

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014

SSAB:n organisaatiolle on ominaista hajautettu työskentelytapa, jossa vastuut ja valtuudet on pääasiassa delegoitu eri liiketoiminta-alueille ja tytäryhtiöille. SSAB:n osake on noteerattu Tukholman pörssissä (Nasdaq OMX Stockholm), joten yhtiö noudattaa sen sääntöjä ja ohjeita sekä Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodia. SSAB:n osakkeet noteerataan toissijaisesti Helsingin pörssissä (Nasdaq OMX Helsinki).

Organisaatio

Rautaruukista tuli SSAB:n osa 29.7.2014. Uusi SSAB on järjestetty viiteen divisioonaan: SSAB Special Steels, SSAB Europe, SSAB Americas, Tibnor ja Ruukki Construction.

Alla olevasta kaaviosta käy ilmi SSAB:n hallinto- ja ohjausjärjestelmä 31.12.2014 sekä konsernin toimielinten toimintatapa.

Poikkeukset Ruotsin hallinnointikoodista

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat vuonna 2014 Sverker Martin-Löf (puheenjohtaja), John Tulloch ja Kim Gran (joka tuli vuoden aikana Lars Westerbergin tilalle). Ruotsin hallinnointikoodin 9.2 säännön mukaan yhtiökokouksen valitseminen palkitsemisvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja sen johdosta. John Tulloch ei ole riippumaton yhtiöstä, ja siten hänen osallistumisensa 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 kokonaisuuteen 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

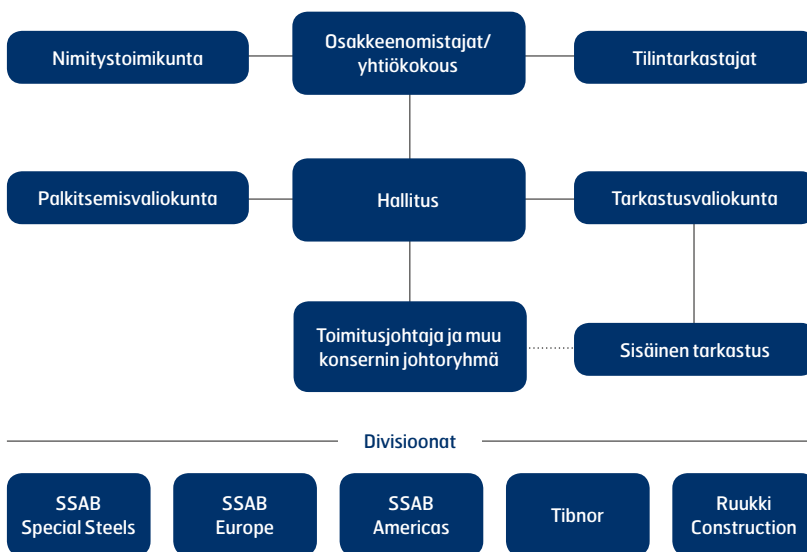
SSAB:n osakepääoma koostuu A- ja B-sarjan osakkeista. A-sarjan osakkeilla on yksi ääni ja B-sarjan osakkeilla yksi kymmenesosaääni. Molempiin osakesarjoihin kuuluu sama oikeus yhtiön varoihin ja voittoihin.

Osakkeenomistajien määrä 31.12.2014 oli 92 782. Äänioikeuden perusteella laskettuna suurin osakkeenomistaja oli Industrivärden, jonka jälkeen tulivat Solidium Oy, LKAB Loussavaara-Kiirunavaara ja Danske Capital Sverige AB. Osakkeenomistajista 69 %:lla oli hallussaan korkeintaan 1 000 osaketta. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa omistivat yhteensä noin 44 % kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista. Ruotsin ja Suomen ulkopuolisten omistajien hallussa oli 20 % äänioikeudesta ja 18 % osakkeiden kokonaismäärästä. Lisätietoa omistusrakenteesta on sivulla 31.

Omistajat 31.12.2014

	% äänistä	% osakepääomasta
Industrivärden	17,7	10,7
Solidium	10,1	17,1
LKAB	3,8	2,2
Danske Capital	3,1	1,9
Swedbank Robur rahastot	2,9	3,1
AMF	2,8	1,8
Invesco Funds	2,8	1,7
Handelsbanken rahastot	2,5	2,5
Catella rahastot	2,4	1,6
Handelsbanken Pensionsstiftelsen ja Handelsbanken Liv	2,2	1,4
Muut osakkeenomistajat	49,7	55,9
Yhteensä	100,0	100,0
Ruotsin ja Suomen ulkopuolelle rekisteröityjen osakkeenomistajien osuus	19,9	18,0

Lähde: Euroclear



Merkittävät hallinto- ja ohjausjärjestelmään vaikuttavat sisäiset ja ulkoiset säännöt ja toimintalinjat

Tärkeimmät sisäiset säännöt ja toimintalinjat

- Yhtiöjärjestys
- Hallituksen työjärjestys mukaanlukien toimitusjohtajan ja hallituksen valiokuntien ohjeistukset
- Kirjanpito käsikirja (taloushallinnon periaatteet) sekä taloudelliset toimintalinjat
- Eettiset toimintaohjeet

Tärkeimmät ulkopuoliset säännöt

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

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Ruotsin vuosikertomuslain ja listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti ja se ei kuulu osana Hallituksen toimintakertomukseen.

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.

Yhtiökokous 2014

Vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttiin hallituksen ja toimitusjohtajan esittämät vuoden 2013 vuosikertomus ja konsernitilinpäätös, päätettiin yhtiön voiton/tappion 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. Hallituksessa jatkavat Anders G. Carlberg, Jan Johansson, Martin Lindqvist (toimitusjohtaja), Annika Lundius, Sverker Martin-Löf (hallituksen puheenjohtaja), Matti Sundberg, John Tulloch, Lars Westerberg ja Pär Östberg. Yksittäisten tilintarkastajien sijasta yhtiökokous päätti valita hyväksytyt tilintarkastusyhteisön vastaamaan tilintarkastuksesta. Tilintarkastajana jatkaa PricewaterhouseCoopers vuoden 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Yhtiökokous päätti, ettei tilikaudelta 2013 makseta osinkoja.

Yhtiökokous päätti muuttaa pykälien 4 ja 5 ehtoja, jotka liittyvät osakepääoman vähimmäis- ja enimmäismäärään, osakkeiden vähimmäis- ja enimmäismäärään sekä A- ja B-sarjan osakkeiden enimmäismäärään siten, että ne ovat mahdollisia yhdistymisen loppuunsaattamiseen asti. Hallitus valtuutettiin seuraavaan yhtiökokoukseen asti tarvittaessa päättämään enintään 67 000 000 A-sarjan osakkeen ja enintään 169 000 000 B-sarjan osakkeen liikkeelle laskemisesta korvauksena Rautaruukin osakkeenomistajille tehtävästä osakevaihtotarjouksesta.

