

Bolagsstyrningsrapport 2012

SSABs organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där en stor del av ansvar och befogenheter delegerats till respektive affärsområde och dotterbolag. SSAB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm och lyder under dess regelverk samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (bolagskoden).

Organisation

Koncernens stålrelse utgjordes 2012 av de tre geografiska affärsområdena SSAB EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika), SSAB Americas (Nord- och Latinamerika) och SSAB APAC (Asien, Australien och Nya Zeeland), samt distributionsrelsen genom dotterbolaget Tibnor. Vidareförädlingsrelsen Plannja ingår i SSAB EMEA.

Bilden nedan illustrerar per den 31 december 2012 SSABs modell för bolagsstyrning och hur de centrala organen verkar.

Avvikelser från bolagskoden

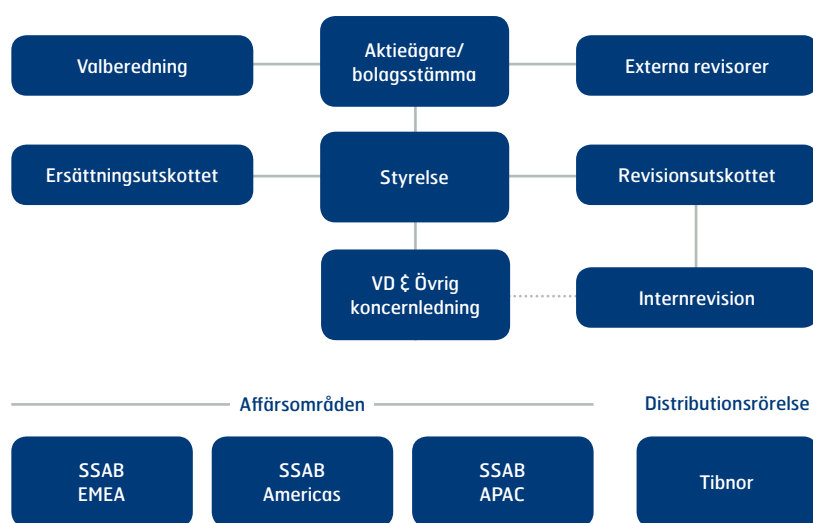
Under 2012 har ersättningsutskottet bestått av Sverker Martin-Löf (ordförande), John Tulloch och Lars Westerberg. Enligt huvudregeln i punkt 9.2 i bolagskoden ska de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna som ingår i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom John Tulloch bedömts som beroende i förhållande till bolaget utgör således hans medverkan i ersättningsutskottet en avvikelse från kodens regel. Bolaget bedriver numera en omfattande internationell verksamhet med många anställda utanför Sverige, inte minst i Nordamerika. John Tulloch har lång erfarenhet från seniora chefspositioner i den nordamerikanska

stålindustrin. Hans kunskap om ersättningsprinciper och ersättningsstrukturer i främst nordamerikansk stålindustri utgör ett mycket värdefullt bidrag till utskottets samlade förmåga att hantera internationella ersättningsfrågor på ett ändamålsenligt och rationellt sätt. Bolaget har därför gjort bedömningen att värdet av John Tullochs medverkan i ersättningsutskottet överväger de eventuella nackdelar som följer av att han inte anses oberoende gentemot bolaget. På angivna grunder anser bolaget således att avvikelserna från punkt 9.2 i bolagskoden är motiverad.

Aktieägare

Aktiekapitalet i SSAB består av A- och B-aktier, där A-aktien ger en röst medan B-aktien ger en tiondels röst. Båda aktieslagen ger samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst.

Per den 31 december 2012 uppgick antalet aktieägare till 65 962. Industrivärden var den röstmässigt störste ägaren, följt av Swedbank Robur fonder, LKAB och Nordea Investment Funds. Av aktieägarna utgjorde 70 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största ägarna ägde cirka 40 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 27 (21) procent. För ytterligare information kring ägarstrukturen, se sidan 112.



Viktiga externa och interna regelverk och policyer som påverkar bolagsstyrningen:

Väsentliga interna regelverk och policyer

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning inkl. VD-instruktion och instruktioner till styrelseutskottet
- Ekonomihandbok (Financial Guidelines) och finanspolicy
- Affärsetiska bestämmelser

Väsentliga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- Regelverk för Nasdaq OMX Stockholm, www.nasdaqomx.com
- Svensk kod för bolagsstyrning, www.bolagsstyrning.se

Ägare den 31 december 2012

Ägare	Andel av röster, %	Andel av kapital, %	Antal aktier
Industrivärden	22,6	17,6	56 860 957
Swedbank Robur Fonder	5,7	6,0	19 373 803
LKAB	5,0	3,8	12 344 064
Nordea Investment Funds	3,0	2,5	8 233 403
Handelsbanken Fonder	2,7	2,5	8 103 841
AMF - Försäkring och Fonder	1,8	1,6	5 294 400
Alecta Pensionsförsäkring	1,7	2,2	7 088 000
Skandia fonder	1,6	1,3	4 094 268
Övriga aktieägare	55,9	62,5	202 542 039
Totalt	100,0	100,0	323 934 775

Källa: Euroclear

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. På årsstämman (ordinarie bolagsstämma) beslutar aktieägarna bland annat om följande:

- Fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning
- Disposition av bolagets resultat
- Ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören
- Val av styrelsen, dess ordförande och revisorer
- Hur valberedningen ska utses
- Ersättning till styrelsen och revisorerna
- Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Årsstämma 2012

Årsstämman 2012 fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2011, beslutade om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet.

Vidare redogjorde valberedningens ordförande för arbetet under året samt redovisade motiven till lämnade förslag. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Till styrelseledamöter omvaldes Anders G Carlberg, Jan Johansson, Martin Lindqvist (verkställande direktör och koncernchef), Annika Lundius, Sverker Martin-Löf (ordförande), Anders Nyrén, Matti Sundberg, John Tulloch och Lars Westerberg. Stämman beslutade att antalet revisorer skulle vara ett registrerat revisionsbolag. Omval av PricewaterhouseCoopers till och med årsstämman 2013. Stämman fastställde att utdelningen skulle vara 2,00 kronor per aktie. En beslutsför styrelse samt huvudansvarig revisor var närvarande vid årsstämman. Se årsstämmoprotokoll på www.ssab.com.

Valberedning

VALBEREDNINGENS UPPDRAG

Valberedningens uppdrag är bland annat att inför årsstämman föreslå styrelseordförande, styrelseledamöter, revisor, ordförande vid årsstämman, arvode till styrelsen och arvode till revisorn.

