

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2011

Ruukki Group Oyj ("Ruukki" tai "Yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsingissä (RUG1V) sekä Lontoon pörssissä (RKKI).

Ruukki Groupin hallinto- ja ohjausjärjestelmät perustuvat Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön, Yhtiön yhtiöjärjestykseen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin, Finanssivalvonnan määräyksiin sekä NASDAQ OMX Helsingin ja Lontoon pörssin sääntöihin. Koska Konsernilla on ulkomaisia tytäryhtiöitä, myös paikalliset lait ja säädökset, kuten kirjanpito-, vero- ja valuuttamääräykset, otetaan huomioon.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta tilikaudelta 1.1.2011 – 31.12.2011. Selvitys on saatavilla myös Yhtiön verkkosivustolla www.ruukkigroup.com. Selvitys on laadittu perustuen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2010 ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen 1.12.2010 päivättyyn soveltamisohjeeseen. Yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on luettavissa Arvopaperiyhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa: www.cgfinland.fi.

Hallintoelimet ja yhtiökokous

Hallintorakenne

Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden ("Konserni") päätöksenteko ja hallinto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Lisäksi Yhtiöllä on tarkastus-, nimitys-, palkitsemis- sekä turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokunta, jotka toimivat hallituksen alaisuudessa.

Tilintarkastus	Osakkeenomistajat			
	Hallitus			
Sisäinen tarkastus	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta	Turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokunta
	Johtoryhmä			

Yhtiökokous

Ruukin ylimpänä päättävänä elimenä toimii yhtiökokous. Tavallisesti yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ja varsinainen yhtiökokous on pidettävä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteella aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään 21 vuorokautta ennen kokousta. Kutsu tulee kuitenkin toimittaa vähintään yhdeksän vuorokautta ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokouskutsu ja yhtiökokoukselle esitettävä aineisto, kuten päätösesitykset ja muu yhtiökokoukselle toimitettava aineisto, kuten tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus, on myös nähtävillä Yhtiön verkkosivustolla sekä Yhtiön pääkonttorissa Helsingissä vähintään kolme viikkoa ennen kokousta. Yhtiö julkistaa

yhtiökokouksen päätökset pörssitiedotteena ilman aiheetonta viivästystä. Päätökset sekä yhtiökokouksen pöytäkirja ovat myös nähtävillä Yhtiön verkkosivuilla viimeistään kahden viikon kuluttua kokouksesta.

Hallitus kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen tarvittaessa tai mikäli tilintarkastaja tai Yhtiön osakkeista vähintään 10 % omistavat osakkeenomistajat kirjallisesti sitä vaativat tietyn asian ratkaisemiseksi tai mikäli laki sitä muuten edellyttää.

Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan tärkeimpiä kohtia ovat:

- tilinpäätöksen vahvistamisesta päättäminen;
- tuloksen käsittelystä, voitonjaosta tai muusta varojen jaosta, kuten pääoman palauttamisesta, päättäminen;
- hallituksen jäsenten määrästä ja heidän palkkioistaan päättäminen ja jäsenten valitseminen; ja
- tilintarkastajien valitseminen ja heidän palkkioistaan päättäminen.

Lisäksi tietyt merkittävät asiat (kuten yhtiöjärjestyksen muuttamisesta tai osakeannista päättäminen) edellyttävät yhtiökokouksen päätöstä.

Yhtiökokous järjestetään siten, että osakkeenomistajat voivat tehokkaasti käyttää omistajaoikeuksiaan. Yhtiökokoukseen osallistuvan osakkeenomistajan on ilmoitettava osallistumisestaan kokouskutsussa määrätyllä tavalla. Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen on osakkeenomistajilla, jotka ovat olleet merkittynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasrekisteriin kymmenen vuorokautta ennen kokousta edellyttäen, että he ovat asianmukaisesti ilmoittaneet osallistumisestaan. Jos hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua kokoukseen, osakkeenomistajan tulee rekisteröityä väliaikaisesti osakasrekisteriin. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan osakasluetteloon rekisteröitymistä sekä valtakirjan antamista koskevat ohjeet.

Yhtiökokouksen päätökset tehdään tavallisesti yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Osakeyhtiölain mukaan esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muuttamista tai suunnattua osakeantia koskevat päätökset edellyttävät kuitenkin tiettyä määrän enemmistöä kokouksessa edustettuina olevista osakkeista ja äänistä.

Enemmistö hallituksen jäsenistä, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja osallistuvat yhtiökokouksiin. Lisäksi ensi kertaa hallitukseen ehdotettavat henkilöt ovat läsnä valintakokouksessa.

Yhtiökokoukset vuonna 2011

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 11.5.2011 Helsingissä ja ylimääräinen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 16.6.2011. Yhtiökokousten päätökset ovat nähtävillä osoitteessa http://www.ruukkigroup.com/en/investors/shareholder-meetings/2011?sc_lang=fi-FI.