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

Ylimääräinen yhtiökokous 2014

SSAB:n 11. syyskuuta pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätettiin, että hallitus koostuu yhdeksästä jäsenestä. Uusiksi hallituksen jäseniksi päätettiin valita Petra Einarsson, Kim Gran ja Matti Lievonen. Anders G. Carlberg, Matti Sundberg ja Pär Östberg olivat aiemmin ilmoittaneet jättäytyvänsä pois hallituksesta ylimääräisen yhtiökokouksen yhteydessä.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti myös, että hallituksen jäsenille vuosittain maksettavat palkkiot ovat 1 650 000 Ruotsin kruunua hallituksen puheenjohtajalle ja 550 000 Ruotsin kruunua muille jäsenille, jotka eivät ole konsernin palveluksessa. Palkkiot ovat voimassa seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävät kuusi kuukautta. Siihen saakka hallituksen vuosipalkkiot maksetaan vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, eli vuositasolla 1 425 000 Ruotsin kruunua hallituksen puheenjohtajalle ja 475 000 Ruotsin kruunua jokaiselle sellaiselle hallituksen jäsenelle, joka ei ole konsernin palveluksessa. Hallituksen jäsenten vuositason korvaus tehdystä valiokuntatyöstä maksetaan vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti, eli 100 000 Ruotsin kruunua jokaiselle jäsenelle, lukuun ottamatta tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaa, jonka korvaus on 125 000 Ruotsin kruunua.

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, mutta enintään viittä äänen määrällä mitattuna suurinta osakkeenomistajaa nimeämään oman jäsenensä nimitystoimikuntaan, johon kuuluu myös hallituksen puheenjohtaja. Jäseniä voi olla yhteensä enintään kuusi. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valitaan suurimman osakkeenomistajan edustaja. Nimitystoimikunnan kokoonpano julkistettiin yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.ssab.com 8.10.2014.

Osakkeenomistajat ovat 31.12.2014 saakka voineet tehdä nimitystoimikunnalle esityksiä myös mm. sähköpostitse. Nimitystoimikunnan esitykset julkistetaan viimeistään yhtiökokoukseen yhteydessä.

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

Nimitystoimikunta ennen vuoden 2015 varsinaista yhtiökokousta

Nimittäjä, nimi	Prosenttiosuus äänivallasta 31.12.2014
Industrivärden, Anders Nyberg, puheenjohtaja	17,7
Solidium Oy, Kari Järvinen	10,1
Swedbank Robur rahastot, Åsa Nisell	3,8
LKAB, Lars-Eric Aaro	2,9
Handelsbanken rahastot, Frank Larsson	2,5
Sverker Martin-Löf, hallituksen puheenjohtaja	–

NIMITYSTOIMIKUNNAN TOIMINTA ENNEN VUODEN 2014 YLIMÄÄRÄISTÄ YHTIÖKOKOUSTA

Ennen 11.9.2014 pidettyä ylimääräistä yhtiökokousta pidetyssä silloisen nimitystoimikunnan kokouksessa päätettiin hallituksen kokoonpanosta ja palkkioista uudessa tilanteessa, joka oli syntynyt, kun SSAB oli hankkinut omistukseensa hieman yli 96 % Rautaruukin osakkeista heinäkuun 2014 lopulla. Silloinen nimitystoimikunta päätti esittää, että toimikunnan kokoonpanoon lisätään Kari Järvinen, joka edustaa Suomen valtion omistamaa sijoitusyhtiötä Solidiumia. Nimitystoimikunta piti kaksi kokousta, ja sen esityksen perusteena olivat muun muassa omistusrakenteen muutos sekä yhtiön toiminnan merkittävä laajentuminen. Hallituksen kokoonpanoa koskeissa neuvotteluissa otettiin huomioon toisaalta hallituksen työstä ennen vuoden 2014 varsinaista yhtiökokousta tehty arviointi ja toisaalta vaatimukset, joita yhtiön strateginen kehitys, kansainväliset toiminnot, johtaminen ja valvonta asettavat hallituksen pätevyydelle ja kokoonpanolle. Edellä mainittujen seikkojen perusteella nimitystoimikunta sopi tärkeimmistä hallituksen jäseniä koskevista vaatimuksista, joista yksi oli yhtiöstä riippumattomien jäsenten mukanaolo. Huomiota kiinnitettiin myös kysymykseen tasapuolisemmasta sukupuolijakaumasta, hallitukselta vaadittavaan osaamisen, kokemuksen ja taustojen monimuotoisuuteen ja laajapohjaisuuteen sekä hallituksen säännölliseen uusiutumistarpeeseen. Ennen hallituksen kokoonpanoa koskevan esityksen laatimista nimitystoimikunnan jäsenet tapasivat kaikki esitetyt jäsen ehdokkaat. Ennen hallituksen palkkioiden nostamista koskevan esityksen tekemistä nimitystoimikunta teki selvityksen vastaavissa yhtiöissä käytössä olevista palkkioista. Nimitystoimikunta tapasi myös yhtiön toimitusjohtajan, joka kertoi jäsenille yhdistyneen yrityksen toiminnasta ja strategiasta.

NIMITYSTOIMIKUNNAN TOIMINTA ENNEN VUODEN 2015 VARSINAISTA YHTIÖKOKOUSTA

Syyskuussa 2014 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen uusi nimitystoimikunta, jonka kokoonpano oli sama kuin ennen ylimääräistä yhtiökokousta, nimettiin uudelleen tehtävänsä vuoden 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Nimityksen jälkeen nimitystoimikunta on kokoontunut kaksi kertaa.