PROCEDUR FÖR TILLSÄTTNING AV VALBEREDNINGEN

På årsstämman 2012 antogs en instruktion för tillsättning av valberedningen. Instruktionen gäller till dess att den ändras genom beslut av en framtida bolagsstämma. Enligt denna har styrelseordföranden i uppdrag att uppmana minst tre och högst fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning. Sammanlagda antalet ledamöter ska inte uppgå till mer än sex. Ordförande i valberedningen ska vara representanten för den största aktieägaren. Valberedningens sammansättning tillkännagavs på bolagets hemsida, www.ssab.com, den 5 oktober 2012.

Valberedningen inför årsstämman 2013

Utsedd av, namn	Andel i % av rösterna, per 31 december 2012
Industrivärden, Anders Nyberg, ordförande	22,6
Swedbank Robur Fonder, Åsa Nisell	5,7
LKAB, Lars-Erik Aaro	5,0
Alecta Pensionsförsäkring, Kaj Thorén	1,7
Sverker Martin-Löf, styrelsens ordförande	–

Aktieägare har fram till den 31 december 2012 kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. I anslutning till att kallelsen utfärdas kommer valberedningen på www.ssab.com lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

VALBEREDNINGENS ARBETE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2013

Sedan valberedningen utsågs hösten 2012 har den sammanträtt tre gånger.

Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort för den process som tillämpas i bolaget vid den årliga utvärderingen av styrelsen och verkställande direktören samt för utfallet av utvärderingen. Vidare har valberedningen i styrelseordförandes frånvaro informerats om utfallet av utvärderingen av honom. Valberedningen har vid ett av sina sammanträden också träffat bolagets verkställande direktör som informerade ledamöterna om bolagets verksamhet och strategi.

Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats om de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter. Frågan om en jämnare könsfördelning har därvid uppmärksamats. Valberedningen arbetar kontinuerligt med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

Valberedningen har vid framtagandet av förslag till arvoden för styrelsen och dess utskott bland annat företagit en jämförande studie av nivåerna för styrelsearvoden i liknande bolag. Valberedningen har biträtt av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till val av revisor och till arvodering av revisionsinsatsen.

Styrelse



Utsedda av årsstämman

	Styrelsemedlem	Invald i styrelsen	Aktieinnehav ¹⁾	Tidigare uppdrag	Nuvarande uppdrag
①	Sverker Martin-Löf, ordförande sedan 2003 (1943) Tekn. lic., dr h.c.	2003	21 563 aktier	Tidigare bl.a. VD och koncernchef i SCA.	Styrelseordförande i Industrivärden och SCA. Vice ordförande i Ericsson. Styrelseledamot i Handelsbanken och Skanska.
②	Anders G Carlberg (1943) Civ.ek.	1986	6 000 aktier	Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Nobel Industrier, J.S. Saba och Axel Johnson International samt vVD i SSAB.	Styrelseordförande i Höganäs. Styrelseledamot i bl.a. Axel Johnson Inc., Mekonomen, Beijer Alma, Sweco, Investment AB Latour och Sapa.
③	Jan Johansson (1954) Jur. kand.	2011	5 000 aktier	Tidigare VD och koncernchef i Boliden samt ledningsbefattningar i bl.a. Vattenfall och Shell-koncernen.	VD och koncernchef i SCA. Styrelseledamot i SCA och Handelsbanken.
④	Martin Lindqvist, VD och koncernchef (1962) Civ.ek.	2011	17 109 aktier	Anställd i SSAB sedan 1998. Tidigare bl.a. Affärsområdeschef för SSAB EMEA, Ekonomi och Finansdirektör i SSAB samt Chefscontroller i NCC.	VD och koncernchef i SSAB. Ordförande i Jernkontorets fullmäktige. Styrelseledamot i Indutrade och Industriarbetsgivarna.
⑤	Annika Lundius (1951) Jur. kand.	2011	7 000 aktier	Tidigare bl.a. Rättschef och Finansråd i Finansdepartementet och VD i Försäkringsförbundet och Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation.	vVD i Svenskt Näringsliv. Styrelseledamot i AMF Pension.
⑥	Anders Nyrén (1954) Civ.ek., MBA.	2003	2 812 aktier	Tidigare bl.a. vVD i Skanska.	VD och koncernchef i Industrivärden. Styrelseordförande i Sandvik. Vice ordförande i Handelsbanken. Styrelseledamot i Ericsson, Ernströmgruppen, Industrivärden, SCA, Volvo och Handelshögskolan.
⑦	Matti Sundberg (1942) Bergsråd, ekon. mag., ekon. och fil. dr h.c.	2004	15 000 aktier	Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Valmet/Metso och Ovako Steel.	Styrelseordförande i Chempolis och Finska Skidförbundet. Styrelseledamot i bl.a. Boliden, Skanska, Grängesberg Iron och FIS.
⑧	John Tulloch (1947) Bachelor of Agricultural Science, M.Sc.	2009	15 000 aktier	Tidigare bl.a. Executive Vice President, Steel & Chief Commercial Officer i IPSCO och Executive Vice President i SSAB & President Division IPSCO.	
⑨	Lars Westerberg (1948) Civ.ing. och civ.ek.	2006	10 000 aktier	Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Gränges och VD, koncernchef och ordförande i Autoliv.	Styrelseordförande i Husqvarna. Styrelseledamot i Volvo, Sandvik, Stena och Meda.

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

Utsedda av de anställda

	Styrelsemedlem	Invald i styrelsen	Nuvarande uppdrag
⑩	Peter Holmer (1958) ¹⁾	2012	Reparatör, SSAB EMEA
⑪	Bert Johansson (1952)	1998	Elektriker, SSAB EMEA
⑫	Ola Parten (1953)	2005	Ingenjör, SSAB EMEA
Suppleanter			
⑬	Sture Bergvall (1956)	2005	Elektriker, SSAB EMEA
⑭	Uno Granbom (1952)	2008	Tekniker, SSAB EMEA
⑮	Patrick Sjöholm (1965)	2011	Systemkonstruktör, SSAB EMEA

¹⁾ Tillträdde den 25 oktober 2012 och ersatte Per Scheikl.

STYRELSENS ANSVAR

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga investeringar (överstigande 50 Mkr).

Styrelsen ska varje år upprätta förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning för beslut vid årsstämman.

STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en VD-instruktion som bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen ska sammanträda och hur arbetet ska fördelas på styrelseutskott. Arbetsordningen anger att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Inför varje styrelsemöte erhåller styrelseledamöterna en skriftlig dagordning och ett fullödigt beslutsunderlag. Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen. Styrelsen följer också regelbundet upp hälso- och säkerhetsarbetet inklusive olycksfallsstatistiken i koncernen.

STYRELSENS ORDFÖRANDE

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med VD samt för att styrelsen fullgör sina plikter.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tio bolagsstämmovalda ledamöter. Styrelsen är beslutför om mer än hälften av hela antalet styrelseledamöter är närvarande. Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen.

STYRELSENS ARBETE 2012

Under 2012 hölls åtta protokollförda sammanträden och styrelsen var alltid beslutför. Sekreterare i styrelsen var SSABs chefsjurist, som inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i SSAB har under året arbetat med att söka motverka de negativa effekter på bolagets verksamhet och finansiella situation som den makroekonomiska osäkerheten i världen medförde. Styrelsen har särskilt fokuserat på de problem som föreligger med anledning av låg efterfrågan i kombination med stor installerad produktionskapacitet i framförallt den europeiska stålindustrin. Lönsamheten i rörelsen bevakas genom noggrann kostnadskontroll

och minimerad kapitalanvändning. Vidare har styrelsen följt upp de större anläggningsinvesteringar som färdigställdes under året samt påbörjandet av produktleveranser från dessa anläggningar.

Styrelsen följer också prisutvecklingen på de för bolaget viktigaste råvarorna järnmalm och kol. Bolagets övergripande strategi diskuterades ingående vid ett särskilt styrelsemöte i september.

Revisorer

Enligt bolagsordningen ska SSAB ha en eller två revisorer eller ett eller två registrerade revisionsbolag. På årsstämman 2012 bestämdes att antalet revisorer skulle vara ett registrerat revisionsbolag samt att PricewaterhouseCoopers omvaldes till revisor för ytterligare ett år.

Huvudansvarig revisor sedan 2012 är auktoriserade revisor Magnus Svensson Henryson som också är påskrivande revisor i de noterade bolagen SEB och Industrivärden. Sammantaget är PricewaterhouseCoopers valda revisorer i 24 av 60 bolag inom segmentet "Large Cap" och i 99 av totalt 254 bolag på Nasdaq OMX, Stockholm.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VDs förvaltning utförs enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid samtliga möten i revisionsutskottet. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören och övriga personer i bolagets ledning. För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 2.

Ersättningsutskott

ARBETSUPPGIFTER

Jämte styrelsens ordförande ska ersättningsutskottet bestå av en eller flera av bolagsstämman valda styrelseledamöter, vilka normalt ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bland ersättningsutskottets ledamöter skall erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare finnas. Verkställande direktören ska i egenskap av föredragande närvara vid utskottets sammanträden. Ersättningsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor, fastställer löner och anställningsvillkor för övriga koncernledningen samt ger ramar för löner och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare. Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår i övrigt att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, att bereda styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och övriga bolagsledningen samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen.

ARBETET 2012

Under 2012 hade ersättningsutskottet tre protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgjordes av Sverker Martin-Löf (ordförande), John Tulloch och Lars Westerberg. Verkställande direktören är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Närvarostatistik 2012			Oberoende i förhållande till	
		Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Bolagsstämmovalda						
Sverker Martin-Löf, styrelsens ordf. sedan 2003	2003	8	3	5	Ja	Nej, ordförande i Industrivärden
Anders G Carlberg	1986	7		5	Ja	Ja
Jan Johansson	2011	8			Ja	Ja
Martin Lindqvist, VD och koncernchef	2011	8			Nej, VD i bolaget	Ja
Annika Lundius ¹⁾	2011	8		4	Ja	Ja
Anders Nyrén	2003	8			Ja	Nej, VD och koncernchef i Industrivärden
Matti Sundberg ¹⁾	2004	8		1	Ja	Ja
John Tulloch	2009	8	3		Nej, tidigare VD i Division IPSCO	Ja
Lars Westerberg	2006	8	3		Ja	Ja
Arbetsagarrepresentanter						
Peter Holmer ²⁾	2012	1			–	–
Bert Johansson	1998	8			–	–
Ola Parten	2005	5			–	–
Suppleanter						
Sture Bergvall	2005	8			–	–
Uno Granbom	2008	8			–	–
Patrick Sjöholm	2011	8			–	–

¹⁾ Annika Lundius tillträdde i revisionsutskottet den 26 mars 2012 och ersatte Matti Sundberg.

²⁾ Tillträdde den 25 oktober 2012 och ersatte Per Scheikl.

Information kring arvoden återfinns i not 2. Hedersordförande: Björn Wahlström sedan 1991.

Revisionsutskott

ARBETSUPPGIFTER

Revisionsutskottet skall enligt styrelsens arbetsordning bestå av minst tre bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Revisionsutskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget. Majoriteten av ledamöterna skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av ledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen skall även vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare samt ha redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottet väljer inom sig en ordförande som inte får vara styrelsens ordförande. Revisionsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt, vid behov, förelägger styrelsen ärenden för beslut. Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisorer, utvärderar revisionsinsatserna samt fastställer riktlinjer för vilka tilläggstjänster bolaget får upphandla från bolagets revisor. Sådana tilläggstjänster upp till maximalt 100 tkr per uppdrag ska på förhand godkännas av bolagets ekonomi- och finansdirektör. Uppdrag som överstiger 100 tkr ska på förhand godkännas av revisionsutskottets ordförande. Alla tilläggstjänster ska redovisas för revisionsutskottet varje kvartal.

Det finns en etablerad riskhanteringsprocess i företaget som är

uppbyggd på produktionens processer och flöden. Revisionsutskottet tar del av de riskområden som identifierats (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen) i denna process och beaktar dessa. Baserat på utfallet i den interna och externa riskbedömningen analyserar utskottet löpande revisionens inriktning och omfattning med bolagets externa och interna revisorer.

Revisionsutskottet fastställer årligen en internrevisionsplan som bland annat är baserad på de risker som framkommit i riskhanteringsprocessen som är beskriven ovan. Revisionsplanen diskuteras med de externa revisorerna för att effektivisera och kvalitetsförbättra det löpande revisionsarbetet. Utskottet analyserar och belyser dessutom väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

ARBETET 2012

Under 2012 vidareutvecklade och förbättrade revisionsutskottet presentationen av den externa finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet tog del av, och analyserade tillsammans med de externa revisorerna, den riskanalys och revisionsplan som revisorerna upprättat som underlag för den lagstadgade revisionen.