Hallitus

Tehtävät ja vastuut

Yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta yhdeksään yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä. Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän ja päättää hallituksen jäsenten palkkioista. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallituksen tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa. Yhtiön hallituksen toiminta perustuu kirjalliseen työjärjestykseen.

Hallitus vastaa Yhtiön hallinnosta sekä varojen, rahoituksen ja kirjanpidon sisäisen valvonnan järjestämisestä osakkeenomistajien puolesta. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus:

- määrittää Konsernin liiketoimintastrategian ja valvoo sen toteuttamista;
- päättää Konsernin pääomarakenteesta;
- päättää merkittävistä investoinneista, omaisuuserien myynneistä, luotoista ja vakuuksista, takauksista ja muista merkittävistä sitoumuksista;
- käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja tulevaisuuden ennusteet;
- päättää Konsernin organisaatorakenteesta;
- nimeää emoyhtiön toimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkasta ja muista etuisuuksista; ja
- tekee yhtiökokoukselle esitykset ja kutsuu yhtiökokouksen koolle.

Hallituksen kirjallisen työjärjestyksen keskeisiä kohtia ovat:

- hallitus kutsutaan koolle etukäteen sovittuina päivämäärinä tavoitteena säännönmukainen kokoontuminen noin kerran kuukaudessa; lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa useamminkin tarpeellisten asioiden hoitamista varten. Kokoukset voidaan järjestää myös puhelinkokouksina.
- hallituksessa käsiteltävien asioiden esittelijöinä toimivat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja tai muu asiaa valmistellut henkilö
- hallitus pyrkii aina tekemään yksimielisiä päätöksiä.
- hallitus valmistelee toimintaansa varten vuosisuunnitelman.
- hallitus toimii huolellisesti Yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etujen mukaisesti.

Hallitus huolehtii siitä, että Yhtiö noudattaa pörssisääntöjen ja rahoitustarkastusviranomaisien viestintää, raportointia ja muita asioita koskevia vaatimuksia. Lisäksi hallitus tekee säännöllisiä itsearviointeja. Yhtiöllä on hallintoa ja siihen liittyviä prosesseja koskevia erityisiä kehitystavoitteita, ja se jatkaa jo käynnistettyjen kehityshankkeiden toteuttamista.

Hallitus päättää myös tytär- ja osakkuusyhtiöiden ostoista ja myynneistä.

Hallituksen jäsenet

Varsinainen yhtiökokous valitsi hallitukseen kahdeksan jäsentä: vanhoista jäsenistä valittiin uudelleen Jelena Manojlovic, Philip Baum, Paul Everard, Markku Kankaala, Danko Koncar,

Chris Pointon ja Barry Rourke. Yhtiön toimitusjohtaja Thomas Hoyer valittiin uudelleen hallitukseen oltuaan aikaisemmin Yhtiön hallituksessa vuosina 2008-2010.

Hallituksen jäseniä koskevia tietoja

Jelena Manojlovic, Hallituksen puheenjohtaja

Ph.D. (Medicine), Clin. D. (Psychology), MA (Psychotherapy)

Syntynyt 1950

Jelena Manojlovic on toiminut hallituksen puheenjohtajana 16.6.2009 alkaen ja sitä ennen hallituksen jäsenenä 11.7.2008 alkaen. Hän on palkitsemis- ja nimitysvaliokuntien jäsen. Manojlovic on toiminut pitkään luennoitsijana yliopistoissa sekä organisaatiokonsulttina. Hänellä on 35 vuoden kokemus henkilöstöasioista, joista 20 vuotta eri organisaatioiden johtotehtävissä. Manojlovic on toiminut Yhtiön merkittävän osakkeenomistaja Kermas Ltd:n henkilöstöjohtajana sekä johtotehtävissä Yhdistyneen kuningaskunnan National Health Servicen palveluksessa. Manojlovic on riippumaton Yhtiöstä, mutta hän ei ole riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista aviomiehensä Danko Koncarin määräysvalta-yhteisön kautta.

Thomas Hoyer, Toimitusjohtaja, Hallituksen jäsen

KTM

Syntynyt 1974

Thomas Hoyer on ollut hallituksen jäsen 7.10.2008 – 21.4.2010 välisenä aikana ja uudestaan 11.5.2011 alkaen. Hoyer aloitti Ruukissa vuonna 2009 nyt myytyjen puunjalostusliiketoimintojen toimitusjohtajana. Hän vastasi liiketoiminnan kannattavuuden parantamisesta ja viiden tytäryhtiön, arvoltaan yli 100 miljoonaa euroa, myyntien toteuttamisesta. Lokakuussa 2010 hänet ylennettiin talousjohtajaksi ja toukokuussa 2011 toimitusjohtajaksi, jolloin hänet valittiin myös hallitukseen. Ennen siirtymistään Ruukkiin hän toimi useissa varainhoidon, pääomasijoitusten ja rahoituksen johtotehtävissä Allianzissa, Bank am Bellevuessa, Invisionissa ja Aldata Solutionissa. Hoyer ei ole riippumaton Yhtiöstä, koska hän on Yhtiön toimitusjohtaja.