1



2



3



4



5



6



7



8



9



10



11



12



13



14



15

Varsinaisen yhtiökokouksen ja ylimääräisen yhtiökokouksen nimittämät edustajat

	Hallituksen jäsen	Valittu hallitukseen	Osakeomistus ¹⁾	Aiemmat nimitykset	Nykyiset nimitykset
1	Sverker Martin-Löf, puheenjohtaja vuodesta 2003 (1943) Tekniikan lisensiaatti, kunniaohtori	2003	21 563 osaketta	Toiminut aiemmin SCA:n toimitusjohtajana.	Hallituksen puheenjohtaja: Industrivärden ja SCA. Hallituksen varapuheenjohtaja: Ericsson. Hallituksen varapuheenjohtaja: Handelsbanken. Hallituksen jäsen: Skanska.
2	Petra Einarsson KTK	2014	0 osaketta	Toiminut aiemmin Sandvik Materials Technologyn talousjohtajana sekä Sandvik Strip- ja Sandvik Tube -tuoteryhmistä vastaavana johtajana.	Sandvik Materials Technology -liiketoiminnan johtaja. Hallituksen jäsen: Ruotsin teollisuustyönantajien järjestö Industriarbetsgivarna sekä Ruotsin teräksentuottajien järjestön Jernkontoretin neuvosto.
3	Kim Gran (1954) BSc (Econ) Diplomiekonomi, vuorineuvos	2014	22 260 osaketta	Toiminut aiemmin Nokian Renkaat Oyj:n toimitusjohtajana, Pechiney Cebalin (Corby, Iso-Britannia) toimitusjohtajana sekä Cebal-Printalin (Devizes, Iso-Britannia) markkinointijohtajana. Rautaruukki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hallintoneuvoston jäsen.	Hallituksen puheenjohtaja: Kumiteollisuus ry. Hallituksen varapuheenjohtaja: Kemianteollisuus ry. ja YIT Oyj. Hallituksen jäsen: Nokian Renkaat Oyj, East Office of Finnish Industries Oy ja Suomalais-venäläinen kauppakamari.
4	Jan Johansson (1954) OTK	2011	5 000 osaketta	Toiminut aiemmin Bolidenin toimitusjohtajana sekä johtotehtävissä Teliassa, Vattenfallissa ja Shell-konsernissa.	SCA:n toimitusjohtaja. Hallituksen jäsen: SCA ja Handelsbanken.
5	Matti Lievonon (1958) Insinööri, eMBA, vuorineuvos	2014	15 333 osaketta	Toiminut aiemmin liiketoiminnan johtotehtävissä UPM-Kymmenessä, Confederation of European Paper Industriesin hallituksen varapuheenjohtajana sekä Öljy- ja Kaasualan Keskusliitto ry:n, Elinkeinoelämän keskusliiton ja EUROPIAn johtajana.	Neste Oil Oyj:n toimitusjohtaja. Hallituksen puheenjohtaja: Nynäs AB Hallituksen varapuheenjohtaja: Kemianteollisuus ry. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hallintoneuvoston puheenjohtaja.
6	Martin Lindqvist, KTK	2011	17 109 osaketta	SSAB:n palveluksessa vuodesta 1998. Toiminut aiemmin SSAB:n EMEA-liiketoiminta-alueen johtajana, SSAB:n talousjohtajana sekä NCC:n Chief Controllerina.	SSAB:n toimitusjohtaja. Puheenjohtaja: Ruotsin teollisuustyönantajien järjestö Industriarbetsgivarna. Hallituksen jäsen: Industrade ja Svenskt Näringsliv.
7	Annika Lundius (1951) OTK	2011	7 000 osaketta	Toiminut aiemmin lakiasioista vastaavana johtajana ja taloudellisena neuvonantajana Ruotsin valtiovarainministeriössä sekä Ruotsin vakuutusalan työnantajajärjestön Försäkringsbranschens arbetsgivarorganisationin (FAO) toimitusjohtajana.	Ruotsin elinkeinoelämän keskusliiton varapääjohtaja. Hallituksen jäsen: Industrivärden ja AMF Pension.
8	John Tulloch (1947) MMM, MMK	2009	15 000 osaketta	Toiminut aiemmin IPSCO:n varatoimitusjohtajana ja terästoimintojen kaupallisena johtajana sekä SSAB:n varatoimitusjohtajana ja IPSCO-divisioonan toimitusjohtajana.	Hallituksen jäsen: Russel Metals Inc.
9	Lars Westerberg (1948) Diplomi-insinööri, MBA	2006	10 000 osaketta	Toiminut aiemmin Grängesin toimitusjohtajana sekä Autolivin toimitusjohtajana ja hallituksen puheenjohtajana.	Hallituksen puheenjohtaja: Husqvarna. Hallituksen jäsen: Volvo, Sandvik, Stena ja Meda.

Anders G. Carlberg, Matti Sundberg ja Pär Östberg toimivat hallituksen jäseninä 11.9.2014 saakka, jolloin heidän tilalleen tulivat Petra Einarsson, Kim Gran ja Matti Lievonon.

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiirin omistamat osakkeet.

Työntekijöiden nimittämät edustajat

Hallituksen jäsen	Valittu hallitukseen	Nykyinen tehtävä
10 Sture Bergvall (1956)	2005	Sähköasentaja, SSAB Europe
11 Bert Johansson (1952)	1998	Sähköasentaja, SSAB Europe
12 Patrick Sjöholm (1965)	2011	Automaatioinsinööri, SSAB Special Steels
Varajäsenet		
13 Uno Granbom (1952)	2008	Teknikko, SSAB Europe
14 Peter Holmér (1958)	2012	Asentaja, SSAB Special Steels
15 Tomas Jansson (1966)	2014	Myyntikoordinaattori, SSAB Europe

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.

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 nimeämisistä sekä tilintarkastuksesta maksettavia palkkioita koskevien esitysten laadinnassa.

HALLITUKSEN TEHTÄVÄT

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

Joka vuosi hallitus valmistelee yhtiön toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkan ja palkkioiden määrittämisestä 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 jäsenten tehtävät, 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 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 johdantokursilla jäsenet saavat nopeasti tiedot, joita heiltä edellytetään yhtiön ja sen osakkaiden etujen valvonnassa.

HALLITUKSEN TYÖSKENTELY VUONNA 2014

Vuonna 2014 pidettiin 12 hallituksen kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa. Kaikissa kokouksissa hallitus oli päätösvaltainen. Hallituksen sihteerinä toimi SSAB:n lakiasianjohtaja, joka ei ole hallituksen jäsen.

Hallituksen runsaasta työmäärästä vuonna 2014 suurin osa liittyi SSAB:n Rautaruukki-kauppaan. Maailmanlaajuisen terästeollisuuden edelleen jatkuneiden vaikeuksien vuoksi SSAB:n hallitus keskittyi työssään toimenpiteisiin, joita yhtiö on tehnyt parantaakseen kilpailukykyään ja turvatakseen taloudellisen asemansa. Hallitus käsiteli lisäksi etenkin työturvallisuusasioita, mutta myös ympäristöasioita, taloudellista ohjausta, hallinto- ja ohjausjärjestelmää sekä strategiaa. Hallitus seurasi myös yhtiön tärkeimpien raaka-aineiden eli rautamalmin, teräsromun ja kivihiilen hintojen kehitystä.

Tilintarkastajat

Yhtiöjärjestyksen mukaan SSAB:lla on yksi tai kaksi ulkopuolista tilintarkastajaa tai se käyttää yhtä tai kahta hyväksyttyä tilintarkastusyhteisöä. Vuoden 2014 yhtiökokouksessa päätettiin, että tilintarkastajana jatkaa seuraavan vuoden ajan PricewaterhouseCoopers.

Päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2012 lähtien on ollut hyväksytty tilintarkastaja Magnus Svensson, joka toimii myös pörssi-yhtiöiden SEB ja Industrivärden päävastuullisena tilintarkastajana. PricewaterhouseCoopers toimii tilintarkastajana 21:ssä Tukholman pörssin suurten yhtiöiden Large Cap -listan 50 yhtiöstä ja 81:ssä Tukholman pörssin 223 yhtiöstä.

Emoyhtiön ja konsernin tilinpäätösten tilintarkastuksessa sekä hallituksen ja toimitusjohtajan toiminnan tarkastuksessa noudatetaan kansainvälistä ISA-standardia (International Standards on Auditing) sekä Ruotsin yleisesti hyväksyttyjä 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. liite 2.