Revisionsutskottets ledamöter utgjordes av Anders G Carlberg (ordförande), Sverker Martin-Löf samt Annika Lundius. Under 2012 hade revisionsutskottet fem protokollförda sammanträden.



	Namn	Medlem i koncernledningen	Aktieinnehav ¹⁾	Utbildning	Bakgrund
①	Martin Lindqvist, VD och koncernchef (1962)	2001	17 109 aktier	Civ.ek., Uppsala Universitet.	Anställd i SSAB sedan 1998. Tidigare affärsområdeschef i SSAB EMEA, divisionschef i SSAB Strip Products, finansdirektör i SSAB, ekonomichef i SSAB Tunnplåt, chefscontroller i NCC.
②	Jonas Bergstrand, Chefsjurist (1965)	2006	7 300 aktier	Jur. kand., Uppsala Universitet.	Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bolagsjurist i ABB, OM Gruppen och Ericsson Radio Systems.
③	Monika Gutén, Personaldirektör (1975)	2011	1 500 aktier	Civ.ek., Stockholms universitet.	Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare personalchef i SSAB EMEA, chef för affärsutveckling i SSAB.
④	Melker Jernberg, Affärsområdeschef SSAB EMEA (1968)	2011	10 000 aktier	Civ.ing., Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.	Anställd i SSAB sedan 2011. Tidigare ansvarig för bussverksamhet i Scania, produktionschef motorverkstaden i Scania.
⑤	Gregoire Parenty, Marknadsdirektör (1962) ²⁾	2012	–	Maitrise de Sciences Eco- nomiques vid Sorbonne- universitet, MBA vid Dallas University.	Tidigare ansvarig för marknad i SSAB EMEA, olika befattningar i ArcelorMittal.
⑥	Martin Pei, Affärsområdeschef SSAB APAC (1963)	2007	1 000 aktier	Tekn. dr, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.	Anställd i SSAB sedan 2001. Tidigare teknisk direktör i SSAB, chef för forskning och utveckling i SSAB, chef för stålämnes- produktionen i SSAB Plate.
⑦	Karl-Gustav Ramström, Teknisk direktör (1954) ³⁾	2008	10 000 aktier	Civ.ing., MBA, Uppsala Universitet.	Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare divisionschef i SSAB Plate, divisionschef i Process Automation ABB Sverige.
⑧	Charles Schmitt, Affärsområdeschef SSAB Americas (1959)	2011	–	B.Sc. Business Admin/ Finance, University of Texas, tvåårigt stipendium på American Iron and Steel Institute.	Anställd i IPSCO sedan 1990. Tidigare ansvarig för verksamheten i Latinamerika inom SSAB Americas, olika befattningar inom US Steel Corporation.
⑨	Helena Stålnert, Informationsdirektör (1951)	2007	1 000 aktier	Journalisthögskolan, Stockholm.	Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare kommunikationsdirektör i Saab AB, ansvarig utgivare för Aktuellt, SVT.
⑩	Marco Wirén, Ekonomi- och finans- direktör (1966)	2008	10 000 aktier	Ekon. mag., Uppsala Universitet.	Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare CFO i Eltel Networks, strategichef samt koncerncontroller i NCC.

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier.

²⁾ Gregoire Parenty blev marknadsdirektör och medlem i koncernledningen den 10 februari 2012.

³⁾ Karl-Gustaf Ramström var marknadsdirektör till och med 10 februari 2012.

Koncernledningens arbete och ansvar

koncernledningen svarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor som till exempel förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar (överstigande 50 Mkr) bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagsstyrelsen.

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen bestod per den 31 december 2012 utöver verkställande direktören av affärsområdescheferna för SSAB EMEA, SSAB Americas och SSAB APAC, ekonomi- och finansdirektören, marknadsdirektören, chefsjuristen, personaldirektören, tekniske direktören samt informationsdirektören.

Koncernledningen har möten månadsvis för att följa upp koncernens samt affärsområdenas/dotterbolagens resultat och finansiella ställning. Övriga frågor som behandlas på koncernledningsmöten är bland annat strategifrågor samt uppföljning av budget och prognoser.

Respektive affärsområdes- och dotterbolagschef ansvarar för respektive resultat- och balansräkning. Den övergripande operativa styrningen av affärsområdena sker via kvartalsvisa "performance reviews" och i Tibnor genom dess styrelse. Moderbolagets verkställande direktör är i de flesta fall ordförande i de större direktägda dotterbolagens styrelser där det även ingår andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

Riktlinjer för ersättning

På årsstämman 2012 beslutades att ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning ska utgöras av fast lön, eventuella rörliga lönedelar, övriga förmåner såsom tjänstebil samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknads-

mässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörliga lönedelar ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Rörliga lönedelar ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerade i förhållande till den fasta lönen. Rörliga lönedelar ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (till exempel den svenska ITP-planen). För ledande befattningshavare utanför Sverige kan hela eller delar av den rörliga lönedelen vara pensionsgrundande på grund av lagstiftning eller lokal marknadspraxis. Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not 2.

Bolaget har för närvarande inga aktierelaterade incitamentsprogram.

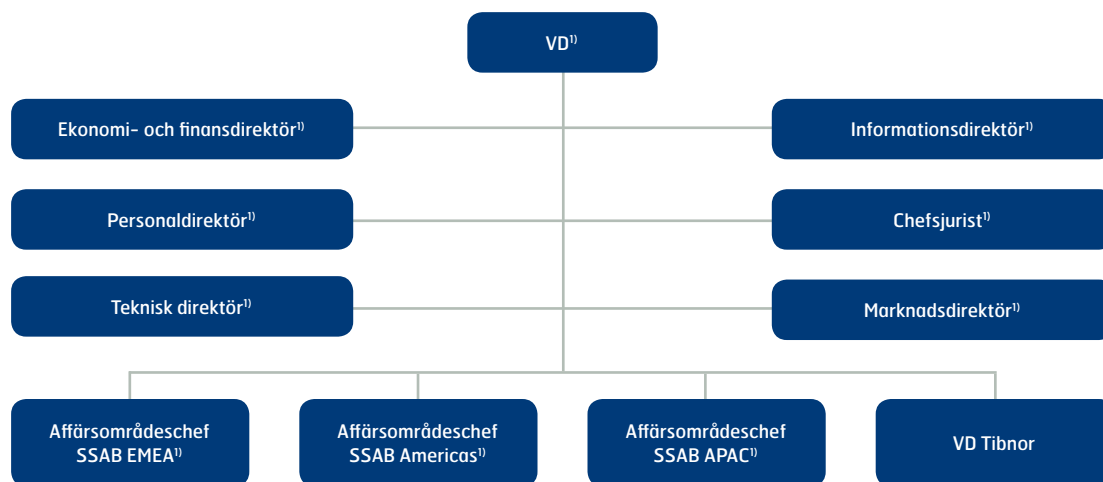
Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare tillse att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Det är koncernens uppgift att söka förebygga att risker förverkligas samt att genom olika åtgärder minimera följderna av inträffade skadehändelser. Både arbetet med att förebygga att skada överhuvudtaget inträffar och arbetet med att minimera effekter av skada som trots allt inträffar, hanteras inom koncernens Risk Management-organisation. Det är affärsområdenas respektive dotterbolagens ansvar att bedriva ett rationellt skadeförebyggande arbete.