Chris Pointon, Varapuheenjohtaja, Hallituksen riippumaton jäsen

BSc Hons (1st) (Earth Sciences and Chemistry), PhD (Geology)

Syntynyt 1948

Chris Pointon on ollut hallituksen jäsen 21.4.2010 alkaen. Hän on hallituksen varapuheenjohtaja ja nimitysvaliokunnan puheenjohtaja sekä tarkastusvaliokunnan ja turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokunnan jäsen. Pointonilla on yli 40 vuoden kokemus kaivos- ja mineraaliliiketoiminnasta Aasiasta, Australiasta, Etelä-Amerikasta, Etelä-Afrikasta ja Euroopasta mm. tutkimus-, kehitys-, liiketoiminta- sekä yleisjohdon tehtävistä. Hän aloitti vuonna 1970 Royal Dutch/Shell -konsernin metallidivisioonassa, jonka jälkeen hän on työskennellyt mm. Gencor, Billiton ja BHP Billiton -yhtiöissä. Vuodesta 1997 hän toimi BHP Billitonin Stainless Steel Materials -divisioonan johtajana, josta jäi eläkkeelle vuonna 2006.

Philip Baum, Hallituksen riippumaton jäsen

B.Com (Accountancy), LL.B (Law), Higher Diploma (Tax Law)

Syntynyt 1954

Philip Baum on ollut hallituksen jäsen 21.4.2010 alkaen. Baum on palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja sekä nimitys- ja turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokuntien jäsen. Hänellä on 32 vuoden työkokemus, pääosin Anglo American Plc:ssa, sekä laajaa kansainvälistä kokemusta kaivos- ja mineraaliliiketoiminnasta sekä teollisuudesta Afrikasta, Euroopasta, Pohjois- ja Etelä-Amerikasta sekä Oseaniasta. Hän jäi vuonna 2009 eläkkeelle Anglo American Plc:n Ferrous Metals and Industries -divisioonan toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenen tehtävistä. Tällä hetkellä hän toimii myös North Gold -yhtiön hallituksen puheenjohtajana.

Paul Everard, Hallituksen riippumaton jäsen

Mechanical Sciences (MA), Diploma of Management Studies, Advanced Management Program

Syntynyt 1940

Paul Everard on ollut hallituksen jäsen 21.4.2010 alkaen. Hän on turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokunnan puheenjohtaja sekä tarkastusvaliokunnan jäsen. Everardilla on yli 40 vuoden ura eri luonnonvarayhtiöissä, kuten öljynjalostusteollisuudesta sekä metalli- ja mineraaliliiketoiminnasta, muun muassa Shell, Billiton ja BHP Billiton -yhtiöissä. Vuonna 1983 hänet nimitettiin Billitonin alumiiniliiketoiminnasta vastaavaksi johtajaksi ja hän jäi eläkkeelle BHP Billitonin alumiiniliiketoiminnasta vastaavan varapääjohtajan tehtävistä vuonna 2005.

Markku Kankaala, Hallituksen riippumaton jäsen

Insinööri

Syntynyt 1963

Markku Kankaala on ollut Ruukki Group Oyj:n hallituksen jäsen 30.6.2003 alkaen. Hän on palkitsemisvaliokunnan jäsen. Hän toimi Ruukki Group Oyj:n toimitusjohtajana vuosina 2003 – 2004 ja toimialajohtajana 31.8.2006 saakka. Lisäksi hän on toiminut kymmenen vuotta yrittäjänä puutuoteteollisuudessa ja eri tehtävissä mm. Ahlstromilla ja Rautaruukissa.

Danko Koncar, Strategiasta ja liiketoiminnan kehityksestä vastaava johtaja, hallituksen jäsen

Diploma (Engineering), M.Sc. (Engineering), PhD (Engineering)

Syntynyt 1942

Danko Koncar on ollut hallituksen jäsen 11.8.2010 alkaen vastuualueinaan liiketoiminnan kehitys ja uudet liiketoiminnat. Tätä aikaisemmin hän oli hallituksen jäsen 31.3.2008 – 11.7.2008. Koncarilla on laaja kokemus mineraalien jalostamisesta ja kaupasta, mukaan lukien yli 20 vuoden kokemus ferrokromiliiketoiminnasta, josta hänellä on myös kuuden vuoden kokemus tasavirtateknologian soveltamisesta ferrokromin tuotannossa. Koncar on toiminut Samancor Chromen hallituksen puheenjohtajana ja RCS Ltd:n johtajana ja on edelleen Kermas Ltd:n johtaja. Koncar on toiminut Ruukki Group Oyj:n vt. toimitusjohtajana lokakuusta 2010 huhtikuuhun 2011. Koncar ei ole riippumaton Yhtiöstä työsuhteensa vuoksi eikä merkittävistä osakkeenomistajista määräysvalta-yhteisönsä Kermas Ltd:n kautta.