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 palkitsemisasioista. Toimitusjohtaja osallistuu valiokunnan kokouksiin raportoitujen

Hallituksen jäsen	Valittu hallitukseen	Läsnäolotilastot 2014			Riippumaton seuraavista:	
		Hallituksen kokoukset	Palkitsemisvaliokunta	Tarkastusvaliokunta	yhtiö ja sen johto	yhtiön suurimmat osakkeenomistajat
Valittu yhtiökokouksessa						
Sverker Martin-Löf, puheenjohtaja vuodesta 2003	2003	12	4	6	Kyllä	Ei, Industrivärdenin puheenjohtaja
Petra Einarsson ¹⁾	2014	5			Kyllä	Kyllä
Kim Gran ¹⁾	2014	5	2		Kyllä	Kyllä
Jan Johansson	2011	12			Kyllä	Kyllä
Matti Lievonen ¹⁾	2014	3			Kyllä	Kyllä
Martin Lindqvist, toimitusjohtaja	2011	12			Ei, yhtiön toimitusjohtaja	Kyllä
Annika Lundius	2011	12		6	Kyllä	Ei, Industrivärdenin edustaja
John Tulloch	2009	11	4		Ei, toiminut aiemmin IPSCO-divisioonan toimitusjohtajana	Kyllä
Lars Westerberg	2006	12	2	2	Kyllä	Kyllä
Työntekijöiden nimittämät edustajat						
Sture Bergvall	2005	12			–	–
Bert Johansson	1998	12			–	–
Patrick Sjöholm	2011	12			–	–
Varajäsenet						
Uno Granbom	2008	12			–	–
Peter Holmér	2012	12			–	–
Tomas Jansson ²⁾	2014	9			–	–

¹⁾ Valittu ensimmäisen kerran 11.9.2014 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

²⁾ Siirtyi tehtävään 9.4.2014 Ola Partenin tilalle.

Hallitus teki kolmesti päätöksiä kokoontumatta (per capsulam).

Palkkioista katso liite 2. Kunniapuheenjohtaja: Björn Wahlström vuodesta 1991.

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 arvioiminen. Palkitsemisvaliokunta valvoo ja arvioi myös ohjelmia, jotka liittyvät yhtiön ylimmän johdon tulospalkkioihin.

TYÖ VUONNA 2014

Vuonna 2014 palkitsemisvaliokunta piti neljä kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Sverker Martin-Löf (puheenjohtaja), John Tulloch ja Kim Gran, joka tuli Lars Westerbergin tilalle 11.9.2014 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen. 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 määrittellään 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 varmistaamalla 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 tuotanto- prosesseihin 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 2014

Tarkastusvaliokunta jatkoi vuonna 2014 ulkoisen taloudellisen raportoinnin esittämistävän kehittämistä siten, että raportoinnissa otetaan huomioon myös yhdistyminen Rautaruukin kanssa. Lisäksi valiokunta käsittelee Rautaruukin lopullisesta yhtiöön liittämisestä tehtyä analyysia ja hyväksyi

Konsernin johtoryhmä



	Nimi	Konsernin johtoryhmän jäsen	Osakeomistus ¹⁾	Koulutus	Tausta
1	Martin Lindqvist, toimitusjohtaja (1962) ²⁾	2001	17 109 osaketta	Kauppätieteiden kandidaatti, Uppsalan yliopisto.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 1998. Toiminut aiemmin SSAB:n EMEA-liiketoiminta-alueen johtajana, SSAB:n Strip Products -liiketoiminta-alueen johtajana, SSAB:n talousjohtajana, SSAB Tunnpått -liiketoiminta-alueen talousjohtajana sekä NCC:n Chief Controllerina.
2	Jonas Bergstrand, johtaja, lakiasiat ja strategia (1965)	2006	7 300 osaketta	OTK, Uppsalan yliopisto.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2006. Toiminut aiemmin ABB:n lakiasiajohtajana, OM Gruppenin lakiasiajohtajana ja Ericsson Radio Systemsin lakiasiajohtajana.

3	Håkan Folin, talous- ja rahoitusjohtaja, CFO (1976)	2013	2 823 osaketta	Diplomi-insinööri, Kungliga Tekniska Högskolan, Tukholma.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2006. Toiminut aiemmin SSAB APAC:n talousjohtajana, Tibnorin talousjohtajana ja SSAB:n liiketoiminnan kehittämisestä vastaavana johtajana.
4	Monika Gutén, henkilöstöjohtaja, hankinnoista ja konsernin yhteisistä palveluista vastaava johtaja (1975)	2011	2 500 osaketta	Kauppätieteiden maisteri, Tukholman yliopisto.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2007. Toiminut aiemmin SSAB EMEAn henkilöstöjohtajana ja SSAB:n liiketoiminnan kehittämisestä vastaavana johtajana.
5	Olavi Huhtala johtaja, SSAB Europe -divisioona (1962)*	2014	62 451 osaketta	Insinööri	Rautaruukin/SSAB:n palveluksessa vuodesta 1987. Toiminut aiemmin Ruukin Teräsliiketoiminnan johtajana, Ruukki Fabricationin johtajana sekä erilaisissa myynti- ja johtotehtävissä Rautaruukki Metformissa.
6	Taina Kyllönen, Viestintäjohtaja (1967) ^{3)*}	2014	21 986 osaketta	Kauppätieteiden maisteri, Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu, Helsinki	Kauppätieteiden maisteri, Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu, Helsinki. Rautaruukin/SSAB:n palveluksessa vuodesta 2004. Toiminut aiemmin Rautaruukin markkinoinnista ja viestinnästä vastaavana johtajana, Rautaruukin markkinointijohtajana, Rautaruukin viestinnästä ja brändistä vastaavana johtajana, Metso Oyj:n sijoittajasuhdejohtajana ja Rauma Oyj:n sijoittajasuhdejohtajana.
7	Mikael Nyquist, toimitusjohtaja, Tibnor (1963)*	2014	0 osaketta	Diplomi-insinööri, Kungliga Tekniska Högskolan, Tukholma.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 1995. Toiminut aiemmin Plannjan toimitusjohtajana, SSAB Prelaain myynti- ja markkinointijohtajana, Swedish Institute of Steel Constructionin toimitusjohtajana ja insinöörinä NCC:llä.
8	Gregoire Parenty, markkinakehityksestä vastaava johtaja (1962)	2012	0 osaketta	Kauppätieteiden maisteri, Sorbonnen yliopisto; MBA, Dallasin yliopisto.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2004. Toiminut aiemmin SSAB EMEAn markkinajohtajana sekä useissa tehtävissä ArcelorMittalin palveluksessa.
9	Martin Pei, teknisestä kehityksestä vastaava johtaja (1963) ⁴⁾	2007	1 000 osaketta	Tekniikan tohtori, Kungliga Tekniska Högskolan, Tukholma.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 2001. Toiminut aiemmin SSAB APAC-liiketoiminta-alueen johtajana, SSAB:n teknisenä johtajana, aihio- ja tuotannosta vastaavana johtajana SSAB Platessa, SSAB:n tutkimus- ja tuotekehitysosaston johtajana sekä useissa tehtävissä Danieli Centro Metissä.
10	Charles Schmitt, johtaja, SSAB Americas -divisioona (1959) ⁵⁾	2011	0 osaketta	Kauppätieteiden kandidaatti, Teksasin yliopisto; kaksivuotinen US Steel Fellowship -tutkimusapuraha American Iron and Steel Institutessa.	IPSCO:n/SSAB:n palveluksessa vuodesta 1990. Toiminut aiemmin SSAB Americas -liiketoiminta-alueen johtajana, SSAB Americas Southern Business Unitin varajohtajana sekä eri tehtävissä US Steel Corporationissa.
11	Marko Somerma, toimitusjohtaja, Ruukki Construction (1966)*	2014	7 093 osaketta	Tekniikan lisensiaatti	Rautaruukin/SSAB:n palveluksessa vuodesta 2004. Toiminut aiemmin Rakentamisen tuotteet -liiketoiminnan johtajana, Rautaruukki-konsernin strategisesta suunnittelusta ja yrityskaupoista vastaavana johtajana, Rautaruukin konepajaliiketoiminnan johtajana, Rautaruukin strategiajohtajana, Instrumentarium Oyj:n prosessi- ja informaatioteknologiasta vastaavana johtajana ja Gustav Paulig Oyj:n liiketoiminnan kehitysjohtajana.
12	Per Olof Stark, johtaja, SSAB Special Steels -divisioona (1954)*	2014	0 osaketta	Diplomi-insinööri, Kungliga Tekniska Högskolan, Tukholma.	SSAB:n palveluksessa vuodesta 1983. Toiminut aiemmin SSAB Wear Services -liiketoimintayksikön johtajana, kokonaan omistetun tytäryhtiö Plannjan toimitusjohtajana, SSAB:n entisen Plate -divisioonan markkinointijohtajana, Euroopan ja Yhdysvaltain liiketoiminta-alueen johtajana, maailmanlaajuisen markkinoinnin johtajana ja SSAB Platen myynti- ja tuotekehitysjohtajana.