SSAB Risk Management hanterar risker relaterade till skada på person, egendom och miljö (försäkringsbara risker) som koncernen

Koncernens operativa ledningsstruktur



¹⁾ Medlem av koncernledningen.

exponeras mot och som är förknippade med företagets verksamhet. Möjligheten till försäkring ska ses som ett bland flera verktyg att minimera effekten av inträffad skada.

Group Risk Managern är funktionellt ansvarig för koncernens riskarbete och arbetar tillsammans med ett antal lokala Risk Managers på affärsområdes- och dotterbolagsnivå i syfte att optimera arbetet utifrån ett koncerngemensamt perspektiv. Group Risk Managern rapporterar direkt till bolagets chefsjurist.

För att ytterligare stärka den interna kontrollen och riskhanteringen finns en så kallad whistleblowerfunktion genom vilken allvariga missförhållanden och överträdelser av bolagets affärsetiska bestämmelser kan rapporteras. Syftet med denna funktion är bland annat att garantera säkerheten i arbetsmiljön, att upprätthålla god affärsetik samt stävja ekonomiska oegentligheter inom SSAB till förmån för bolagets anställda, kunder, leverantörer och ägare.

Interrevision

SSABs funktion för interrevision rapporterar direkt till revisionsutskottet och är funktionellt underställd ekonomi- och finansdirektören. Internrevisionens verksamhet är att stödja värdeskapandet i koncernen genom att identifiera riskområden, utföra interna kontroller och därefter rekommendera förbättringar inom dessa områden.

Internrevisionen är organiserad koncernövergripande med revisionsplaner utarbetade för respektive affärsområde. De koncernövergripande revisionsaktiviteterna planeras av chefen för interrevision.

Huvuddelen av arbetet utgörs av revisioner enligt revisionsplan, beslutad av revisionsutskottet. Övrigt arbete består till största delen av specifika revisioner samt uppföljning av självutvärderingar i koncernen gällande internkontroll.

Internrevisionsfunktionen genomför och rapporterar revisioner enligt revisionsutskottets fastställda revisionsplan. Dessa revisioner utförs enligt en framtagen och beslutad revisionsprocess som kontinuerligt utvecklas i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rapporter. Dessa rapporter beskriver observationer, rekommendationer och förbättringsområden i syfte att stärka och effektivisera riskhanteringen och den interna kontrollen. Utöver detta genomför funktionen även granskningar på uppdrag av ledning eller av andra uppkomna anledningar.

För ytterligare beskrivning av interrevisionens arbete 2012, se avsnitt "Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen".

Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen för SSAB ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

RAMVERK FÖR INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

SSAB följer det internationellt etablerade ramverket Internal Control – Integrated Framework, som är utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO").

I enlighet med COSO baseras SSABs process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen på fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. SSABs process för internkontroll är utformad för att rimligt säkerställa kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen samt säkra att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på börsnoterade bolag i Sverige.

En förutsättning för att detta ska uppnås är att det finns en god kontrollmiljö, tillförlitliga riskbedömningar, etablerade kontrollaktiviteter samt att information och kommunikation liksom uppföljning fungerar på ett tillfredsställande sätt.

KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön präglas av organisationsstrukturen, ledningens arbetsätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen beträffande väsentliga redovisningsfrågor som koncernen tillämpar samt följer upp den interna kontrollen beträffande den finansiella rapporteringen. För att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och en god intern kontroll har styrelsen delegerat det praktiska ansvaret till verkställande direktören som i sin tur fördelat ansvaret till övriga i koncernledningen samt till affärsområdes- och dotterbolagschefer.

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Det pågår ett fortlöpande arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma policyer och manualer, bland annat finns en koncerngemensam ekonomihandbok (Financial Guidelines) som kontinuerligt uppdateras och kommuniceras inom koncernen. Utöver Financial Guidelines är finanspolicy, investeringspolicy, informationspolicy, attestinstruktioner samt de affärsetiska bestämmelserna de mest väsentliga övergripande koncerngemensamma styrdokumenterna.

Samtliga affärsområden och dotterbolag har fastlagda riktlinjer för affärsetiska frågor. Arbetet med att förtydliga koncernens affärsetiska bestämmelser fortsatte under 2012 och under hösten genomgick 25 procent av personalen en internutbildning i koncernens affärsetiska regler.

RISKBEDÖMNING

SSABs organisation utsätts för både interna och externa risker. För att rimligt säkra en god intern kontroll identifieras, mäts och åtgärdas de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Detta är en integrerad del i den löpande rapporteringen till koncernledningen och styrelsen samt utgör grunden för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen. SSABs verksamhet karaktäriseras av processer med väl inarbetade rutiner och system. Riskbedömningen sker därför till stor del inom dessa processer. På koncernnivå sker endast övergripande riskbedömningar. Ansvariga i koncernen identifierar, övervakar och följer upp risker. Detta skapar förutsättningar för att fatta väl underbyggda och korrekta affärsbeslut på samtliga nivåer. Finansiella risker såsom valuta-, refinansierings- och motpartsrisiker samt ränte- och kreditrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets ekonomi- och finansfunktion i enlighet med koncernens finanspolicy (se not 27). För en översikt av koncernens

affärsmässiga riskexponering, se ovan i avsnittet Intern kontroll och riskhantering samt i förvaltningsberättelsen sidan 44.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och åtgärdas. Kontrollaktiviteter finns på både övergripande och mer detaljerade nivåer inom koncernen och är av både manuell och automatiserad karaktär. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen och som identifierats i riskanalysen. Beroende på kontrollaktivitetens karaktär och tillhörighet, sker korrigerande åtgärder, implementering, dokumentation samt kvalitetssäkring på koncern-, dotterbolags- eller processnivå. Liksom för övriga processer ansvarar respektive chef för kontrollaktiviteternas fullständighet och riktighet.