Barry Rourke, Hallituksen riippumaton jäsen

Laillistetun tilintarkastajan tutkinto (FCA)

Syntynyt 1950

Barry Rourke on ollut hallituksen jäsen 21.4.2010 alkaen. Hän on tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja sekä palkitsemisvaliokunnan jäsen. Vuosina 1984 – 2001 hän oli PricewaterhouseCoopersin osakas, jossa hän erikoistui öljy-, kaasu- ja mineraalisektoreihin. Hän toimii useiden yritysten hallituksen jäsenenä sekä eri listayhtiöiden tarkastusvaliokunnissa.

Hallituksen riippumattomuus

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi edellyttää, että hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiö arvioi, että Philip Baum, Paul Everard, Markku Kankaala, Chris Pointon ja Barry Rourke ovat riippumattomia hallituksen jäseniä. Hallitus on nimennyt Barry Rourken Yhdistyneen kuningaskunnan sääntelyn mukaiseksi senior independent non-executive directoriksi.

	Asema	Nimetty hallitukseen	Status	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta	TTKKvaliokunta
Jelena Manojlovic	Puheenjohtaja	11.7.2008	Ei-riippumaton	-	Jäsen	Jäsen	-
Philip Baum	Jäsen	21.4.2010	Riippumaton	-	Jäsen	Puheenjohtaja	Jäsen
Paul Everard	Jäsen	21.4.2010	Riippumaton	Jäsen	-	-	Puheenjohtaja
Thomas Hoyer	Toimitusjohtaja	11.5.2011	Työsuhteessa	-	-	-	-
Markku Kankaala	Jäsen	30.6.2003	Riippumaton	-	-	Jäsen	-
Danko Koncar	Johtoryhmän jäsen	11.8.2010	Työsuhteessa	-	-	-	-
Chris Pointon	Jäsen	21.4.2010	Riippumaton	Jäsen	Puheenjohtaja	-	Jäsen
Barry Rourke	Jäsen	21.4.2010	Riippumaton	Puheenjohtaja	-	Jäsen	-

Hallituksen valiokunnat

Hallitus perustaa hallituksen valiokunnat ja nimittää niihin jäsenet seuraavan yhtiökokouksen päättymiseen asti jatkuvan toimikauden ajaksi.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnassa on tällä hetkellä kolme jäsentä: Barry Rourke (valiokunnan puheenjohtaja), Paul Everard ja Chris Pointon.

Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Tarkastusvaliokunta valvoo tilintarkastajan toimintaa. Lisäksi tarkastusvaliokunta seuraa Yhtiön taloudellista asemaa ja taloudellista raportointia. Tarkastusvaliokunta arvioi sisäistä tarkastusta ja riskienhallintaa sekä pitää yhteyttä tilintarkastajiin ja arvioi heidän raporttejaan. Valiokunta raportoi säännöllisesti toiminnastaan hallitukselle.

Vuonna 2011 tarkastusvaliokunta on arvioinut ja valvonut Ruukin sisäisten kontrollien ja riskienhallintaprosessien kehittämistä. Vuonna 2011 Konsernilla ei ollut vakituista sisäistä tarkastajaa; osana paikallisia valvontatoimenpiteitä toimiva johto kuitenkin suoritti joitakin sisäisiä tarkastuksia liiketoimintayksiköissä paikallisten asiantuntijoiden avulla. Hallitus on saanut varmennuksen sisäisestä valvonnasta useista lähteistä, kuten hallituksen strategia- ja johtamisarviointi sekä johdon valvontatoimet, jotka ovat käsittäneet liiketoimintayksiköissä suoritettua säännöllistä seurantaa ja valvontakäyntejä. Chromexin varojen integrointi rautametalliseosliiketoimintaan on johtanut Etelä-Afrikan tukitoimintojen vahvistamiseen erityisesti kaivostoiminnan, geologian ja taloustoimintojen osalta.

Kaikki merkittävät konserniyhtiöt tarkastetaan Yhtiön tilintarkastajan toimesta, jotta varmistutaan yhtenäisestä lähestymistavasta ja helpotetaan tilintarkastajan ja tarkastusvaliokunnan keskinäistä kommunikaatiota.

Valiokunta on keskittynyt parantamaan tiedonkulkua johdolta hallitukselle sekä määrittelemään Konsernin keskeisimmät riskit ja niiden hallinnan periaatteet. Näitä riskejä käsitellään hallituksen toimintakertomuksessa. Nämä tulevat olemaan valiokunnan keskeisiä huomion kohteita myös vuonna 2012, kuten myös Konsernin toiminnan lain ja sääntöjen mukaisuuden sekä parhaiden käytäntöjen valvonta.