¹⁾ Osakeomistuksiin lasketaan myös lähipiirin omistamat osakkeet.

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

³⁾ Maria Långberg toimi konsernin viestintäjohtajana 1.9.2014 saakka.

⁴⁾ Martin Pei toimi SSAB APAC -liiketoiminta-alueen johtajana 1.9.2014 saakka.

⁵⁾ Charles Schmitt toimi SSAB Americas -liiketoiminta-alueen johtajana 1.9.2014 saakka.

* Liittyi konsernin johtoryhmään 1.9.2014.

Melker Jernberg toimi SSAB EMEA -liiketoiminta-alueen johtajana 1.9.2014 saakka.

sen. Tarkastusvaliokunta analysoi ja tarkisti yhdessä ulkoisten tilintarkastajien kanssa riskianalyysin ja tilintarkastajien lakisääteisen tilintarkastuksen pohjalta suunnitteleman tarkastussuunnitelman.

Tarkastusvaliokunnan jäseninä toimivat Lars Westerberg, joka tuli Anders G. Carlbergin tilalle puheenjohtajaksi 11.9.2014 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, Sverker Martin-Löf ja Annika Lundius. Vuonna 2014 tarkastusvaliokunta piti kuusi kokousta, joista pidettiin pöytäkirjaa.

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 käyttömaisyhteistyöinvestointeja (yli 50 miljoonaa Ruotsin kruunua) emoyhtiön hallituksen päätöksiä varten.

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisestä hallinnosta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Konsernin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2014 toimitusjohtajan lisäksi SSAB Europe-, SSAB Americas-, SSAB Special Steels-, Tibnor- ja Ruukki Construction -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 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 SSAB EMEassa, Tibnorissa ja Ruukki Constructionissa. Näiden yhtiöiden hallitukseen kuuluu myös muita konsernin johtoryhmän jäseniä sekä työntekijöiden edustajia. Neljännesvuositain käytävien tulosarvioiden käynnissä ollessa tytäryhtiöiden hallitukset valvovat operatiivista toimintaa sekä toteuttavat strategioita ja budjetteja.

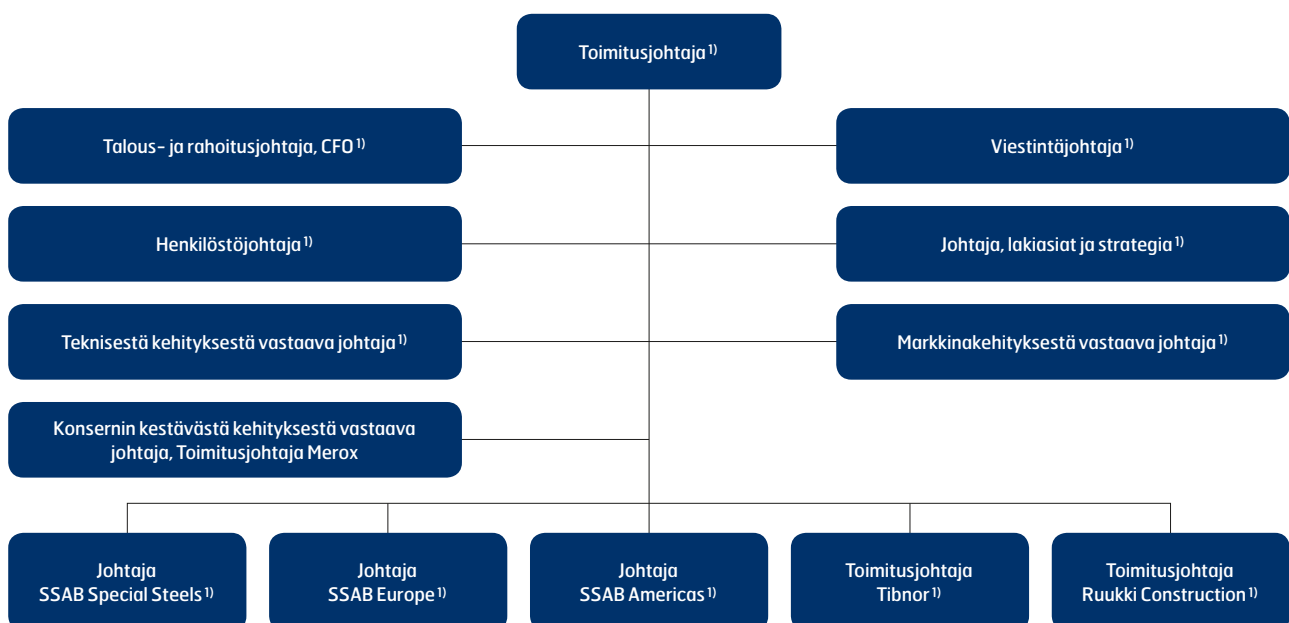
Palkitsemisperiaatteet

Vuoden 2014 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 kilpailukyinen niillä työmarkkinoilla, joilla kyseinen johtaja toimii. Kiinteä palkka ja tulospalkkio määräytyvät vastuun ja päätösvallan 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.

