palveluksessa vuodesta 1987. Aiemmin: johtaja: Ruukki Metals, toimitusjohtaja: Ruukki Fabrication sekä myynnin ja tuotannon johtotehtäviä: Rautaruukki Metform.	IPSCOn/SSAB:n palveluksessa vuodesta 1990. Aiemmin: Useita tehtäviä: US Steel Corporation ja Americas Southern Business Unitin varajohtaja: SSAB Americas.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 1983. Aiemmin: liiketoimintayksikön johtaja: SSAB Wear Services, toimitusjohtaja: kokonaan omistettu tytäryhtiö Plannja, markkinointijohtaja: SSAB:n entinen Plate-divisioona, liiketoiminta-alueen johtaja: Eurooppa ja Yhdysvallat ja globaalin markkinoinnin johtaja, myynti- ja tuotekehitysjohtaja: SSAB Plate.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2006. Aiemmin: lakiasianjohtaja: ABB, OM Gruppen ja Ericsson Radio Systems.

Osakeomistus¹⁾

Koulutus

Tausta

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiirin omistamat osakkeet 31.12.2015.

²⁾ Toimitusjohtaja tai häneen yhteydessä olevat luonnolliset tai oikeushenkilöt eivät omista osakkeita tai osakkuuksia yrityksistä, joiden kanssa yhtiöllä on merkittävää liiketoimintaa.

Ruukki Constructionin entinen johtaja Marko Somerma ja Tibnorin johtaja Mikael Nyquist olivat konsernin johtoryhmän jäseniä 9.2.2015 asti.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Håkan Folin²⁾ (1976)

Talous- ja rahoitusjohtaja, CFO
Kansalaisuus: Ruotsin

Monika Gutén³⁾ (1975)

Henkilöstöjohtaja sekä
hankinnoista ja konsernin yhteisistä
palveluista vastaava johtaja
Kansalaisuus: Ruotsin



Taina Kyllönen (1967)

Viestintäjohtaja
Kansalaisuus: Suomen

Gregoire Parenty³⁾ (1962)

Markkinakehityksestä vastaava
johtaja
Kansalaisuus: Ranskan



Martin Pei (1963)

Teknisestä kehityksestä vastaava
johtaja
Kansalaisuus: Ruotsin

Konsernin johtoryhmän jäsen

2013

2011

2014

2012

2007

Osakeomistus¹⁾

4 000 B-osaketta

1 000 A-osaketta
1 500 B-osaketta6 188 A-osaketta
15 798 B-osaketta

-

300 A-osaketta
700 B-osaketta

Koulutus

Diplomi-insinööri, Kungliga
Tekniska Högskolan, Tukholma.Kauppatieteiden maisteri,
Tukholman yliopisto.Kauppatieteiden maisteri,
Aalto-yliopiston
kauppakorkeakoulu, HelsinkiKauppatieteiden maisteri,
Sorbonnen yliopisto; MBA,
Dallasin yliopisto.Tekniikan tohtori, Kungliga
Tekniska Högskolan, Tukholma.

Tausta

SSAB:n palveluksessa vuodesta 2006.
Aiemmin:
talousjohtaja: SSAB APAC,
talousjohtaja: Tibnor ja
liiketoiminnan kehittämisestä
vastaava johtaja: SSAB.

SSAB:n palveluksessa vuodesta 2007.
Aiemmin:
henkilöstöjohtaja: SSAB EMEA
ja liiketoiminnan kehittämisestä
vastaava johtaja: SSAB.

Rautaruukin/SSAB:n palveluksessa
vuodesta 2004.
Aiemmin: markkinoinnista ja
viestinnästä vastaava johtaja;
viestinnästä ja brändistä vastaava
johtaja: Rautaruukki Oyj ja
sijoittajasuhdejohtaja: Metso Oyj ja
Rauma Oyj.

SSAB:n palveluksessa vuodesta 2004.
Aiemmin: markkinajohtaja:
SSAB EMEA ja useita tehtäviä:
ArcelorMittal.

SSAB:n palveluksessa vuodesta 2001.
Aiemmin: liiketoiminta-alueen
johtaja: SSAB APAC, tekninen
johtaja: SSAB, tutkimus- ja
tuotekehitysosaston johtaja: SSAB ja
aihiotuotannosta vastaava johtaja:
SSAB Plate.

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiirin omistamat osakkeet 31.12.2015.

³⁾ Monika Gutén ja Gregoire Parenty jäivät pois johtoryhmästä 1.2.2016. Monika Gutén aloitti Tibnor Swedenin johtajana ja Gregoire Parenty uuden SSAB Services-liiketoimintayksikön johtajana. Maria Långberg on nimitetty henkilöstöhallinnosta ja kestävästä kehityksestä vastaavaksi johtajaksi sekä SSAB:n johtoryhmän jäseneksi 1.2.2016 alkaen.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Konsernin johtoryhmän työ ja vastualueet

Konsernin johtoryhmä vastaa konsernin strategioiden laatimisesta ja täytäntöönpanosta. Lisäksi se käsittelee esimerkiksi yrityskauppoihin ja divestointeihin liittyviä asioita. Konsernin johtoryhmä valmistelee tällaisia asioita sekä suuria käyttöomaisuusinvestointeja (yli 50 miljoonaa Ruotsin kruunua) emoyhtiön hallituksen päätöksiksi varten.

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisestä hallinnosta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2015 toimitusjohtajan lisäksi SSAB Europe, SSAB Americas ja SSAB Special Steels -divisioonien johtajat, konsernin talousjohtaja, markkinakehityksestä vastaava johtaja, lakiasioista ja strategiasta vastaava johtaja, henkilöstöjohtaja/hankinnoista ja konsernin yhteisistä palveluista vastaava johtaja, teknisestä kehityksestä vastaava johtaja sekä viestintäjohtaja.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain keskustelemaan konsernin tuloksista ja taloudellisesta asemasta sekä divisioonista. Muita konsernin johtoryhmän kokouksissa käsiteltäviä asioita ovat muun muassa strategiset asiat sekä budjetin ja ennusteiden seuranta.

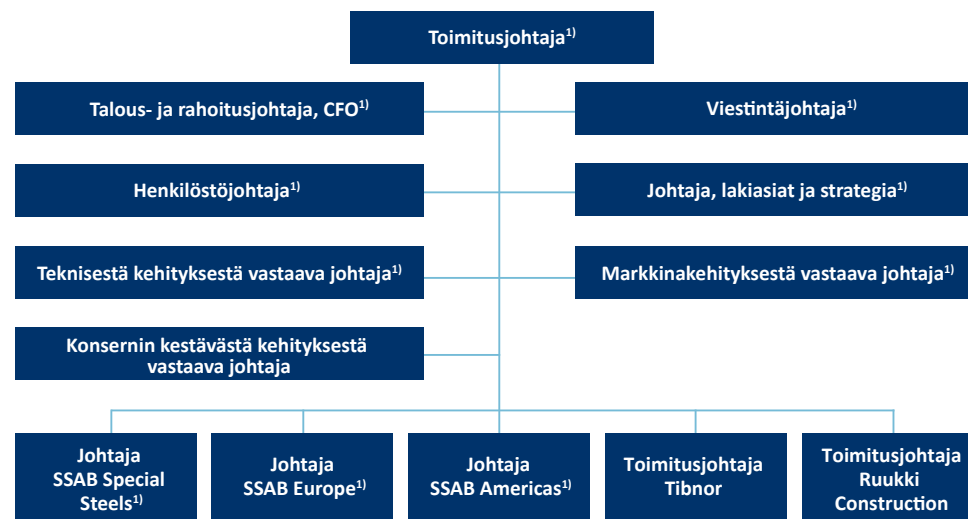
Kunkin divisioonan johtaja vastaa oman divisioonansa tuloslaskelmasta ja taseesta. Divisioonien operatiivinen valvonta toteutetaan neljännesvuosittaisilla tulosraporteilla. Useimmissa tapauksissa emoyhtiön toimitusjohtaja toimii hallituksen puheenjohtajana suoraan omistetuissa merkittävässä tytäryhtiöissä, kuten Tibnorissa ja Ruukki Constructionissa. Näiden yhtiöiden hallitukseen kuuluu myös muita konsernin johtoryhmän jäseniä sekä työntekijöiden edustajia. Neljännesvuosittain käytävien tulosarvioiden käynnissä ollessa tytäryhtiöiden hallitukset valvovat operatiivista toimintaa sekä toteuttavat strategioita ja budjetteja.