Nimitysvaliokunta

Nimitysvaliokunnassa on kolme jäsentä: Chris Pointon (valiokunnan puheenjohtaja), Jelena Manojlovic ja Philip Baum.

Nimitysvaliokunta johtaa hallituksen jäsenten ja johtoryhmän nimitysprosessia ja antaa näistä suosituksia hallitukselle.

Vuonna 2011 valiokunta esitti Thomas Hoyerin nimittämistä Yhtiön toimitusjohtajaksi kattavan ulkopuolisen suorahakukonsultin avustaman hakuprosessin ja useiden ehdokkaiden haastattelujen jälkeen.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnassa on tällä hetkellä neljä jäsentä: Philip Baum (valiokunnan puheenjohtaja), Jelena Manojlovic Markku Kankaala ja Barry Rourke.

Palkitsemisvaliokunta johtaa hallituksen jäsenten ja johtoryhmän palkitsemiseen liittyviä prosesseja ja antaa tästä suosituksia hallitukselle sekä yhtiökokoukselle liittyen hallituksen palkitsemiseen.

Palkitsemisvaliokunta on keskittynyt kehittämään johtoryhmälle kannustinjärjestelmää, joka vastaisi paremmin Yhtiön pitkän ja lyhyen aikavälin kasvu- ja kannattavuustavoitteita, ja joka tuottaisi osakkeenomistajien sijoituksille parhaimman tuoton.

Turvallisuuden, terveyden ja kestävä kehityksen valiokunta

Valiokunnassa on tällä hetkellä kolme jäsentä: Paul Everard (valiokunnan puheenjohtaja), Philip Baum ja Chris Pointon.

Valiokunnan päätehtävä on valvoa ja käydä läpi turvallisuuteen, terveyteen ja kestäväan kehitykseen liittyviä asioita neuvoakseen ja ohjataksaan hallitusta Konsernin toimintojen järjestämisestä turvallisella ja kestäväällä tavalla.

Turvallisuuden, terveyden ja kestäväan kehityksen valiokunta on työskennellyt kehittääkseen turvallisuuteen ja terveyteen liittyvää tilastointia Konsernissa. Lisäksi tehtiin ulkopuolinen ympäristöselvitys koskien mahdollisia ympäristövastuita liittyen Mogale Alloysin liiketoimintaan ennen yhtiön liittämistä Konserniin vuonna 2009.

Hallituksen ja valiokuntien kokoukset

Vuonna 2011 hallituksella oli 15 kokousta. Tarkastusvaliokunta kokoontui yhdeksän kertaa, palkitsemisvaliokunta viisi kertaa, nimitysvaliokunta kaksi kertaa sekä turvallisuuden, terveyden ja kestäväan kehityksen valiokunta kolme kertaa. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2011 on esitetty seuraavassa taulukossa. Kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 97%.

	Hallitus	Tarkastus- valiokunta	Nimitys- valiokunta	Palkitsemis- valiokunta	TTKK valiokunta
Philip Baum	14		1	5	2
Paul Everard	14	9			3
Thomas Hoyer	9				
Markku Kankaala	15			5	
Danko Koncar	14				
Jelena Manojlovic	15		2	5	
Chris Pointon	14	8	2		2
Barry Rourke	15	9		5	

Palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 11.5.2011 päätti hallituksen palkkioista seuraavasti: puheenjohtaja 7 500 euroa, hallituksen jäsenet 6 500 euroa kuukaudessa. Vuonna 2011 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita hallituksen jäsenyydestä yhteensä 469 300 euroa (2010: 416 250). Lisäksi hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkioita yhteensä 30 100 euroa (2010: 27 400).

Jäsenyys- ja kokouspalkkioiden lisäksi Yhtiön 11.5.2011 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista, jossa Yhtiö laskisi liikkeelle enintään 460 000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta hallituksen jäsenille suunnatulla maksuttomalla annilla. Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää suunnata hallituksen varapuheenjohtajalle ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle merkittäväksi 80 000 osaketta kummallekin ja muille hallituksen jäsenille merkittäväksi 60 000 osaketta. Vuonna 2011 valtuutuksen nojalla ei päätetty osakeanneista.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka johtaa Yhtiötä hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa Konsernia ja toimia sen edustajana sekä Konsernin sisällä että suhteissa ulkopuolisiin tahoihin. Toimitusjohtaja johtaa, kehittää, ohjaa

ja valvoo Konsernin toimintaa. Tässä tehtävässä häntä avustaa Konsernin johtoryhmä ja pääkonttorin henkilöstö. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle ja vastaa hallitukselle annettavien esitysten valmistelusta ja dokumentoinnista. Pääpaino toimitusjohtajan työssä on strategian toteuttamisessa, jossa hänen panoksensa on olennainen oli sitten kyseessä yritysosto tai -myynti, listautuminen tai muu merkittävä hanke.