Kannustinjärjestelmä konsernin johdolle

Vuonna 2011 koko konsernissa otettiin käyttöön pitkäaikainen kannustinohjelma, joka kattaa enintään sata 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 tämänhetkisestä palkitsemisesta ks. liite 2. Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

Konsernin operatiivinen johtamisrakenne



¹⁾ Konsernin johtoryhmän jäsen

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 hyväksytyt 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 ja tapahtuneiden vahinkojen ja onnettomuuksien vaikutusten lieventämiseen. Jokainen liiketoimintayksikkö ja tytäryhtiö vastaa omalta osaltaan vahinkojen ja onnettomuuksien ennaltaehkäisystä.

SSAB:n riskienhallinta ennaltaehkäisee ja hallinnoi tapaturmiin sekä omaisuus- ja ympäristövahinkoihin 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. Tavoitteena on optimoida riskienhallintatyö konsernin näkökulmasta.

Ympäristö- ja yhteiskuntariskit

Viime vuosikymmeninä yrityksiin on kohdistunut entistä suurempi paine ottaa vastuuta paitsi omasta toiminnastaan ja työntekijöiden työskentelyolosuhteista, myös siitä, miten niiden toiminta vaikuttaa koko yhteiskuntaan. Nyt edellytetään vastuun ottamista siitä, miten hoidetaan yhtiön arvoketjun eri osia toimittajista aina yhtiön tuotteiden jatkokäyttöön saakka. Samalla yritysten on pyrittävä pienentämään ympäristöjalanjälkeään parantamalla tuotantoprosessiensa ja työtapojensa tehokkuutta sekä kehittämällä tuotteita, jotka auttavat vähentämään päästöjä ja pienentämään ympäristövaikutuksia.

SSAB haluaa tehdä näkyväksi näiden asioiden liiketoimintahyödyt ja tukea ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden huomioon ottamista strategisella tasolla, minkä vuoksi vuonna 2014 SSAB:hen nimitettiin konsernin ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden vastaava johtaja, joka toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa. Konsernin ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden vastaavan johtajan tehtävänä on vastata ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden koordinoimisesta, kehittää yhtiön strategista lähestymistapaa ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden, huolehtia siitä, että nämä asiat otetaan huomioon sekä määrittää konsernin ympäristö- ja yhteiskuntatyön painopistealueet. Konsernitasolla ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden vastaava johtaja johtaa ympäristö- ja yhteiskunta-asioiden johtoryhmää, jonka jäsenillä on asiantuntemusta esimerkiksi henkilöstöhallinnon, ympäristöasioiden, työterveyden ja -turvallisuuden sekä liiketoimintaeettikan aloilta. Konsernin ympäristö- ja yhteiskuntatyön edistämisen edellyttää riskien ja mahdollisuuksien analysointia ja tavoitteiden asettamista.

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 suosittelemalla riskikohteissa toteutettavia parannustoimenpiteitä. Sisäinen tarkastaja osallistuu tarkastusvaliokunnan kokouksiin.

Sisäinen tarkastus järjestetään koko konsernin tasolla ja tarkastussuunnitelmat laaditaan divisioonakohtaisesti. Sisäisen tarkastuksen johtaja suunnittelee konsernissa toteutettavat tarkastukset.

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

Sisäinen tarkastus tekee tarkastukset ja raportoi niistä tarkastusvaliokunnan hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti. 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 2014 annetaan tarkemmin seuraavassa kappaleessa (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 kylläkin tunnistettiin mahdollisuuksia pienentää väärinkäytösten riskiä. Näitä parannusmahdollisuuksia käsitellään laadittujen toimintasuunnitelmien mukaisesti.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehostamiseksi on perustettu ilmiäntoiminto, 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 viitekehukseen.

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, kirjanpito-standardien sekä ruotsalaisia pörssiyhtiöitä koskevien vaatimusten mukaisesti.

Tätä varten tarvitaan toimivaa valvontaympäristöä, luotettavaa riskien arviointia, vakiintunutta valvontatoimintaa sekä riittävän tasokasta tiedottamista, viestintää ja seuranta.

VALVONTAYMPÄRISTÖ

Valvontaympäristöön vaikuttavia tekijöitä ovat organisaatorakenne, johdon työmenetelmät ja arvot sekä muut organisaation sisäiset roolit ja vastuut. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta konsernissa sovellettavissa merkittävässä 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 käytännöllä. Konsernissa käytössä olevia ohjeistuksia ja toimintalinjoja kehitetään jatkuvasti. Konsernissa on käytössä esimerkiksi kirjanpito-käsikirja (taloushallinnon periaatteet), jota päivitetään säännöllisesti ja josta tiedotetaan koko konsernissa. Taloushallinnon periaatteiden ohella konsernin tärkeimpiä valvontaa koskevia yleisasiakirjoja ovat taloudelliset toimintalinjat, sijoituspolitiikka, tiedotuspolitiikka, valtuutuslainsäädännön ja hyvän liiketavan periaatteet.

Kaikissa divisioonissa on hyväksytty hyvää liiketapaa koskevat ohjeet. Konsernin hyvän liiketavan periaatteista tiedottamista jatkettiin edelleen vuonna 2014, ja vuoden loppuun mennessä 95 % entisen SSAB:n henkilöstöstä oli suorittanut hyvää liiketapaa koskevan sisäisen koulutuksen.

RISKIEN ARVIOINTI

SSAB:n organisaatioon kohdistuu niin sisäisiä kuin ulkoisia 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. Riskienarviointi tapahtuu siis suurelta osin näiden prosessien puitteissa. Vain yleinen riskienarviointi 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. liite 29). Konsernin altistumista kaupallisille riskeille on käsitelty myös edellä kohdassa Sisäinen valvonta ja riskienhallinta sekä hallituksen toimintakertomuksen sivulla 40.

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, riskianalysissa havaittujen merkittävien riskien hallitsemista ja poistamista varten on kehitetty erilaisia käytäntöjä. Korjaavat toimenpiteet, toteuttaminen, dokumentointi ja laadunvarmistus tapahtuu 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 tähtäävän valvontatoiminnan dokumentointi. Valvontatoiminta