PALKITSEMISPERIAATTEET

Vuoden 2015 yhtiökokouksen päätöksen mukaan toimitusjohtajan ja muun yhtiön ylimmän johdon palkkio koostuu kiinteästä rahapalkasta, mahdollisesta tulospalkkiosta, muista eduista, kuten autoedusta, sekä eläke-etuuksista. Palkkapaketin on oltava markkinaehtoinen ja kilpailukykyinen niillä työmarkkinoilla, joilla kyseinen johtaja toimii. Kiinteä palkka ja tulospalkkio määräytyvät vastuun ja päätösvalan mukaan. Tulospalkkion tulee perustua saavutettujen tulosten ja asetettujen mitattavissa olevien tavoitteiden vertailuun. Tulospalkkiolle on määritetty kiinteään palkkaan

suhteutettu enimmäistaso. Tulospalkkiota ei käytetä eläkkeen laskennan perustana lukuun ottamatta tapauksia, jotka on määritetty yleisen eläkesuunnitelman säännöissä (esimerkiksi Ruotsin ITP-suunnitelma). Ruotsin ulkopuolella toimivan ylimmän johdon tulospalkkiot voidaan sisällyttää kokonaan tai osittain eläkkeen laskentaperusteeseen lainsäädännön tai paikallisten markkinoiden käytäntöjen perusteella. Tulospalkkio-ohjelmat on määritettävä siten, että yhtiön hallituksella on poikkeustilanteissa mahdollisuus rajoittaa tulospalkkioiden maksamista tai jättää tulospalkkiot maksamatta silloin, kun se katsotaan järkeväksi ja vastuulliseksi yhtiön osakkeenomistajia, työntekijöitä ja muita sidosryhmiä kohtaan. Mikäli hallituksen jäsenet tekevät yhtiölle muita töitä hallitustyönsä lisäksi, heille voidaan maksaa normaalin markkinahinnan mukainen konsulttipalkkio. Hallituksella on oikeus poiketa näistä ohjeista yksittäistapauksessa, jos tälle on riittävät perusteet.

Konsernin operatiivinen johtamisrakenne 31.12.2015



¹⁾ Konsernin johtoryhmän jäsen

Kannustinjärjestelmä konsernin johdolle

Vuonna 2011 koko konsernissa otettiin käyttöön pitkäaikainen kannustinohjelma, joka tuolloin kattoi enintään 100 (nykyisin 150) yhtiön avainhenkilöä, mukaan lukien toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon. Ohjelman tarkastelujakso on kolme vuotta, ja se on kassaperusteinen. Ohjelma on sidoksissa SSAB:n osakkeen kokonaistuottoon verrattuna yhtiön kilpailijoista koostuvaan vertailuryhmään. Ohjelman tavoitteena on parantaa yhtiön valmiutta rekrytoida ja sitouttaa avainhenkilöitä. Lisätietoja tämän hetkisestä palkitsemisesta: ks. [Tilinpäätöksen liite 2](#). Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

SISÄINEN VALVONTA JA RISKIENHALLINTA

Sisäisen valvonnan päätehtävä on varmistaa, että yhtiön strategian ja tavoitteiden toteutumista valvotaan asianmukaisesti ja että omistajien sijoitukset ovat turvassa. Lisäksi sisäinen valvonta varmistaa, että ulkoinen taloudellinen raportointi on luotettavaa ja laadittu yleisesti hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita, soveltuvia lakeja, säännöksiä ja pörssiyhtiöille asetettuja vaatimuksia noudattaen.

Koko konsernin tehtävänä on varmistaa, että riskit eivät materialisoidu ja että mahdollisten vahinkojen ja onnettomuuksien vaikutukset jäävät mahdollisimman pieniksi. Konsernin riskienhallintaorganisaatio ohjaa työtä, joka liittyy vahinkojen ja onnettomuuksien ennaltaehkäisemiseen sekä tapahtuneiden vahinkojen ja onnettomuuksien vaikutusten lieventämiseen. Jokainen divisioona ja tytäryhtiö vastaa omalta osaltaan vahinkojen ja onnettomuuksien ennaltaehkäisystä. Jokaiseen divisioonaan on nimetty riskienhallintapäällikkö.

SSAB:n riskienhallinta ennaltaehkäisee ja hallinnoi tapaturmiin sekä omaisuus- ja ympäristö- vahinkoihin liittyviä (vakuutuskelpoisia) riskejä, jotka sisältyvät yhtiön toimintaan. Vakuutusturva on vain yksi monista tavoista, joilla lievennetään mahdollisten onnettomuuksien ja vahinkojen vaikutuksia.

Konsernin riskienhallintapäällikkö vastaa toiminnallisesti yhtiön riskienhallintatyöstä ja tekee yhteistyötä liiketoimintayksiköiden ja tytäryhtiöiden paikallisten riskienhallintapäällikköiden kanssa. Työtä toteutetaan esimerkiksi riskifoorumin kautta, joka kokoontuu säännöllisesti keskustelemaan ajankohtaisista riskienhallintaan liittyvistä aiheista ja vakuutuksista.

KESTÄVÄÄN KEHITYKSEEN LIITTYVÄT RISKIT

SSAB on vastuussa paitsi omasta toiminnastaan ja työntekijöiden työskentelyolosuhteista, myös siitä, miten sen toiminta vaikuttaa koko yhteiskuntaan. Tämä merkitsee vastuun ottamista siitä, miten hoidetaan yhtiön arvoketjun eri osat toimittajista aina yhtiön tuotteiden loppukäyttöön saakka. Samalla yritysten on pyrittävä pienentämään ympäristöjalanjälkeään parantamalla tuotanto- prosessiansa ja työtapojensa tehokkuutta sekä kehittämällä tuotteita, jotka auttavat vähentämään päästöjä ja pienentämään ympäristövaikutuksia.