Toimitusjohtajan yleisiä tehtäviä:

- Konsernin johtaminen, painopistealueiden ja toimintatapojen määrittäminen;
- Konsernin strategian suunnittelu ja kehittäminen hallituksen hyväksyttäväksi;
- Konsernin strategian toteuttaminen ja tuloskehityksen seuraaminen;
- organisaatorakenteen suunnittelu ja johtaminen, pääomarakenne, investoinnit, fuusiot ja yritysostot, yhtiöittämiset, luotot, takuut ja muut merkittävät sitoumukset;
- Konsernin rahoituksen, kirjanpidon ja sisäisen valvonnan järjestäminen;
- osakas-, sijoittaja- ja mediaviestinnän koordinointi; ja
- merkittävien tytäryhtiöiden hallitusten jäsenten nimitysten valmistelu hallituksen hyväksyttäväksi.

Thomas Hoyer nimitettiin Yhtiön toimitusjohtajaksi toukokuussa 2011. Danko Koncar, vt. toimitusjohtaja, nimitettiin strategiasta ja liiketoiminnan kehityksestä vastaavaksi johtajaksi. Toimitusjohtajan henkilötietoja on esitetty kohdassa "Hallituksen jäseniä koskevia tietoja".

Johtoryhmä

Yhtiön toimitusjohtajaa avustaa hänen tehtävissään johtoryhmä. Johtoryhmä on hallituksen marraskuussa 2009 perustama neuvoa-antava toimielin. Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvia valtuuksia tai itsenäistä päätöksentekovaltaa. Päätökset johtoryhmän käsittelemistä asioista tekee toimitusjohtaja tai kyseisestä asiasta vastaava johtoryhmän jäsen, ellei asiasta päättä Yhtiön hallitus.

Konsernin johtoryhmän jäsenet ovat tällä hetkellä:

Thomas Hoyer *Toimitusjohtaja*

Danko Koncar *Strategiasta ja liiketoiminnan kehityksestä vastaava johtaja*

Stefano Bonati *Myynti- ja markkinointijohtaja*

Markus Kivimäki *Konsernitoiminnoista vastaava johtaja*

Kalle Lehtonen *Talousjohtaja*

Alistair Ruiters *Johtaja, Ruukki South Africa*

Sisäinen valvonta

Hallitus vahvistaa sisäisen valvonnan periaatteet. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat päivittäisestä johtamisesta ja valvontatoimenpiteistä kukin omalla vastuualueellaan.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiset periaatteet

Riskienhallinnan tarkoituksena on havaita strategian toteutukseen liittyvät uhat ja mahdollisuudet ja edistää strategisten tavoitteiden saavuttamista varmistamalla, että riskit ovat sopivassa suhteessa riskinkantokykyyn.

Riskienhallinnan tavoitteista ja organisoinnista päättää Yhtiön hallitus. Hallitus tarkastelee ja arvioi Ruukin keskeisimpiä riskejä säännöllisesti. Liiketoimintasegmentit ja segmenttien liiketoimintayksiköt ovat ensisijaisesti vastuussa omasta riskinotostaan, taloudellisesta tuloksestaan sekä sisäisen valvonnan periaatteiden ja riskienhallintaa koskevien

toimintaohjeiden noudattamisesta. Liiketoimintayksilöillä on oikeus tehdä riskienhallintaa koskevia ratkaisuja omien päätöksentekovaltuuksiensa asettamissa rajoissa. Liiketoimintayksiköt antavat arvionsa riskitilanteesta ja sen kehityksestä Konsernin johdolle kuukausittain.

Yhtiön hallituksen on huolehdittava riittävästä ja tehokkaasta sisäisestä valvonnasta, jonka käytännön toteutuksesta vastaa Yhtiön toimiva johto sekä muu henkilöstö tarvittaessa ulkopuolisten asiantuntijoiden avustuksella.

Hallitus päättää Konsernin johtamisjärjestelmästä ja kunkin liiketoimintayksikön vaatimasta toiminta- ja organisaatiorakenteesta luodakseen kunnolliset edellytykset tehokkaalle sisäiselle valvonnalle. Taloudelliseen raportointiin liittyvä konsernitason sisäinen valvonta ja riskienhallinta toteutetaan keskitetysti liiketoiminta-alueista riippumattoman toiminnon avulla. Kunkin tytäryhtiön toimiva johto vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamisesta Konsernin soveltamien periaatteiden ja toimintaohjeiden mukaisesti.

Sisäinen valvonta antaa kohtuullisen varmuuden siitä, että Konsernin liiketoiminnan tavoitteet saavutetaan hallituksen määrittämällä hyväksyttävällä riskitasolla, mutta mitään ehdotonta varmuutta tästä valvonta ei takaa.