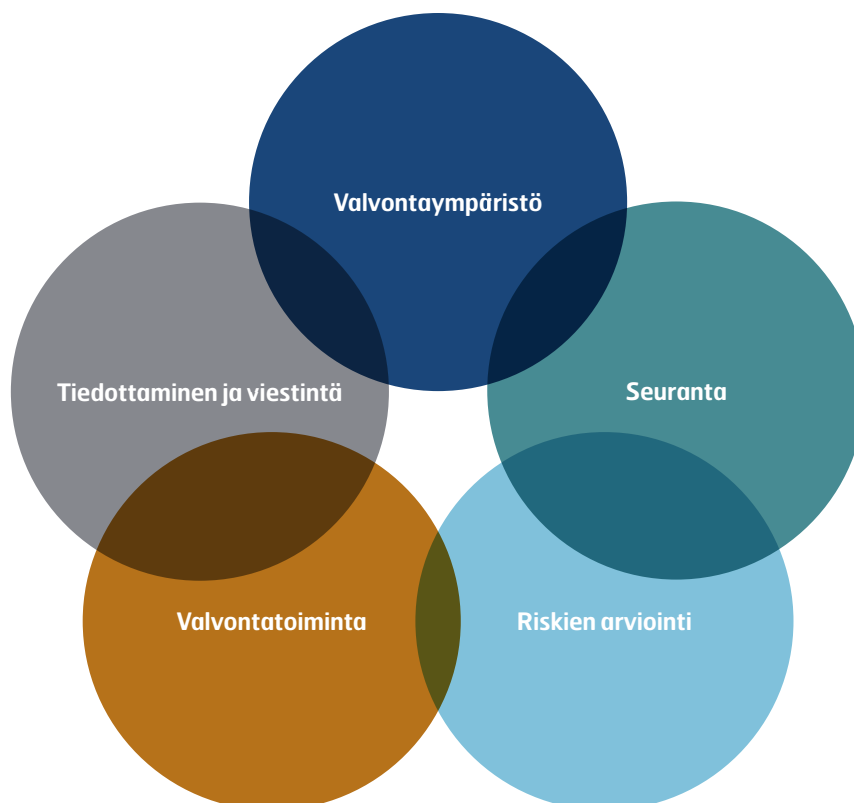
mukautetaan yksikkökohtaisten toimintaprosessien ja järjestelmien rakenteeseen, ja arviointi tapahtuu itsearviointin sekä sisäisen tarkastuksen suorittaman valvonnan ja arvioinnin kautta. Työskentelytapaa toteutetaan koko konsernin kattavana järjestelmänä, jota hyödynnetään taloudellisen raportoinnin luotettavuutta todennettaessa. Työskentelytavan ja järjestelmän käyttöönottoa myös Rautaruukki-konsernissa ryhdytään toteuttamaan vuoden 2015 aikana. 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. Konsernissa on pyritty myös automatisoimaan valvontaa ja prosesseja sekä rajaamaan valtuuksia tietojärjestelmissä toimivallan perusteella.

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 arviointiluontoisia 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.

Sisäinen valvonta



TIEDOTTAMINEN JA VIESTINTÄ

Ulkoinen 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 Finansinspektionenille.

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 puolivuotiskatsauksen 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

Divisioonilla on omat talousjohtajansa, jotka vastaavat taloudellisen raportoinnin laadusta ja toimitustäsmällisyydestä.

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 2014 sisäinen tarkastus teki hyväksytyyn tarkastussuunnitelman mukaisesti säännöllisiä riippumattomia ja puolueettomia tarkastuksia, jotka koskivat konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmää, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa. Vuoden 2014 tarkastussuunnitelma perustui divisioonien johtajien, konsernin johdon ja tarkastusvaliokunnan hyväksymään riskianalysiin. Katselmuksia tehtiin hyväksytyyn tilintarkastusmenettelyn mukaisesti, ja niiden lopuksi laadittiin raportti ja jatkotoimenpiteitä kos-

keva 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. Vuoden 2014 aikana ulkopuoliset tarkastajat avustivat Rautaruukki-kaupassa esimerkiksi tarkastamalla Rautaruukin osakkeenomistajille annetun sijoittajiesitteen.

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 Solidiumilla on suoria tai välillisiä osakeomistuksia, jotka muodostavat vähintään yhden kymmenesosan koko yhtiön äänivallasta. Industrivärdenille kuului 31.12.2014 yhteensä 17,7 % äänioikeudesta ja 10,7 % osakekannasta. Solidiumille kuului 31.12.2014 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.
- Yhtiökokous on myöntänyt hallitukselle valtuudet päättää yhtiön osakkeiden liikkeeseenlaskusta (ks. sivu 99), ja vuoden aikana toteutettiin Rautaruukin osakkaille suunnattu anti osakkeenvaihtotarjouksen muodossa.

Tilintarkastajan lausunto Corporate Governance-hallintokoodin selvityksestä

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

Hallitus vastaa sivuilla 98–109 esitetystä vuoden 2014 Corporate Governance-hallintokoodin selvityksestä ja siitä, että se on laadittu tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti.

Olemme lukeneet vuoden 2014 Corporate Governance -hallintokoodin selvityksen. Tämän selvityksen sekä yhtiöstä ja konsernista kertyneen tietämyksemme perusteella olemme hankineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän evidenssiä. Tämä tarkoittaa, että Corporate Governance -hallintokoodin selvityksen 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 -hallintokoodin selvitys on laadittu ja että sen lakisääteiset tiedot tilinpäätökseen ja konsernitalinpäätökseen nähden ovat ristiriidattomia.

Tukholma 18. helmikuuta 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Authorized Public Accountant

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

2 Liiketoiminnan kulut

Kululaji	Konserni		Emoyhtiö		
	Milj. kruunua	2014	2013	2014	2013
Terästuotannon raaka-aineet, sisältäen raaka-ainevaraston muutoksen		17 949	15 697	-	-
Materiaalit ja tarveaineet		1 280	830	-	-
Trading tuotteet		3 663	3 255	-	-
Teräслиiketoimintaan ostetut tuotteet		3 532	1 565	-	-
Energia		2 671	2 291	-	-
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos		862	313	-	-
Työsuhde-etuudet		7 337	5 236	108	71
Tarvikkeet, palvelut ja kunnossapito		4 211	3 836	241	81
Poistot ja arvonalentumiset		3 412	2 464	0	1
Muut		3 689	2 606	38	31
Liiketoiminnan kulut yhteensä		48 606	38 093	387	184

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut	Konserni		Emoyhtiö		
	Milj. kruunua	2014	2013	2014	2013
PricewaterhouseCoopers					
Tilintarkastuspalkkiot		10	9	1	2
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut		4	1	4	0
Veroneuvonta		2	2	0	0
Muut palvelut		18	8	10	6
Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut yhteensä					
PricewaterhouseCoopers		34	20	15	8
Muut tilintarkastusyhteisöt					
Tilintarkastus ja palvelut		6	6	-	-
Muut palvelut		13	7	3	1
Tilintarkastuspalkkiot ja palvelut yhteensä		53	33	18	9

Liiketoiminnan kuluja on vähennetty seuraavilla valtion- ja muilla avustuksilla:

Milj. kruunua	Konserni		Emoyhtiö	
	2014	2013	2014	2013
Investointituki	26	0	-	-
Muut avustukset	14	2	-	-
Avustukset yhteensä	40	2	-	-

Työsuhde-etuudet	Hallitus, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja		Muu henkilöstö		
	Milj. kruunua	2014	2013	2014	2013
Emoyhtiö ¹⁾		17	15	74	43
Tytäryritykset Ruotsissa		9	10	2 689	2 548
Tytäryritykset Ruotsin ulkopuolella		29	11	2 528	1 070
Palkat yhteensä²⁾		55	36	5 291	3 661
Henkilösivukulut		20	16	1 677	1 345
(josta eläkekuluja)		(-10)	(-9)	(-616)	(-433)
Muut työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut		3	1	291	177
Työsuhde-etuudet yhteensä		78	53	7 259	5 183

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 6 (-3) miljoonaa kruunua, josta 3 (-2) miljoonaa kruunua on emoyhtiössä.