Syksystä 2014 SSAB:llä on ollut konsernin kestävästä kehityksestä vastaava johtaja, joka toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa ja edistää kestävään kehitykseen liittyvien asioiden käsittelyä konsernitason tasolla. Konsernitason kestävästä kehityksestä vastaava johtaja johtaa kestävä kehityksen johtoryhmää, jonka jäsenillä on asiantuntemusta esimerkiksi henkilöstöhallinnon, ympäristöasioiden, työterveyden ja -turvallisuuden sekä liiketoimintaetiikan aloilta. Kestävä kehityksen johtokuntaan kuuluu konsernin johtoryhmän jäseniä ja strategiajohtaja. Se perustettiin syksyllä 2014 käsittelemään erilaisia kestävä kehityksen asioita sekä valmistelemaan asioita konsernin johtoryhmän päätösten pohjaksi. Syyskuussa 2015 kestävä kehityksen johtokunta päätettiin korvata neljännesvuosittaisilla kokouksilla, joihin osallistuvat kaikki konsernin johtoryhmän jäsenet ja strategiajohtaja. Muutos työtavassa takaa, että kaikki konsernin johtoryhmän jäsenet ovat mukana kestävä kehityksen työssä ja sitoutuneita siihen. Kestävä kehityksen johtaja osallistuu kaikkiin neljännesvuosittaisiin kokouksiin, ja hänen lisäkseen niihin osallistuu muita kestävä kehityksen johtoryhmän jäseniä riippuen käsiteltävästä kestävä kehityksen aiheesta.

SISÄINEN TARKASTUS

SSAB:n sisäinen tarkastus toimii suoraan tarkastusvaliokunnan alaisuudessa, ja sen toiminnasta vastaa talousjohtaja. Sisäisen tarkastuksen toiminnan tavoitteena on tukea konsernin arvomuodostusta tunnistamalla riskialttiita kohteita, harjoittamalla sisäistä valvontaa ja suosittelulla riskikohteissa toteutettavia parannustoimenpiteitä. Sisäinen tarkastaja osallistuu tarkastusvaliokunnan kokouksiin.

Sisäinen tarkastus järjestetään koko konsernin tasolla ja tarkastussuunnitelma laaditaan koko konsernille. Sisäisen tarkastuksen johtaja suunnittelee konsernissa toteutettavat tarkastukset, ja niistä päättää tarkastusvaliokunta.

Suurimman osan työstä muodostavat tarkastusvaliokunnan päättämän tarkastussuunnitelman mukaisesti toteutettavat tarkastukset. Muu työ koostuu pääasiassa erityistarkastuksista sekä konsernissa tehtävien sisäisen tarkastuksen itsearviointien seurannasta.

Tarkastuksissa noudatetaan julkaistua ja hyväksyttyä auditointiprosessia, jota kehitetään jatkuvasti työtapojen ja lisäarvoa tuottavien raporttien parantamiseksi. Raporteissa kerrotaan havainnoista ja kehityskohteista sekä annetaan suosituksia, joiden tavoitteena on tehostaa riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa. Sisäinen tarkastus tekee tarkastuksia myös johdolta saatujen ohjeiden perusteella tai muiden syiden niin vaatiessa. Lisätietoja sisäisestä tarkastustyöstä vuonna 2015 annetaan tarkemmin seuraavassa osiossa (Hallituksen kuvaus taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta).

Vuoden aikana sisäinen tarkastus laati käsikirjan petos- ja korruptioriskien tarkastamista varten sekä teki tytäryhtiöissä useita tarkastuksia tämän käsikirjan mukaan. Tarkastuksissa ei havaittu varsinaisia väärinkäytöksiä, mutta tunnistettiin mahdollisuuksia pienentää väärinkäytösten riskiä. Näitä parannusmahdollisuuksia käsitellään laadittujen toimintasuunnitelmien mukaisesti.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehostamiseksi on perustettu ilmiantotoiminto, jonka kautta voi raportoida vakavia rikkeitä ja yhtiön hyvän liiketavan periaatteiden rikkomuksia. Toiminnon tavoitteena on taata turvallisuus työpaikalla, edistää eettisesti oikeanlaista liiketoimintaa ja estää taloudelliset väärinkäytökset yhtiössä niin työntekijöiden, asiakkaiden, toimittajien kuin osakkeenomistajienkin hyödyksi.

HALLITUKSEN KUVAUS TALOUDELLISEN RAPORTOINNIN SISÄISESTÄ VALVONNASTA JA RISKIENHALLINNASTA

Ruotsin osakeyhtiölain ja Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti SSAB:n hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta. Seuraava kuvaus on laadittu vuosikertomuslain mukaisesti.

Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan puitteet

SSAB:n taloudellisessa raportoinnissa noudatettava malli perustuu niin sanottuun COSO-malliin eli Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission -järjestön (COSO) julkaisemaan sisäisen valvonnan viitekehykseen.

SSAB:n taloudelliseen raportointiin sovellettava sisäinen valvontaprosessi perustuu viiteen osa-alueeseen: valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminta, tiedottaminen ja viestintä sekä seuranta. SSAB:n sisäinen valvontaprosessi on rakennettu siten, että sen avulla voidaan kohtuudella varmistaa taloudellisen raportoinnin laatu ja oikeellisuus sekä huolehtia, että raportit laaditaan soveltuvien lakien ja asetusten, kirjanpitostandardien sekä ruotsalaisia pörssiyrityksiä koskevien vaatimusten mukaisesti.

Tätä varten tarvitaan toimivaa valvontaympäristöä, luotettavaa riskien arviointia, vakiintunutta valvontatoimintaa sekä riittävän hyvin toimivaa tiedotusta, viestintää ja seurantaa.

Valvontaympäristö

Valvontaympäristöön vaikuttavia tekijöitä ovat organisaatorakenne, johdon työmenetelmät ja arvot sekä muut organisaation sisäiset roolit ja vastuut. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta konsernissa sovellettavissa merkittävissä kirjanpitoikäntämissä sekä valvoo sisäisen valvonnan taloudelliseen raportointiin liittyvää toimintaa. Tehokkaan valvontaympäristön ja toimivan sisäisen valvonnan ylläpitämiseksi hallitus on siirtänyt käytännön vastuun toimitusjohtajalle, joka on vuorostaan siirtänyt vastuun muille konsernin johtoryhmän jäsenille sekä divisioonien johtajille.

Taloudellisen raportoinnin laadusta huolehditaan useilla eri toimenpiteillä ja käytännöillä. Konsernissa käytössä olevia ohjeistuksia ja toimintalinjoja kehitetään jatkuvasti. Konsernissa on käytössä esimerkiksi kirjanpitoikäntämissä (taloushallinnon periaatteet), jota päivitetään säännöllisesti ja josta tiedotetaan koko konsernissa. Taloushallinnon periaatteiden ohella konsernin tärkeimpiä valvontaa koskevia yleisasiakirjoja ovat taloudelliset toimintalinjat, sijoituspolitiikka, tiedotuspolitiikka, valtuutuslainsäädännöt sekä hyvän liiketavan periaatteet. Vuoden aikana hallitus päivitti ja otti käyttöön hyvän liiketavan periaatteet.

Kaikissa divisioonissa on hyväksytty liiketoimintaetiikkaa koskevat ohjeet. Hyvän liiketavan periaatteista tiedottaminen jatkui yhtiössä vuonna 2015, ja vuosien 2015 ja 2016 taitteessa 75 % työntekijöistä oli suorittanut yhtiön sisäisen liiketoimintaetiikan koulutusmoduulin.