Under de senaste åren har en fördjupad analys över koncernbolagens processer och kontrollstrukturer genomförts. Detta har lett fram till ett mer systematiskt arbetssätt för att identifiera finansiella risker och risker i den finansiella rapporteringen samt dokumentation av kontroller för hur dessa risker ska förebyggas och upptäckas. Kontrollerna anpassas till varje enhets arbetsprocess och systemstruktur och dessa bedöms genom självutvärdering, kompletterat med uppföljning och granskning av intern revision. Under året har detta arbetssätt implementerats i ett koncerngemensamt system, vilket från och med 2013 kommer att kunna användas vid kontroll av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Den amerikanska verksamheten har sedan tidigare ett liknande system.

Koncernen har ett gemensamt konsolideringssystem, där samtliga legala enheter rapporterar, vilket ger en god intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Arbete har även pågått i koncernen med att

fler kontroller och processer automatiserats och behörigheter till IT-system begränsats i enlighet med befogenheter och behörigheter.

Kontrollaktiviteter utförs på samtliga nivåer i koncernen. Exempelvis finns det etablerade Controllerfunktioner som analyserar och följer upp avvikelser och rapporterar vidare i företaget. Koncernledningens uppföljning sker bland annat genom regelbundna möten med affärsområdes- och dotterbolagscheferna beträffande verksamheten, dess ekonomiska ställning och resultat samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar löpande bland annat verksamhetsrapporter där koncernledningen redogör för den gångna perioden och kommenterar koncernens ekonomiska ställning och resultat. På dessa sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen.

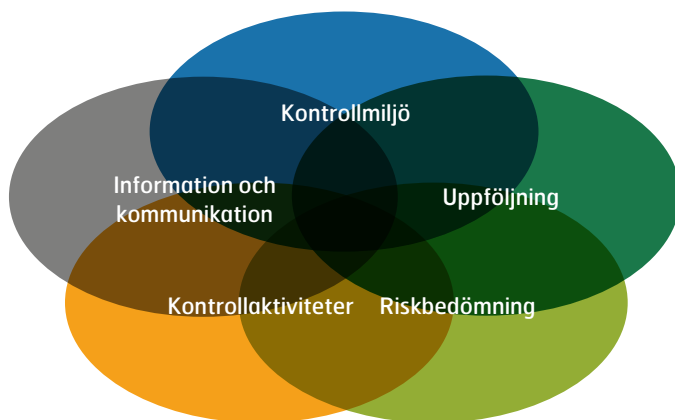
Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns ytterligare risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är av mindre repetitiv karaktär och innehåller fler moment av bedömningskaraktär. Viktiga kontrollaktiviteter är bland annat att det finns en väl fungerande rapportstruktur där affärsområdena/dotterbolagen rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Externt

SSABs kommunikation ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med regelverket för Nasdaq OMX Stockholm och i enlighet med övriga regelverk. Den finansiella informationen ska ge kapital- och aktiemarknad samt nuvarande och blivande aktieägare en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling.

Process för intern kontroll



Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och halvårsrapport samt uppdrar åt koncernchefen att, i enlighet med styrelsens arbetsordning, avge kvartalsrapporter och bokslutskommuniké. Samtliga ekonomiska rapporter och pressmeddelanden publiceras på hemsidan, www.ssab.com, samtidigt som de offentliggörs via Nasdaq OMX Stockholm och meddelas till Finansinspektionen.

Finansiell information om koncernen får endast lämnas av koncernchefen och koncernens ekonomi- och finansdirektör, samt av koncernens informationsdirektör och chefen för investor relations. Affärsområdena/dotterbolagen sprider ekonomisk information om sin verksamhet först efter det att koncernen publicerat motsvarande information.

Bolaget tillämpar tysta perioder, vilket innebär att bolaget under dessa perioder inte kommunicerar kring bolagets utveckling. Tysta perioder är tre veckor innan publicering av bokslutskommuniké, halvårsrapport samt kvartalsrapport.

Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget ska Nasdaq OMX Stockholm underrättas varefter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Informationsverksamheten regleras i en informationspolicy.

Internt

Respektive affärsområde och dotterbolag har en ekonomichef som ansvarar för att upprätthålla en hög kvalitet och leveransprecision för den finansiella rapporteringen.

Viktiga kommunikationskanaler inom företaget är de lokala intranäten där information publiceras kontinuerligt. Regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten hålls med respektive ekonomichef på affärsområdena/dotterbolagen. På dessa sätt uppdateras

affärsområdena/dotterbolagen om nyheter och förändringar inom bland annat redovisningsområdet, samt rutiner och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver kommunicerar moderbolaget kontinuerligt förändringar i koncerngemensamma redovisningsprinciper och policyer samt andra relevanta frågor relaterade till den finansiella rapporteringen.

UPPFÖLJNING

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker främst genom revisionsutskottet, bland annat genom uppföljning av de interna och externa revisorernas arbete och rapporter.

Internrevisionen genomförde under 2012 löpande oberoende och objektiva granskningar av koncernens bolagsstyrning, internkontroll och riskhantering enligt den fastställda revisionsplanen. Revisionsplanen för 2012 baserades på en riskanalys som förankrades hos affärsområdeschefer, bolagsledning och som sedan fastställdes av revisionsutskottet. Granskningarna har utförts enligt en beslutad revisionsprocess som avslutas formellt med en rapport och en planerad uppföljning. Resultatet har löpande presenterats till affärsområdes-/dotterbolagschefer och revisionsutskottet gällande observationer, vidtagna åtgärder och status på genomförandet.

De externa revisorerna följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen.

De externa revisorerna rapporterar utfallet av sin granskning till revisionsutskottet och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Under 2012 har de externa revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.