Sisäinen valvonta tarkoittaa johtamiseen liittyviä toimia, joiden tavoitteena on:

- asetettujen tavoitteiden saavuttaminen;
- voimavarojen tehokas ja taloudellinen käyttö, ja omaisuuserien turvaaminen;
- riittävä riskienhallinta;
- luotettavan ja täsmällisen taloudellisen ja operatiivisen informaation saaminen ilman tarpeettomia viivästyksiä;
- lakien ja säädösten sekä sisäisten toimintaohjeiden noudattaminen; ja
- järjestelmien toiminnan ja keskeisten toimintojen turvaaminen sekä liiketoiminnan jatkuvuuden varmistaminen.

Sisäisen valvontajärjestelmän rakenne

Ruukin sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset elementit ovat:

- hallituksen asettamat riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteet sekä toimintaohjeet;
- näiden periaatteiden ja toimintaohjeiden toteutus Yhtiön johtoryhmän valvonnassa
- Yhtiön johtoryhmän toteuttama liiketoimintojen tehokkuuden ja tarkoituksenmukaisuuden valvonta;
- Yhtiön talousosaston toteuttama taloudellisen raportoinnin laadun ja sääntöjenmukaisuuden valvonta;
- tehokas valvontaympäristö kaikilla organisaatiotasoilla ja liiketoimintayksiköissä mukaan lukien kullekin liiketoimintaprosessille soveltuvat räätälöidyt kontrollit; ja
- sisäiset tarkastukset, joita suoritetaan tarvittaessa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta

Ruukin taloushallinto on järjestetty siten, että kullakin liiketoimintayksiköllä on oma operatiivinen talousorganisaationsa. Talousjohto sekä tietyt asiantuntijatoiminnot kirjanpitoon, verotukseen ja rahoitukseen liittyen on keskitetty Konsernin emoyhtiöön.

Konsernin taloushallinnon tehtävänä on varmistaa Konsernin ulkoisen ja sisäisen raportoinnin sääntöjenmukaisuus, laatu ja oikea-aikaisuus. Sisäisen valvontajärjestelmän mekanismit perustuvat Konsernin sääntöihin ja ohjeistuksiin, valtuutuksiin, tarkastuksiin sekä keskeisten tehtävien hajauttamiseen eri henkilöiden kesken. Kontrollimekanismien lisäksi koulutus ja tiedon jakaminen ovat sisäisen valvonnan keskeisiä työvälineitä.

Liiketoimintayksiköiden talousjohto raportoi Konsernin talousosastolle. Yksiköiden talousosastot ovat vastuussa kirjanpidon, rahansiirtojen, muiden päivittäisten talousasioiden sekä sisäisen raportoinnin järjestämisestä. Liiketoimintayksiköiden johto seuraa ja valvoo yksiköiden taloushallinnon organisaatioita ja he raportoivat ensisijaisesti sen liiketoimintasegmentin johdolle, johon yksikkö kuuluu.

Konsernin emoyhtiön taloushallinnon tehtäviin kuuluu muun muassa Konsernin talousraporttien kuukausittainen konsolidointi, osavuositarkastusten ja konsernitilinpäätösten laadinta, Konsernin rahoitus sekä verosuunnittelu.

Konsernitilinpäätös laaditaan konsernilaskentajärjestelmän avulla. Kunkin konserniyhtiön kirjanpito tehdään kirjanpitojärjestelmällä ja yhtiöiden kirjanpitäjät syöttävät laskentainformaation suoraan konsernilaskentajärjestelmään tai joissakin tapauksissa toimittavat informaation ennalta määrättyssä muodossa Konsernin talousosastolle konsolidoitavaksi.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan roolit ja vastualueet

Hallitus

Hallitus vastaa Konsernin hallinnon ja organisaation järjestämisestä. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja hallinnon toimintaohjeet. Hallitus päättää Konsernin riskinottostrategiasta ja riskinkantokyvystä ja arvioi niitä säännöllisesti osana Konsernin strategiaa ja tavoitteenasetantaa. Hallitus raportoi Yhtiön osakkeenomistajille.

Tarkastusvaliokunta

Hallituksen tarkastusvaliokunta vastaa seuraavista sisäiseen valvontaan liittyvistä tehtävistä:

- tilinpäätösten laadintaprosessin valvonta;
- talousraportointiprosessin ohjaaminen;
- Konsernin sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden valvonta; sekä
- tilinpäätösten ja konsernitilinpäätösten lakisääteisen tilintarkastuksen valvonta.

Konsernin johtoryhmä

Konsernin johto vastaa Konsernin päivittäisestä johtamisesta hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Konsernin johto muodostaa sisäisen valvontaympäristön perustan ja on vastuussa Konsernin riskienhallintaprosesseista ja niiden jatkuvasta kehittämisestä, työnjaosta, riskienhallintaohjeiden tarkastelusta sekä toiminnan ja prosessien periaatteiden määrittelystä.

Talousjohtaja varmistaa, että Konsernin laskenta- ja raportointikäytännöt ovat lakien ja sääntöjen mukaiset ja että taloudelliset tehtävät hoidetaan luotettavalla tavalla. Konsernitoiminnoista vastaava johtaja varmistaa, että Konsernin hallinnon menettelytavat ovat lain mukaiset ja että Konsernin lakiasiat hoidetaan asianmukaisesti.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on oltava yksi varsinainen tilintarkastaja ja yksi varatilintarkastaja. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, varatilintarkastajaa ei tarvitse valita. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastajaksi valittiin 11.5.2011 pidetyssä Ruukki Group Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Tomi Englund. Ernst & Young toimii myös muiden konserniyhtiöiden paikallisena tilintarkastajana.

Vuonna 2011 Konserni maksoi Ernst & Youngille tilintarkastuspalkkioita 781 (2010: 691) tuhatta euroa ja muista palveluista 289 (2010: 3 850) tuhatta euroa.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa sisäpiiriasioissa Helsingin pörssin sisäpiiriohjetta.

Julkinen sisäpiirirekisteri

Yhtiön julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, Yhtiön johtoryhmä sekä tilintarkastajat. Julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt sekä lain edellyttämät tiedot heistä, heidän lähipiiristään sekä heidän määräys- ja vaikutusvalta-yhteisöistään on merkitty Yhtiön verkkosivustolla olevaan julkiseen sisäpiirirekisteriin.

Ruukissa on käytössä sisäpiiriläisten kaupankäyntiä koskeva rajoitus, joka kieltää sisäpiiriläisten kaupankäynnin Yhtiön arvopapereilla 30 vuorokautta ennen tulosjulkistuksia. Ennen vuositilinpäätöksen julkaisemista kaupankäyntikielto on kuitenkin voimassa 60 vuorokautta tai vähintään edellisen tilikauden päättymisestä tilinpäätöstiedotteen julkaisemiseen saakka.

Sisäpiirisäännösten noudattamista valvotaan ottamalla määrätyin väliajoin otteet sisäpiiriläisten Yhtiön osakkeilla tekemistä kaupoista.

Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri

Julksen sisäpiirirekisterin lisäksi Ruukki Group Oyj:llä on yrityskohtainen ei-julkinen sisäpiirirekisteri. Siihen kuuluvat henkilöt saavat säännöllisesti tietoja, joilla voi olla merkittävä vaikutus Yhtiön arvopapereiden arvoon. Tällaisia henkilöitä ovat Konsernin tai ulkopuolisten palveluntarjoajien työntekijät, jotka saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri

Yhtiö luo tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekisterejä. Hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat sellaiset henkilöt, jotka hankkeen yhteydessä saavat tietoonsa sellaisia Yhtiötä koskevia tietoja, jotka saattavat julkisiksi tullessaan olennaisesti vaikuttaa Ruukki Group Oyj:n osakkeen arvonmuodostukseen. Hankkeen perustamisesta päättää Yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja.

Julkisen sisäpiirin osakeomistukset 31.12.2011

Hallituksen jäsenet		Osakkeet	Optiot
Jelena Manojlovic	Puheenjohtaja	150 000	0
Philip Baum	Hallituksen jäsen	150 000	0
Paul Everard	Hallituksen jäsen	150 000	0
Thomas Hoyer	Hallituksen jäsen, Toimitusjohtaja	52 083	0
Markku Kankaala	Hallituksen jäsen	7 066 116	0
Danko Koncar	Hallituksen jäsen, Johtoryhmän jäsen	70 766 500	70 194 518
Chris Pointon	Hallituksen jäsen	190 000	0
Barry Rourke	Hallituksen jäsen	150 000	0
Tilintarkastaja			
Tomi Englund	Päävastuullinen tilintarkastaja	0	0
Muu julkinen sisäpiiri			
Stefano Bonati	Myynti- ja markkinointijohtaja	0	0
Theuns De Bruyn	Tuotantojohtaja	0	0
Markus Kivimäki	Konsernitoiminnoista vastaava johtaja	0	0
Kalle Lehtonen	Talousjohtaja	0	0
Alistair Ruiters	Johtaja, Ruukki South Africa	400,000	0

Hallituksen jäsenille osakepalkkioina myönnettyihin osakkeisiin liittyy kolmen vuoden luovutusrajoitus. Hallituksen jäsenet omistivat luovutusrajoituksen alaisia osakkeita seuraavasti:

- Philip Baum 150 000 osaketta
- Paul Everard 150 000 osaketta
- Markku Kankaala 100 000 osaketta
- Jelena Manojlovic 150 000 osaketta
- Chris Pointon 150 000 osaketta
- Barry Rourke 150 000 osaketta