Riskien arviointi

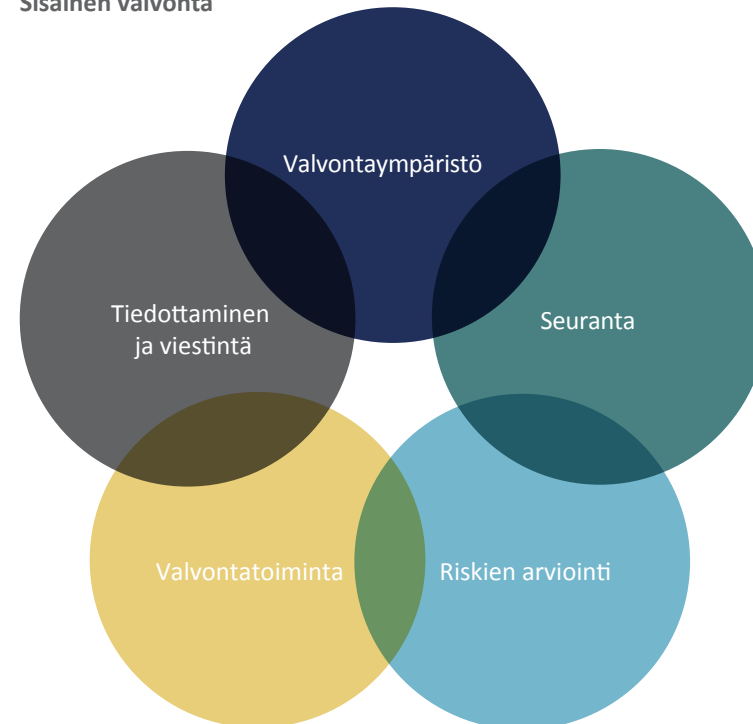
SSAB:n organisaatioon kohdistuu niin sisäisiä kuin ulkoiakin riskejä. Toimivan sisäisen valvonnan kohtuullinen varmistaminen edellyttää, että taloudelliseen raportointiin mahdollisesti vaikuttavat riskit tunnistetaan ja niiden merkitys arvioidaan sekä tarvittaessa ryhdytään toimenpiteisiin. Tämä on olennainen osa säännöllistä konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle tapahtuvaa raportointia ja muodostaa myös perustan taloudellisessa raportoinnissa tapahtuvien virheiden riskin arvioinnille. SSAB:n toiminnalle ominaisia ovat prosessit, jotka koostuvat vakiintuneista käytännöistä ja järjestelmistä. Riskien arviointi tapahtuu siis suurelta osin näiden prosessien puitteissa. Vain yleinen riskien arviointi tapahtuu konsernitasolla. Konsernin vastuuhenkilöt tunnistavat ja valvovat riskejä sekä seuraavat niiden kehitystä. Tämä luo edellytykset perustelluille ja oikeasuuntaisille liiketoimintapäätöksille kaikilla tasoilla. Rahoitusriskejä, kuten valuutta-, uudelleenrahoitus-, vastapuoli-, korko- ja luottoriskejä, hoitaa ensisijaisesti emoyhtiön rahoitustoiminto konsernin taloudellisten toimintalinjojen mukaisesti (ks. [Tilinpäätöksen liite 29](#)). Konsernin altistumista kaupallisille riskeille on käsitelty myös edellä kohdassa Sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä [hallituksen toimintakertomuksessa](#).

Valvontatoiminta

Valvontatoiminnan ensisijaisena tarkoituksena on estää varhaisessa vaiheessa taloudellisessa raportoinnissa tapahtuvia merkittäviä virheitä ja tunnistaa ne, jotta virheet voidaan käsitellä ja korjata. Manuaalinen ja automatisoitu valvontatoiminta tapahtuu konsernissa sekä yleisellä että yksityiskohtaisemmalla tasolla. Taloudelliseen raportointiin liittyvien, riskianalyyseissä havaittujen merkittävien riskien hallitsemista ja poistamista varten on kehitetty erilaisia käytäntöjä. Korjaavat toimenpiteet, toteuttaminen, dokumentointi ja laadunvarmistus tapahtuvat konsernin, tytäryhtiön tai prosessin tasolla valvontatoimen luonteesta ja asiayhteydestä riippuen. Kuten muissakin prosesseissa, valvontatoimien kattavuudesta ja oikeellisuudesta vastaa kyseisen yksikön johtaja.

Konserniyrityksissä käytössä olevista prosesseista ja valvontarakenteista on viime vuosina tehty perusteellinen analyysi. Tuloksena on entistä järjestelmällisempi lähestymistapa taloudellisten ja taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamiseen sekä riskien ehkäisyyn ja tunnistamiseen

Sisäinen valvonta



tähtävään valvontatoiminnan dokumentointi. Valvontatoiminta mukautetaan yksikkökohtaisten toimintaprosessien ja järjestelmien rakenteeseen, ja arviointi tapahtuu itsearvioinnin sekä sisäisen tarkastuksen suorittaman valvonnan ja arvioinnin kautta. Työskentelytapaa toteutetaan koko konsernin kattavana järjestelmänä, jota hyödynnetään taloudellisen raportoinnin luotettavuutta todennettaessa. Vuonna 2015 tätä työtapaa ja järjestelmää alettiin soveltaa SSAB:n ostamaan Rautaruukkiin. Samanlainen järjestelmä on ollut käytössä Amerikan toiminnoissa jo jonkin aikaa.

Taseiden yhdistämistä varten konsernilla on yhteinen järjestelmä, johon kaikki yksiköt toimittavat tietonsa. Näin huolehditaan taloudellisen raportoinnin toimivasta sisäisestä valvonnasta.

Valvontatoimintaa suoritetaan konsernin kaikilla tasoilla. Vakiintuneiden controller-toimintojen avulla esimerkiksi analysoidaan ja seurataan poikkeamia ja välitetään raportteja eteenpäin yhtiön sisällä. Konsernin johtoryhmä suorittaa valvontaa esimerkiksi tapaamalla divisioonien ja tytäryhtiöiden johtajia säännöllisesti ja keskustelemalla heidän kanssaan toiminnasta, taloudellisesta tilanteesta ja tuloksesta sekä taloutta ja toimintaa mittaavista avainluvista. Hallitus analysoi jatkuvasti muun muassa liiketoimintaraportteja, joissa konsernin johtoryhmä kertoo viimeisimmästä tilikaudesta sekä konsernin taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Tällä tavoin seurataan merkittäviä heilahteluja ja poikkeamia, millä pyritään minimoimaan taloudellisessa raportoinnissa tapahtuvien virheiden riski.

Tilinpäätösten ja vuosikertomuksen laatimiseen kuuluu prosesseja, joihin liittyy taloudellisessa raportoinnissa tapahtuvien virheiden lisääntynyt riski. Työ ei ole luonteeltaan erityisen toistuvaa, ja siihen kuuluu useita arviointiluentoja elementtejä. Eräs tärkeä valvontatoimi on mm. toimivasta raportointirakenteesta huolehtiminen. Tässä prosessissa divisioonat käyttävät raportoinnissaan vakioituja mallipohjia, ja merkittävimmät tuloslaskelman ja taseen erät yksilöidään ja niistä annetaan selvitys.

Tiedottaminen ja viestintä

ULKAINEN VIESTINTÄ

SSAB:n viestinnän on oltava paikkansapitävää, avointa ja ripeää ja tapahduttava samanaikaisesti kaikille sidosryhmille. Viestinnässä on aina noudatettava Tukholman ja Helsingin pörssien sääntöjä ja muita määräyksiä. Taloutta koskevilla tiedoilla on annettava pääoma- ja osakemarkkinoille sekä nykyisille ja potentiaalisille osakkaille kattava ja selkeä kuva yhtiöstä ja sen toiminnasta, strategiasta ja taloudellisesta tuloksesta.

Hallitus hyväksyy konsernin vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset ja ohjeistaa toimitusjohtajaa työjärjestyksensä mukaisesti osavuositarkastusten ja tilikauden tulosten julkaisemisessa. Kaikki taloudelliset raportit ja tiedotteet julkaistaan yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.ssab.com samanaikaisesti kun ne annetaan julkaistaviksi Tukholman ja Helsingin pörssissä sekä ilmoitetaan Ruotsin rahoitustarkastukselle (Finansinspektionen).