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

Hallituksen jäsenten palkkiot sekä konsernin ylimmän johdon työsuhde-ehdot

HALLITUS

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yhtiökokouksen valitseminen hallituksen jäsenille vuosittain maksettavat palkkiot ovat 1 425 000 kruunua hallituksen puheenjohtajalle ja 475 000 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. Syyskuussa 2014 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Petra Einarsson, Kim Gran ja Matti Lievonon.

Anders G. Carlberg, Matti Sundberg ja Pär Östberg olivat aiemmin ilmoittaneet jättäytyvänsä pois hallituksesta ylimääräisen yhtiökokouksen yhteydessä. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätettiin nostaa hallituksen jäsenten palkkioita seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän kuuden kuukauden ajaksi. Puheenjohtajan vuosipalkkio on siis 1 650 000 (1 425 000) kruunua ja hallituksen jäsenten palkkiot toimitusjohtajaa lukuun ottamatta 550 000 (475 000) kruunua. Valiokuntatyöstä maksettavat palkkiot pysyivät entisellään. Hallituksen jäsenten palkkioina maksettiin yhteensä 5 750 000 (5 375 000) kruunua.

Hallituksen jäsenet

Yhtiökokouksen valitsema	Valittu	Asema	Palkkio 2014, kruunua		Palkkio 2013, kruunua	
			Hallitus-palkkio	Valiokunta-palkkio	Hallitus-palkkio	Valiokunta-palkkio
Sverker Martin-Löf	2003	Puheenjohtaja	1 537 500	200 000	1 425 000	200 000
Petra Einarsson	2014	Jäsen	275 000	-	-	-
Kim Gran	2014	Jäsen	275 000	50 000	-	-
Jan Johansson	2011	Jäsen	512 500	-	475 000	-
Matti Lievonon	2014	Jäsen	275 000	-	-	-
		Jäsen,				
Martin Lindqvist	2011	toimitusjohtaja	-	-	-	-
Annika Lundius	2011	Jäsen	512 500	100 000	475 000	100 000
John Tulloch	2009	Jäsen	512 500	100 000	475 000	100 000
Lars Westerberg	2006	Jäsen	512 500	112 500	475 000	100 000
Ander G Carlberg, jäi pois 2014	1986	Jäsen	237 500	62 500	475 000	125 000
Matti Sundberg, jäi pois 2014	2004	Jäsen	237 500	-	475 000	-
Pär Östberg, jäi pois 2014	2013	Jäsen	235 700	-	475 000	-

Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkat ja palkkiot

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖS

Huhtikuussa 2014 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 vastualueen 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 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-ehdotuksia koskevia esityksiä sekä määrittää konsernin johtoryhmän jäsenten palkan ja muut työsuhde-ehdot yhtiökokouksessa hyväksytyjen ohjeiden mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat Sverker Martin-Löf (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 2014

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 vaihto-omaisuuden kiertonopeustavoite 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

2 Liiketoiminnan kulut jatk.

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 taataan kuitenkin vähintään 50 %:n tulos sillä ehdolla, että he ovat edelleen yhtiön palveluksessa tulosperusteisen palkanosan maksupäivänä vuoden 2016 ensimmäisellä neljänneksellä.

Vuonna 2011 yhtiössä otettiin käyttöön pitkän aikavälin kannustinohjelma, joka kattaa enintään sata yhtiön avainhenkilöä, mukaan lukien toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon. Ohjelman tarkastelujakso 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 15–25 % 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 22,5 miljoonaa kruunua, jos tavoite toteutuu, ja 45 miljoonaa 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 määräytyy 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 %. Työsuhteensa aikana johtajalla on lisäksi oikeus osallistua konsernin pitkän aikavälin kannustinohjelmaan. Tulokselle on 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 8,0 (8,3) miljoonaa kruunua. Tulospalkkaa ei kertynyt vuodesta 2013, eikä sitä siis maksettu vuonna 2014.

Eläkeikä on vähintään 62 vuotta. Eläkkeen perusteena ovat eläkemaksut, ja se on turvattu eläkevakuutuksella. Maksut olivat yhteensä 42 (39) % kiinteästä palkasta. Ansaistu 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.

MUUT KONSERNIN JOHTORYHMÄN JÄSENET

Konsernin johtoryhmässä oli vuoden alussa toimitusjohtajan lisäksi kahdeksan (8) jäsentä. Vuoden aikana hankittiin Rautaruukki-konserni ja konsernissa toteutettiin organisaatiouudistus, minkä johdosta konsernin johtoryhmään otettiin 1.9.2014 lähtien kolme uutta jäsentä. Konsernin johtoryhmästä jättäytyivät sivuun Melker Jernberg ja Maria Långberg ja uusina jäseninä johtoryhmään liittyivät Olavi Huhtala, Mikael Nyqvist, Taina Kyllönen, Marko Somerma ja Per Olof Stark. Konsernin johtoryhmän esittely on sivulla 105.

Eläkeikä muille konsernin johtoryhmän jäsenille, joiden toimipaikka on muualla kuin Yhdysvalloissa, on vähintään 62. Eläke-etuudet ovat maksuperusteisia muilla paitsi Olavi Huhtalalla, joka on edelleen saman etuusperusteisen eläkejärjestelyn (Ruukin A-eläkesäätiö) piirissä, 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 jäsenen, 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	
	2014	2013	2014	2013
Kiinteä palkka ¹⁾	7,7	8,0	29,0	24,4
Muut etuudet ²⁾	0,3	0,3	2,3	2,2
Lyhyaikainen tulospalkka ³⁾	-	-	1,0	0,6
Pitkäaikainen tulospalkka ³⁾	-	-	0,4	-
Korvaukset yhteensä	8,0	8,3	32,7	27,2
Eläkekulut	3,2	3,1	6,8	7,5
Yhteensä	11,2	11,4	39,5	34,7

¹⁾ Vuoden 2014 osalta summaan sisältyy toimitusjohtajalle maksettu 0,1 (0,7) miljoonaa kruunua korvaus kertyneistä mutta pitämättä jääneistä lomapäivistä, lomakorvaus sekä työsuhteasunnosta maksettava 0,2 (0,2) miljoonaa kruunua 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 10,3 (-4,8) miljoonaa kruunua.

Tilintarkastuskertomus

SSAB AB:n yhtiökokoukselle, yhtiötunnus 556016-3429

Lausunto tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä

Olemme tilintarkastaneet SSAB AB:n tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2014. Yhtiön tilinpäätös ja konsernitilinpäätös ovat tämän dokumentin painetussa versiossa sivuilla 34–96.

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 noudattamme 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 virheellisuuden 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 lausuntonne 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 31.12.2014.

Konsernitilinpäätös on laadittu tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten (årsredovisningslagen) mukaisesti ja antaa olennaisin osin oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta per 31.12.2014 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 2014.

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 lausuntonne perustaksi olemme tarkastaneet onko ehdotus osakeyhtiölain mukainen.

Vastuuvapautta käsittelevän lausuntonne 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 lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

LAUSUNNOT

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

Tukholma 18. helmikuuta 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktorisoitu tilintarkastaja