Ytterligare information

Ytterligare information om bolagsstyrning i SSAB återfinns på www.ssab.com med bland annat följande information:

- Rutiner för årsstämman:
 - när årsstämman ska hållas
 - hur man kallas och anmäler sig
 - vilka beslut som ska fattas på årsstämman
- Information från SSABs tidigare årsstämmor (från och med 2005), vilket inkluderar kallelser, protokoll, VDs anföranden och kommunikéer
- Bolagsordning
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter
- Information om valberedningen

2 Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader per kostnadslag	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Mkr				
Råvaror i stålrörelsen, inklusive förändring av råvarulager	16 918	19 898	–	–
Köpta produkter i handelsrörelsen	3 728	4 224	–	–
Köpta produkter i stålrörelsen	2 418	1 636	–	–
Energi	2 307	2 449	–	–
Lagerförändring produkter i arbete och färdigvarulager	1 422	881	–	–
Ersättningar till anställda	5 201	5 349	88	71
Material, tjänster och underhåll	3 969	4 533	121	114
Avskrivningar	2 586	2 330	1	2
Övrigt	951	1 814	35	32
Summa rörelsens kostnader	39 500	43 114	245	219

Arvoden och ersättningar till revisionsbolag	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Mkr				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionsuppdrag	11	11	2	3
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	1	–	–
Skatterådgivning	5	4	2	–
Övriga tjänster	10	1	7	1
Summa arvoden till PricewaterhouseCoopers	26	17	11	4
Övriga				
Revisionsarvoden och revisionsnära tjänster	7	5	–	–
Övriga ersättningar	5	5	–	1
Summa arvoden och ersättningar till revisionsbolag	38	27	11	5

För 2010 uppgick övriga ersättningar i form av skatterådgivning och övriga tjänster till PricewaterhouseCoopers till 7 Mkr.

Rörelsens kostnader har minskats med följande statliga bidrag:	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Mkr				
Fraktstöd	1	2	–	–
Övrigt	1	3	–	–
Summa statliga bidrag	2	5	–	–

Ersättningar till anställda	Styrelse, VD och vVD		Övriga anställda	
	2012	2011	2012	2011
Mkr				
Moderbolaget ¹⁾	18	13	55	46
Dotterbolag i Sverige	9	10	2 639	2 704
Dotterbolag i utlandet	14	15	844	1 047
Summa löner²⁾	41	38	3 538	3 797
Sociala kostnader	19	18	1 400	1 304
(varav pensionskostnader)	(9)	(7)	(456)	(391)
Övriga kostnader för förmåner till anställda	1	3	202	189
Summa ersättningar till anställda	61	59	5 140	5 290

¹⁾ Avser endast den personal som är anställd och verksam inom moderbolaget. Personal i vissa av de större dotterbolagen är formellt anställda i moderbolaget men redovisas till antal och kostnad i respektive dotterbolag. I moderbolaget redovisas även kostnaderna för VDn i SSAB EMEA.

²⁾ I summa löner ingår rörliga lönedelar till VDar med 8 (5) Mkr, varav i moderbolaget 2 (2) Mkr. I moderbolaget ingår även rörliga lönedelar till VDn i SSAB EMEA.

2 Rörelsens kostnader forts.

Styrelsearvoden och anställningsvillkor för koncernens ledande befattningshavare

STYRELSE

Till styrelsens ordförande och bolagsstämموvalda ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Arvodet till ordföranden uppgick till 1 425 (1 350) tkr och till ledamot (exkl VD) till 475 (450) tkr. Utöver detta erhöill ledamot i

styrelseutskott 100 tkr för varje utskott i vilket ledamoten ingick med undantag för ordföranden i revisionsutskottet som istället erhöill 125 tkr. Totalt erhöill styrelsen 5 375 (5 125) tkr i arvode.

Styrelsemedlemmar

	Invald	Befattning	Arvode 2012, kr		Arvode 2011, kr	
			Styrelsearvode	Utskottsarvode	Styrelsearvode	Utskottsarvode
Bolagsstämموvalda						
Sverker Martin-Löf	2003	Ordförande	1 425 000	200 000	1 350 000	200 000
Anders G Carlberg	1986	Ledamot	475 000	125 000	450 000	125 000
Jan Johansson	2011	Ledamot	475 000	–	450 000	–
Martin Lindqvist	2011	Ledamot, VD	–	–	–	–
Annika Lundius	2011	Ledamot	475 000	100 000	450 000	–
Anders Nyrén	2003	Ledamot	475 000	–	450 000	–
Matti Sundberg	2004	Ledamot	475 000	–	450 000	100 000
John Tulloch	2009	Ledamot	475 000	100 000	450 000	100 000
Lars Westerberg	2006	Ledamot	475 000	100 000	450 000	100 000

Verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavares löner och ersättningar

ÅRSSTÄMMANS BESLUT

Enligt årsstämman beslut i april 2012 ska ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning utgöras av fast lön, eventuella rörliga lönedelar, övriga förmåner såsom tjänstebil, samt pension. Med andra personer i bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen utöver VD. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörliga lönedelar ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Rörliga lönedelar ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerade i förhållande till den fasta lönen. Rörliga lönedelar ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (t.ex. den svenska ITP-planen). För ledande befattningshavare utanför Sverige kan hela eller delar av rörliga lönedelar vara pensionsgrundande på grund av lagstiftning eller lokal marknadspraxis.

Program för rörliga lönedelar bör utformas så att styrelsen, om exceptionella förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig lönedel om en sådan åtgärd bedöms som rimlig och förenlig med bolagets ansvar gentemot aktieägare, anställda och övriga intressenter.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

För ledande befattningshavare i Sverige gäller en uppsägningstid om sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget ska summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader. Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder, dock aldrig lägre än 60 år. Förmånsbestämda pensionsförmåner förutsätter intjänande under en förutbestämd anställningstid. Vid avgång före pensionsåldern ska befattningshavaren erhålla fribrev på intjänad pension. För ledande befattningshavare utanför Sverige kan uppsägningstid och avgångsvederlag variera på grund av lagstiftning eller lokal marknadspraxis.

Styrelsen ska äga rätt att frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott som lämnar styrelsen förslag till VDs lön och övriga anställningsvillkor samt fastställer lön och övriga anställningsvillkor för koncernledningen i enlighet med årsstämman beslutade riktlinjer. Utskottet utgörs av Sverker Martin-Löf (ordf.), John Tulloch och Lars Westerberg. VD adjungeras till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

ERSÄTTNINGAR 2012

VDs och övriga koncernledningens ersättning bestod av en fast lönedel, en kortfristig rörlig lönedel samt en långfristig rörlig lönedel. Någon aktierelaterad ersättning finns ej.