Taloudellisia tietoja konsernista saa antaa vain toimitusjohtaja, talousjohtaja, viestintäjohtaja tai sijoittajasuhteista vastaava johtaja. Divisioonat voivat antaa toimintaansa koskevia taloudellisia tietoja vasta sitten, kun konserni on ensin julkaissut nämä tiedot.

Konsernissa on käytössä niin kutsuttu hiljainen jakso, jonka aikana yhtiön tuloksesta ei anneta tietoja. Hiljainen jakso alkaa kolme viikkoa ennen osavuosi- tai puolivuotiskatsausten tai tilikauden tulosten julkaisemista.

Jos osakkeen hintaan vaikuttavia tietoja pääsee julkisuuteen tai jokin erityinen tapahtuma saattaa vaikuttaa yhtiön arvostukseen, tästä ilmoitetaan Tukholman ja Helsingin pörssille, minkä jälkeen annetaan tapahtunutta selventävä lehdistötiedote. Tiedotustoimintaa ohjaa yhtiön tiedotuspolitiikka.

SISÄINEN VIESTINTÄ

Paikalliset intranetit, joissa tietoa julkaistaan jatkuvasti, ovat tärkeitä yhtiön sisäisiä viestintäkanavia. Divisioonien talousjohtajien kanssa pidetään säännöllisiä konsernin yhteisiä kirjanpitokokouksia. Näiden kokousten avulla divisioonat pidetään ajan tasalla esimerkiksi taloudellista raportointia koskevassa kirjanpidossa, käytännöissä ja valvonnassa tapahtuvista muutoksista. Emoyhtiö tiedottaa lisäksi säännöllisesti konsernin yhteisissä kirjanpitoperiaatteissa ja käytännöissä tapahtuvista muutoksista sekä muista taloudelliseen raportointiin liittyvistä asioista.

Seuranta

Hallituksen sisäisen valvonnan seuranta taloudelliseen raportointiin liittyvissä asioissa tapahtuu ensisijaisesti tarkastusvaliokunnan välityksellä esimerkiksi sisäisten ja ulkopuolisten tarkastajien työtä ja raportointia seuraamalla.

Vuonna 2015 sisäinen tarkastus teki hyväksytyyn tarkastussuunnitelman mukaisesti säännöllisiä riippumattomia ja puolueettomia tarkastuksia, jotka koskivat konsernin hallinto- ja ohjaus-

järjestelmää, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa. Vuoden 2015 tarkastussuunnitelma perustui konsernin johtoryhmän ja tarkastusvaliokunnan hyväksymään riskianalyysiin. Katselmukset tehtiin hyväksytyin tilintarkastusmenettelyn mukaisesti, ja niiden lopuksi laadittiin raportti ja jatkotoimenpiteitä koskeva suunnitelma. Katselmuksessa tehtyjä havaintoja, toimenpiteitä ja toteutusta koskevat tulokset on toimitettu säännöllisin väliajoin divisioonien johtajille ja tarkastusvaliokunnalle.

Ulkopuoliset tarkastajat valvovat vuosittain valittuja sisäisen tarkastuksen osia lakisääteisen tarkastuksen puitteissa.

Ulkopuoliset tarkastajat raportoivat katselmuksensa tulokset tarkastusvaliokunnalle ja konsernin johtoryhmälle. Tärkeimmistä havainnoista raportoidaan myös suoraan hallitukselle.

MUUT VUOSIKERTOMUSLAIN 6. LUVUN 6. PYKÄLÄN MUKAISET PAKOLLISET JULKAISTAVAT TIEDOT

Seuraavassa mainitut tiedot ilmoitetaan hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavassa selvityksessä julkistettavia eräitä tietoja koskevan vuosikertomuslain 6. luvun 6. pykälän nojalla:

- Yhtiön osakkaista Industrivärdenillä ja Solidium Oy:llä on suoria tai välillisiä osakeomistuksia, jotka muodostavat vähintään yhden kymmenesosan (1/10) koko yhtiön äänivallasta. Industrivärdenille kuului 31.12.2015 yhteensä 17,7 % äänioikeudesta ja 10,7 % osakekannasta. Solidiumille kuului 31.12.2015 yhteensä 10,1 % äänioikeudesta ja 17,1 % osakekannasta.
- Yhtiökokouksessa osakkeenomistajaa kohti annettavien äänten lukumäärää ei ole rajoitettu.
- Yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous nimittää hallituksen jäsenet. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenten erottamista tai yhtiöjärjestyksen muuttamista koskevia säännöksiä.
- Yhtiökokous ei ole myöntänyt hallitukselle valtuuksia päättää yhtiön omien osakkeiden hankinnasta.

Lisätietoa

Lisätietoa SSAB:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on osoitteessa www.ssab.com, jossa on tietoa esimerkiksi seuraavista asioista:

- Varsinaisia yhtiökokouksia koskevat käytännöt:
 - varsinaisen yhtiökokouksen ajankohta
 - kokouskutsu ja ilmoittautumisohjeet
 - yhtiökokoukselle tehtävät esitykset
- Tietoa SSAB:n aiemmista varsinaisista yhtiökokouksista vuodesta 2005 saakka: kokouskutsut, pöytäkirjat, toimitusjohtajan katsaukset ja lehdistötiedotteet
- Yhtiöjärjestys
- Edellisvuosien selvitykset hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- Tietoa nimitystoimikunnasta

TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO CORPORATE GOVERNANCE – HALLINNOINTIPERIAATTEISTA

SSAB AB (publ): yhtiökokoukselle, yhtiötunnus 556016-3429

Hallitus vastaa vuoden 2015 Corporate Governance – hallinnointiperiaatteiden selvityksestä ja siitä, että se on laadittu tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti.

Olemme lukeneet vuoden 2015 Corporate Governance – hallinnointiperiaatteet. Tämän selvityksen sekä yhtiöstä ja konsernista kertyneen tietämyksemme perusteella olemme hankkineet lausuntonemme perustaksi tarpeellisen määrän evidenssiä. Tämä tarkoittaa, että Corporate Governance - hallinnointiperiaatteiden lakisääteinen tarkastus poikkeaa ja on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastus kansainvälisten International Standards of Auditing tilintarkastusstandardien sekä Ruotsin hyvän tilintarkastustavan mukaan.

Lausuntonamme esitämme, että Corporate Governance – hallinnointiperiaatteet on laadittu ja että sen lakisääteiset tiedot tilinpäätökseen ja konsernitilinpäätökseen nähden ovat ristiriidattomia.

Tukholma 18. helmikuuta 2016
PricewaterhouseCoopers AB
Magnus Svensson Henryson
Authorized Public Accountant



**TILINPÄÄTÖS
2015**

SSAB

2 Liiketoiminnan kulut

Kululaji	Konserni		Emoyhtiö		
	Milj. kruunua	2015	2014	2015	2014
Terästuotannon raaka-aineet,					
sisältäen raaka-ainevaraston muutoksen	19 014	17 949	-	-	
Materiaalit ja tarveaineet	1 506	1 280	-	-	
Trading-tuotteet	1 784	2 755	-	-	
Teräsluokituimintaan ostetut tuotteet	3 019	4 735	-	-	
Energia	3 280	2 671	-	-	
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	3 185	862	-	-	
Työsuhde-etuudet	9 673	7 337	80	108	
Tarvikkeet, palvelut ja kunnossapito	7 595	5 169	151	241	
Poistot ja arvonalentumiset	3 836	3 412	0	0	
Muut	4 909	2 436	50	38	
Liiketoiminnan kulut yhteensä	57 801	48 606	281	387	

Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut	Konserni		Emoyhtiö		
	Milj. kruunua	2015	2014	2015	2014
PricewaterhouseCoopers					
Tilintarkastuspalkkiot	16	14	2	4	
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	1	4	-	4	
Veroneuvonta	1	2	0	0	
Muut palvelut	3	18	0	10	
Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut yhteensä					
PricewaterhouseCoopers	21	38	2	18	
Muut tilintarkastusyhteisöt					
Tilintarkastus ja palvelut	3	6	-	-	
Muut palvelut	13	13	4	3	
Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut yhteensä	37	57	6	21	

Liiketoiminnan kuluja on vähennetty seuraavilla valtion- ja muilla avustuksilla:

Milj. kruunua	Konserni		Emoyhtiö	
	2015	2014	2015	2014
Investointituki	38	26	-	-
Muut avustukset	19	14	-	-
Avustukset yhteensä	57	40	-	-

Työsuhde-etuudet	Hallitus, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja		Muu henkilöstö	
	Milj. kruunua	2015	2014	2015
Emoyhtiö ¹⁾	23	17	54	74
Tytäryritykset Ruotsissa	7	9	2 865	2 689
Tytäryritykset Ruotsin ulkopuolella	23	29	4 124	2 528
Palkat yhteensä²⁾	53	55	7 043	5 291
Henkilösivukulut (josta eläkekuluja)	21	20	2 174	1 677
	(11)	(10)	(915)	(616)
Muut työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	4	3	378	291
Työsuhde-etuudet yhteensä	78	78	9 595	7 259

¹⁾ Ainoastaan henkilöstö, joka on emoyhtiön palveluksessa. Joidenkin suurempien tytäryritysten henkilöstöä on virallisesti emoyhtiön palveluksessa, mutta heidät raportoidaan kyseisen tytäryrityksen henkilömäärissä ja kustannuksissa. Emoyhtiössä raportoidaan myös SSAB EMEA AB:n toimitusjohtajan kulut.

²⁾ Palkkoihin sisältyy toimitusjohtajan muuttuvia palkkakuluja 10 (6) milj. kruunua, josta 5 (3) milj. kruunua on emoyhtiössä.

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

eläke-etuudet voivat alkaa aikaisintaan 60 vuoden iässä. Etuusperusteiset eläke-etuudet edellyttävät, että ne ansaitaan ennalta määritetyn työsuhteen keston aikana. Jos johtajan työsuhde päättyy ennen eläkeikää, hän saa vapaakirjan ansaitusta eläkkeestä. Ruotsin ulkopuolella toimivan ylimmän johdon irtisanomisaika ja irtisanomiskorvaus voivat vaihdella lainsäädännön tai paikallisten käytäntöjen mukaan.

Hallituksella on oikeus poiketa määritetyistä ohjeista yksittäistapauksissa erityisen painavista syistä.

PALKITSEMISVALIOKUNTA

Hallituksen jäsenistä koostuva palkitsemisvaliokunta tekee hallitukselle toimitusjohtajan palkkaa ja muita työsuhde-ehtoja koskevia esityksiä sekä määrittää konsernin johtoryhmän jäsenten palkan ja muut työsuhde-ehdot yhtiökokouksessa hyväksytyjen ohjeiden mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat Bengt Kjell (puheenjohtaja), Kim Gran ja John Tulloch. Toimitusjohtaja on kutsuttu valiokunnan jäseneksi, mutta hän ei osallistu omaa palkkaansa tai työsuhteensa ehtoja koskevien asioiden käsittelyyn.

PALKAT JA PALKKIOT VUONNA 2015

Toimitusjohtajalle ja muille konsernin johtoryhmän jäsenille maksettava korvaus muodostui kiinteästä palkanosasta, lyhytaikaisesta tulosperusteisesta palkanosasta sekä pitkäaikaisesta tulosperusteisesta palkanosasta. Osakeperusteista korvausta ei ollut.

Niille hallituksen jäsenille, joiden toimipaikka on muualla kuin Yhdysvalloissa, on lyhytaikaisen tulosperusteisen palkanosan perusteena konsernin EBITDA-marginaali verrattuna muihin vastaaviin teräsyhtiöihin, hallituksen vahvistama tapaturmataajuustavoite sekä vähintään yksi henkilökohtainen tavoite. Tulosperusteiselle palkanosalta on määritetty enimmäistaso, joka on toimitusjohtajalle 75 % kiinteästä palkasta ja muille 50 %.

Rautaruukin hankinnan yhteydessä hallitus päätti väliaikaisesta kannustinohjelmasta, joka suunnataan Rautaruukin integroitumista toteuttaville, neljään määritettyyn kategoriaan kuuluville avainhenkilöille. Avainhenkilöihin kuuluvat eräät konsernin johtoryhmän jäsenet sekä toimitusjohtaja. Väliaikaisella kannustinohjelmalla korvataan nykyiset tulosperusteiset palkanosat vastaavalta ajanjaksolta ohjelmaan osallistuvien avainhenkilöiden osalta. Ohjelman kesto on 18 kuukautta (1.7.2014–31.12.2015), ja sen toteutuminen riippuu konsernin tuloksesta. Tavoitteeksi on määritetty konsernin EBITDA-marginaali verrattuna vastaaviin teräsyhtiöihin tarkasteltavalla ajanjaksolla. Kannustinohjelman tuloksille on määritetty osallistujien kiinteään vuosipalkkaan suhteutettu enimmäistaso, ja se voi olla tasoltaan enintään 5, 9 tai 18 kuukauden palkkaa vastaava määrä sen mukaan, mihin kategoriaan osallistuja kuuluu. Osallistujille kuitenkin taataan korkeimmasta mahdollisesta tuloksesta vähintään 50 %:n tulos.

Vuonna 2011 yhtiössä otettiin käyttöön pitkän aikavälin kannustinohjelma, joka kattaa enintään 100 (nykyisin 150) yhtiön avainhenkilöä, mukaan lukien toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon. Ohjelman tarkastelujako on kolme vuotta, ja se on maksuperusteinen. Ohjelma on sidoksissa SSAB:n osakkeen kokonaistuottoon verrattuna yhtiön kilpailijoista koostuvaan vertailuryhmään. Muualla kuin Pohjois-Amerikassa ohjelmaan osallistuvien osalta tulokselle on määritetty enimmäistaso, joka on enintään 18–30 % kiinteästä palkasta. Pohjois-Amerikassa ohjelmaan osallistuvien osalta enimmäistuotto noudattaa edellisessä Pohjois-Amerikan ohjelmassa sovellettuja rajoituksia. Näiden osallistujien osalta ohjelma on sidoksissa myös SSAB Americas -divisioonan tulokseen ja sijoitetun pääoman tuottoon. Uuden ohjelman vuosikustannukset ovat yhteensä 24 milj. kruunua, jos tavoite toteutuu, ja 48 milj. kruunua, jos tavoite toteutuu täysimääräisenä. Tästä summasta noin kaksi kolmasosaa muodostuu Pohjois-Amerikassa ohjelmaan osallistuvien osuuksista. Ohjelman tavoitteena on edistää yhtiön kykyä rekrytoida ja sitouttaa avainhenkilöitä.

Konsernin johtoryhmän jäsen, jonka toimipaikka on Yhdysvalloissa, saa korvausta, joka katsotaan kilpailukykyiseksi Pohjois-Amerikan näkökulmasta. Hän saa kiinteää palkkaa ja sen lisäksi vuosittaista tulosperusteista palkanosaa, jonka suuruus määrittyy samojen tavoitteiden mukaan kuin muillakin konsernin johtoryhmän jäsenillä. Johtajan vuosittaiselle tulospalkalle on määritetty kiinteään palkkaan suhteutettu enimmäistaso. Tavoitteena on 60 % kiinteästä palkasta, mutta jos kannattavuus on poikkeuksellisen hyvä, suhde voi olla enimmillään 180 %. Vuodelle 2015 enimmäistaso nostetaan tilapäisesti 180 %:sta 300 %:iin. Työsuhteensa aikana johtajalla on lisäksi oikeus osallistua konsernin pitkän aikavälin kannustinohjelmaan. Tulokselle on määritetty kiinteään palkkaan suhteutettu enimmäistaso. Tulokselle tavoitetuloksena on 90 % kiinteästä vuosipalkasta, mutta jos yhtiö tekee poikkeuksellisen hyvää tulosta, suhde voi olla enimmillään 150 %. Pitkän aikavälin kannustinohjelman maksut suoritetaan rahana, ja ehtona on, että johtaja on edelleen yhtiön palveluksessa.

TOIMITUSJOHTAJA

Maksettu korvaus eläke-etuuksia lukuun ottamatta oli yhteensä 10,0 (8,0) milj. kruunua. Maksettu 10,0 milj. kruunun summa sisältää myös vuodesta 2014 (2013) kertyneen 0,4 (0) milj. kruunun tulospalkan.

Eläkeikä on 62 vuotta. Eläkkeen perusteena ovat eläkemaksut, ja se on turvattu eläkevakuutuksella. Maksut olivat yhteensä 42 (42) % kiinteästä palkasta. Ansaittu eläke maksetaan joka tapauksessa, mutta eläkevakuutuksen maksaminen lakkaa työsuhteen päättyessä.

Jos yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan, irtisanomisaika on 12 kuukautta. Tällöin maksetaan myös 12 kuukauden palkkaa vastaava eroraha. Jos toimitusjohtaja eroaa itse, irtisanomisaika on kuusi kuukautta, eikä oikeutta erorahaan ole. Tulosperusteisten palkanosien maksamista jatketaan irtisanomisaikana vain, jos toimitusjohtaja on edelleen aktiivisesti yhtiön palveluksessa.

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

Hallituksen jäsenten palkkiot sekä konsernin ylimmän johdon työsuhde-ehdot

HALLITUS

Huhtikuussa 2015 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen uudeksi puheenjohtajaksi valittiin Bengt Kjell. Sverker Martin-Löf ja Jan Johansson olivat aiemmin ilmoittaneet jättäytyvänsä pois hallituksesta varsinaisen yhtiökokouksen yhteydessä. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuosittain maksettavat palkkiot ovat 1 650 000 kruunua hallituksen puheenjohtajalle ja 550 000 kruunua muille jäsenille (toimitusjohtajaa lukuun ottamatta). Lisäksi hallituksen valiokuntien jäsenille maksettiin 100 000 kruunun korvaus jokaista valiokuntaa kohti, johon jäsen kuuluu, lukuun ottamatta tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaa, jonka korvaus oli 125 000 kruunua. Hallituksen jäsenten palkkioina maksettiin yhteensä 5 575 000 (5 750 000) kruunua.

Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkat ja palkkiot

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖS

Huhtikuussa 2015 pidetyssä yhtiökokouksessa tehdyn päätöksen mukaan toimitusjohtajalle ja muulle yhtiön ylimmälle johdolle maksettava korvaus koostuu kiinteästä rahapalkasta, mahdollisesta tulospalkkiosta, muista eduista, kuten autoedusta, sekä eläke-etuuksista. Ylimmällä johdolla tarkoitetaan toimitusjohtajan lisäksi konsernin johtoryhmän jäseniä. Kokonaiskorvauksen on oltava markkinaehtoinen ja kilpailukykyinen niillä työmarkkinoilla, joilla kyseinen johtaja toimii. Kiinteä palkka sekä tulospalkkio määräytyvät johtoryhmän jäsenen

vastuualueen ja roolin mukaan. Tulospalkkion tulee perustua saavutettujen tulosten ja asetettujen mitattavissa olevien tavoitteiden toteutumiseen. Tulospalkkiolle on määritetty kiinteään palkkaan suhteutettu enimmäistaso. Tulospalkkiot eivät ole eläkkeen laskennan perustana lukuun ottamatta tapauksia, jotka on määritetty yleisen eläkejärjestelyn säännöissä (esimerkiksi Ruotsin ITP-järjestely). Ruotsin ulkopuolella toimivan ylimmän johdon tulospalkkiot saatetaan kuitenkin sisällyttää eläkkeen laskentaperusteeseen kokonaan tai osittain lainsäädännön tai paikallisten käytäntöjen mukaan.

Tulospalkkio-ohjelmat on määritettävä siten, että yhtiön hallituksella on poikkeustilanteissa mahdollisuus rajoittaa tulospalkkioiden maksamista tai hylätä maksaminen silloin, kun se on kohtuullista ja vastuullista yhtiön osakkeenomistajia, työntekijöitä ja muita sidosryhmiä kohtaan.

Jos hallituksen jäsen tekee työtä yhtiön laskuun hallitustyön lisäksi, voidaan hänelle maksaa markkinaehtoista konsultointipalkkiota.

Ylimmän johdon työsuhteen irtisanomisaika on Ruotsissa kuusi kuukautta, jos johtaja irtisanoutuu itse. Jos yhtiö irtisanoo johtajan työsuhteen, irtisanomisaika ja erorahan maksuaika eivät saa ylittää 24 kuukautta. Eläke-etuuksien tulee olla etuus- tai maksuperusteisia tai niiden yhdistelmiä. Eläkeikä on yksilöllinen, mutta

Hallituksen jäsenet

Yhtiökokouksen valitsema	Valittu	Asema	Palkkio 2015, kruunua ¹⁾		Palkkio 2014, kruunua ¹⁾	
			Hallituspalkkio	Valiokuntapalkkio	Hallituspalkkio	Valiokuntapalkkio
Bengt Kjell	2015	Puheenjohtaja	1 650 000	200 000	-	-
Petra Einarsson	2014	Jäsen	550 000	-	275 000	-
Kim Gran	2014	Jäsen	550 000	100 000	275 000	50 000
Matti Lievonen	2014	Jäsen	550 000	-	275 000	-
Martin Lindqvist	2011	Jäsen, toimitusjohtaja	-	-	-	-
Annika Lundius	2011	Jäsen	550 000	100 000	512 500	100 000
John Tulloch	2009	Jäsen	550 000	100 000	512 500	100 000
Lars Westerberg	2006	Jäsen	550 000	125 000	512 500	112 500
Sverker Martin-Löf, jäi pois 2015	2003	Puheenjohtaja	-	-	1 537 500	200 000
Jan Johansson, jäi pois 2015	2011	Jäsen	-	-	512 500	-
Anders G Carlberg, jäi pois 2014	1986	Jäsen	-	-	237 500	62 500
Matti Sundberg, jäi pois 2014	2004	Jäsen	-	-	237 500	-
Pär Östberg, jäi pois 2014	2013	Jäsen	-	-	235 700	-

¹⁾ Palkkiot kattavat koko toimikauden.

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

MUUT KONSERNIN JOHTORYHMÄN JÄSENET

Konsernin johtoryhmässä oli vuoden alussa toimitusjohtajan lisäksi 9 (11) jäsentä. Vuoden 2014 aikana hankittiin Rautaruukki-konserni ja konsernissa toteutettiin organisaatiouudistus, minkä johdosta konsernin johtoryhmään otettiin 1.9.2014 lähtien kolme uutta jäsentä. Mikael Nyquist ja Marko Somerma jättäytyivät sivuun konsernin johtoryhmästä 10. helmikuuta 2015. Konsernin johtoryhmä esitellään [Hallinnointiperiaatteet-osiossa](#).

Eläkeikä muille konsernin johtoryhmän jäsenille, joiden toimipaikka on muualla kuin Yhdysvalloissa, on vähintään 62. Eläke-etuudet ovat maksuperusteisia muilla paitsi Olavi Huhtalalla. Hän kuuluu edelleen saman etuusperusteisen eläkejärjestelyn (Ruukin A-eläkesäätiö, jossa eläkeikä on 60 vuotta) piiriin, johon hän on kuulunut koko Rautaruukilla tekemänsä työuran ajan. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja 12 kuukauden irtisanomisaikaan, jos yhtiö irtisanoo heidät. Tällöin maksetaan myös 6–12 kuukauden palkkaa vastaava eroraha. Jos konsernin johtoryhmän jäsen eroaa itse, hänen irtisanomisaikansa on kuusi kuukautta, eikä oikeutta erorahaan ole.

Yhteen konsernin johtoryhmän jäseneseen, jonka toimipaikka on Yhdysvalloissa, sovelletaan Yhdysvaltain lainsäädännön ja käytäntöjen mukaisia eläkesääntöjä.

Korvaukset ja etuudet on esitetty kokonaisuudessaan seuraavassa taulukossa.

Toimitusjohtajalle ja muille konsernin johtoryhmän jäsenille maksetut korvaukset ja etuudet

Milj. kruunua	Toimitusjohtaja		Muu johtoryhmä	
	2015	2014	2015	2014
Kiinteä palkka ¹⁾	9,3	7,7	27,8	29,0
Muut etuudet ²⁾	0,3	0,3	2,3	2,3
Lyhyaikainen tulospalkka ³⁾	0,4	-	4,0	1,0
Pitkäaikainen tulospalkka ³⁾	-	-	0,5	0,4
Korvaukset yhteensä	10,0	8,0	34,6	32,7
Eläkekulut	3,9	3,2	8,0	6,8
Yhteensä	13,9	11,2	42,6	39,5

¹⁾ Vuoden 2014 osalta summaan sisältyy toimitusjohtajalle maksettu 0,1 (0,1) milj. kruunun korvaus kertyneistä mutta pitämättä jääneistä lomapäivistä, lomakorvaus sekä työsuhdeasunnosta maksettava 0,2 (0,2) milj. kruunun kulukorvaus.

²⁾ Muut etuudet ovat ensisijaisesti auto- ja polttoaine-etuuksia, mutta summaan sisältyy myös kohonneista elinkustannuksista maksettava korvaus konsernin johtoryhmän jäsenelle, jonka toimipaikka on Aasiassa.

³⁾ Summat ovat kyseisenä tilikautena suoritettuja maksuja, jotka on ansaittu aiempina tilikausina. Korvauksen määrä ei ole tiedossa tilikauden lopussa, sillä kilpailijat eivät ole vielä julkaisseet tunnuslukujaan, joihin vertailu perustuu: Tämän lisäksi hallitus voi erityisten syiden vuoksi päättää pienentää korvausta. Tämän vuoksi taulukossa esitetyt korvaukset koskevat vain tilikaudella maksettuja tulospalkkoja. Kirjatut tulospalkat koko johtoryhmän osalta olivat 16,2 (10,3) milj. kruunua.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

SSAB AB:n yhtiökokoukselle, yhtiötunnus 556016-3429

Lausunto tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä

Olemme tilintarkastaneet SSAB AB:n tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2015. Yhtiön tilinpäätös ja konsernitilinpäätös ovat tämän dokumentin painetussa versiossa [sivuilla 1–85](#).

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUU TILINPÄÄTÖKSESTÄ JA KONSERNITILINPÄÄTÖKSESTÄ

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta ja siitä, että tilinpäätös antaa oikean kuvan tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti ja että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti, ja tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat sisäisen valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä, jotta tilinpäätös ja konsernitilinpäätös voidaan laatia ilman olennaista virheellisyttä riippumatta siitä, johtuuko virheellisyys väärinkäytöksestä tai virheestä.

TILINTARKASTAJAN VELVOLLISUUDET

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen kansainvälisten International Standards of Auditing -tilintarkastusstandardien sekä Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Nämä standardit edellyttävät, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita ja että suunnittelemme sekä suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, ettei tilinpäätökseen ja konsernitilinpäätökseen sisälly olennaista virheellisyttä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja konsernitilinpäätökseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

LAUSUNNOT

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti ja antaa olennaisin osin oikeat ja riittävät tiedot emoyhtiön taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista per 31.12.2015. Konsernitilinpäätös on laadittu tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti ja antaa olennaisin osin oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta per 31.12.2015 sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista tilikaudella tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) sekä EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti. Toimintakertomuksen sekä tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Puollamme täten, että yhtiökokous vahvistaa emoyhtiön ja konsernin tuloslaskelman ja taseen.

Selvitys muista lain mukaisista vaatimuksista sekä säännöksistä

Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen lisäksi olemme tarkastaneet yhtiön esityksen voittoa tai tappiota koskeviksi toimenpiteiksi, sekä SSAB AB:n hallituksen ja toimitusjohtajan hallinnon vuodelta 2015.

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUU

Hallitus vastaa yhtiön esityksestä voittoa tai tappiota koskeviksi toimenpiteiksi. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön hallinnosta osakeyhtiölain mukaan.

TILINTARKASTAJAN VELVOLLISUUDET

Velvollisuutenamme on antaa kohtuullisella varmuudella lausunto yhtiön esityksestä voittoa tai tappiota koskeviksi toimenpiteiksi sekä hallinnosta tilintarkastuksemme perusteella. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti.

Voittoa tai tappiota koskevia ehdotuksia käsittelevän lausuntomme perustaksi olemme tarkastaneet, onko ehdotus osakeyhtiölain mukainen.

Vastuuvapautta käsittelevän lausuntomme perustaksi olemme tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tarkastamisen lisäksi tarkastaneet olennaisia päätöksiä, toimenpiteitä sekä olosuhteita yhtiössä arvioidaksemme, onko joku hallituksen jäsenistä tai toimitusjohtaja vahingonkorvausvelvollinen yhtiötä kohtaan. Olemme

myös tarkastaneet, onko joku hallituksen jäsenistä tai toimitusjohtaja muulla tavoin rikkonut osakeyhtiölakia, tilinpäätöksen laatimista koskevia säännöksiä (årsredovisningslagen) tai yhtiöjärjestystä.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

LAUSUNNOT

Puollamme, että yhtiökokous käyttää voiton toimintakertomuksessa esitetyn ehdotuksen mukaisesti sekä vastuuvapauden myöntämistä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Tukholma 18. helmikuuta 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktorisoitu tilintarkastaja

SSAB AB

PL 70

SE-101 21 Stockholm, Sverige

Puh. +46 8 454 5700

Fax. +46 8 454 5725

Katuosoite:

Klarabergsviadukten 70, D6

www.ssab.com

SSAB