För de koncernledningsmedlemmar som inte är stationerade i USA gäller att den kortfristiga rörliga lönedelen relateras till dels koncernens EBITDA-marginal i förhållande till ett antal jämförbara stålbolag och dels ett av styrelsen fastställt mål avseende lageromsättning, i kombination med ett eller flera individuella mål. Denna rörliga lönedel är maximerad till en procentsats av den fasta lönen på 75 procent för VD och 50 procent för övriga.

Från och med 2011 infördes ett koncerngemensamt långfristigt incitamentsprogram för maximalt 100 nyckelpersoner, däribland bolagets VD och övriga ledande befattningshavare. I denna grupp ingår ca 50 medarbetare i Nordamerika som hittills omfattats av det långfristiga incitamentsprogram som redan fanns vid SSABs förvärv av IPSCO 2007. Det nya programmet löper i rullande treårsperioder, är kontantbaserat och kopplat till totalavkastningen på SSAB-aktien i förhållande till en jämförelsegrupp av bolagets konkurrenter. För deltagare i programmet utanför Nordamerika är utfallet maximerat till mellan 15 och 25 procent av den fasta lönen. Maximalt utfall för

2 Rörelsens kostnader forts.

deltagare i Nordamerika är i linje med de begränsningar som gällt enligt deras tidigare program och för dem är även programmet kopplat till SSAB Americas resultat samt avkastning på sysselsatt kapital. Den totala årliga kostnaden för programmet är vid målutfall 22,5 Mkr och vid maximalt utfall 45 Mkr, varav ca 2/3 utgör kostnaden för deltagare i Nordamerika. Programmet har införts i syfte att främja bolagets förmåga att rekrytera och behålla särskilt viktiga medarbetare.

Den medlem av koncernledningen som är stationerad i USA har ersättningar som bedöms vara konkurrenskraftiga sett ur ett nordamerikanskt perspektiv. Han har en fast grundlön och därutöver en årlig rörlig lönedel som relateras till samma mål som för koncernledningen i övrigt. Hans årliga rörliga lönedel är maximerad i förhållande till den fasta lönen. Målutfallet är 60 procent av den fasta lönen men kan vid mycket god lönsamhet uppgå till maximalt 180 procent. Därutöver har han rätt att under sin anställning delta i koncernens långfristiga incitamentsprogram. Utfallet är maximerat i förhållande till den fasta lönen. Fullt utbyggt har planen ett målutfall på 90 procent av den fasta årslönen, men kan vid mycket gott utfall uppgå till maximalt 150 procent. Utbetalningar under det långfristiga incitamentsprogrammet sker kontant och endast under förutsättning att anställningen kvarstår.

VD OCH KONCERNCHIEF

De totala betalda ersättningarna exklusive pension uppgick till 8,8 (7,9) Mkr. Ersättningen på 8,8 Mkr omfattar en utbetalning på 1,6 Mkr avseende rörlig lönedel för 2011. Ersättningen för 2011 på 7,9 Mkr omfattar en utbetalning på 1,6 Mkr till förra VDn avseende rörlig lönedel för 2010.

Tidigaste pensionsålder är 62 år. Pensionen är avgiftsbestämd och täcks av försäkringar. Kostnaden uppgick till 39 (41) procent av den fasta lönen. Intjänad pension är oantastbar men premiebetalningarna upphör vid anställningens upphörande.

Vid uppsägning från företagets sida är uppsägningstiden 12 månader. Därutöver utgår i en sådan situation avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Vid egen uppsägning är uppsägningstiden 6 månader och i en sådan situation finns ingen rätt till avgångsvederlag. Rörliga lönedelar intjänas under uppsägningstiden endast om han kvarstår i aktiv tjänst.

KONCERNLEDNINGEN I ÖVRIGT

Koncernledningen, utöver VD, uppgick under året till 9 (8) personer. Koncernledningen presenteras på sidan 53.

Tidigaste pensionsålder för den övriga koncernledningen stationerade utanför USA är 62 år. Pensionerna är avgiftsbaserade. För dessa gäller en uppsägningstid om 12 månader från företagets sida. Därutöver utgår i en sådan situation avgångsvederlag motsvarande 6–12 månadslöner. Vid egen uppsägning uppgår uppsägningstiden till 6 månader och i en sådan situation finns ingen rätt till avgångsvederlag.

För den koncernledningsmedlem som är stationerad i USA gäller andra regler beträffande pension i enlighet med amerikansk lagstiftning och praxis. Totala ersättningar och förmåner framgår av tabellen nedan.

Ersättningar och förmåner till VD och övriga koncernledningen	VD		Övrig koncernledning	
	2012	2011	2012	2011
Mkr				
Fast lön ¹⁾	7,0	6,2	21,3	18,0
Övriga förmåner ²⁾	0,2	0,1	3,0	2,5
Kortfristig rörlig lönedel ³⁾	1,6	1,6	6,2	3,7
Långfristig rörlig lönedel ³⁾	–	–	0,9	–
Totala ersättningar	8,8	7,9	31,4	24,2
Pensionskostnader	2,7	2,5	8,3	4,0
Summa	11,5	10,4	39,7	28,2

¹⁾ För 2012 ingår för VD utbetalning av inestående semester med 0,6 Mkr.

²⁾ Avser främst bil- och bensinförmån, men här ingår även ersättning för ökade levnadsomkostnader för den koncernledningsmedlem som är stationerad i Asien. Från och med 2012 omfattas VD också av bostadsförmån, där total skattepliktig ersättning för tre månader ingår i redovisat belopp för 2012 med 0,1 Mkr.

³⁾ Beloppen avser utbetalningarna under respektive verksamhetsår, vilken intjänats tidigare år. På grund av att ersättningen inte är känd vid bokslutstillfället, dels på grund av att jämförelse görs med konkurrenter som ännu inte redovisats sina siffror, dels på grund av att styrelsen kan besluta att sänka ersättningen om särskilda skäl föreligger, så redovisas endast ersättningar i denna tabell det år utbetalning skett. Årets kostnad avseende rörliga lönedelar för hela koncernledningen uppgick till 10,2 Mkr, varav avsättning för 2012 uppgick till 7,4 Mkr och kostnad på grund av för lite avsatt föregående år uppgick till 2,8 Mkr.

Revisionsberättelse

**Till årsstämman i SSAB AB (publ),
org.nr 556016-3429**

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SSAB AB för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 11–109.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur

bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SSAB AB för år 2012.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE

DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

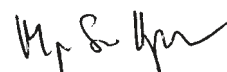
Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 18 februari 2013
PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor