



**SSAB  
BOLAGSSTYRNINGS-  
RAPPORT  
2016**

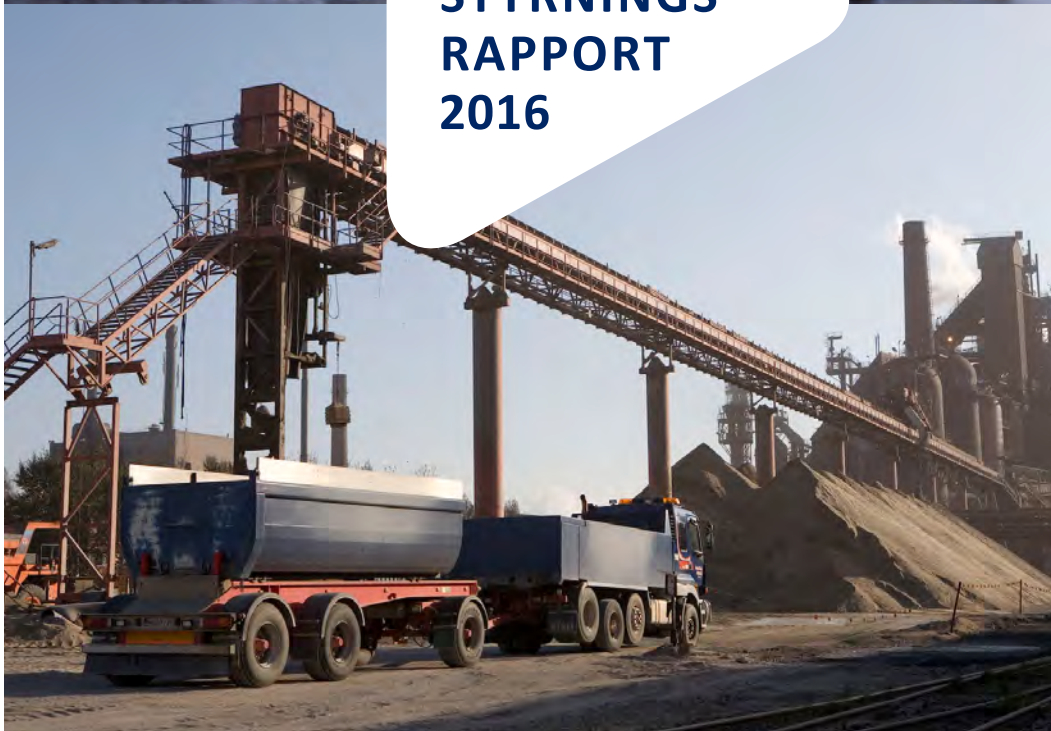


**SSAB**





# **BOLAGS- STYRNINGS- RAPPORT 2016**



## **BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2016**

**2 Bolagsstyrningsrapport 2016**

6 Styrelse

10 Koncernledning

















## 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 2016

Under 2016 hade ersättningsutskottet 6 protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgjordes av Bengt Kjell (ordförande), John Tulloch och Matti Lievonen (som ersatte Kim Gran efter årsstämman den 7 april 2016). Verkställande direktören är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

## REVISIONSUTSKOTT

### Arbetsuppgifter

Bland revisionsutskottets ledamöter ska en ordförande utses. Revisionsutskottets ledamöter ska utses bland styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Minst en av utskottets ledamöter ska ha redovisnings- eller revisionskompetens.

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. Revisionsutskottet övervakar bolagets interna kontroll och riskhantering avseende

den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet biträder även bolagets valberedning vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. 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 2016

Under 2016 fokuserade revisionsutskottet på den finansiella situationen för SSAB och arbetade aktivt med det finansieringspaket som presenterades under året vilket inkluderade en nyemission, förlängning av löptider på befintliga lån samt en ny kreditfacilitet. Revisionsutskottet fattade också beslut om en ny policy kring vilka tilläggstjänster som bolaget får upphandla av bolagets revisor. 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 Lars Westerberg (ordförande), Bengt Kjell, Annika Lundius samt Marika Fredriksson (som tillträdde efter årsstämman den 7 april 2016). Under 2016 hade revisionsutskottet 5 protokollförda sammanträden.

## KONCERNLEDNING



Martin Lindqvist (1962)

VD och koncernchef  
Nationalitet: svensk



Olavi Huhtala (1962)

Divisionschef SSAB Europe  
Nationalitet: finsk



Charles Schmitt (1959)

Divisionschef SSAB Americas  
Nationalitet: amerikansk



Per Olof Stark (1954)

Divisionschef SSAB Special Steels  
Nationalitet: svensk



Jonas Bergstrand (1965)

Executive Vice President,  
Juridik & Strategi  
Nationalitet: svensk

## Medlem i koncernledningen

2001

2014

2011

2014

2006

Aktieinnehav<sup>1)</sup>

11 709 A-aktier  
21 023 B-aktier

17 578 A-aktier  
72 873 B-aktier

-

2 000 A-aktier  
1 750 B-aktier

19 125 B-aktier

## Utbildning

Civilekonom, Uppsala universitet.

Civilingenjör.

B.Sc. Business Administration/  
Finance, University of Texas at  
Arlington, tvåårigt stipendium på  
American Iron and Steel Institute.

Civilingenjör, KTH, Kungliga  
Tekniska Högskolan, Stockholm.

Jur. kand., Uppsala universitet.

## Bakgrund

Anställd i SSAB sedan 1998.  
Tidigare: affärsområdeschef SSAB  
EMEA, divisionschef SSAB Strip  
Products, finansdirektör SSAB,  
ekonomichef i SSAB Tunnbränsle och  
chefscontroller i NCC.

Anställd i Rautaruukki/SSAB sedan  
1987. Tidigare: EVP Ruukki Metals,  
President Ruukki Fabrication,  
chef marknadsföring och ledande  
befattningar inom försäljning och  
produktion i Rautaruukki Metform.

Anställd i IPSCO/SSAB sedan 1990.  
Tidigare: befattningar inom US  
Steel Corporation och ansvarig för  
verksamheten i Latinamerika inom  
SSAB Americas.

Anställd i SSAB sedan 1983.  
Tidigare: chef för affärsenheten  
SSAB Wear Services, VD för  
helägda dotterbolaget Plannja,  
Vice President försäljning,  
marknadsföring och produkt-  
utveckling i tidigare SSAB Plate,  
affärsområdeschef i Europa och  
Nordamerika för SSAB Plate.

Anställd i SSAB sedan 2006.  
Tidigare: bolagsjurist inom ABB,  
OM Gruppen och Ericsson Radio  
Systems.

<sup>1)</sup> Aktieinnehavet innefattar  
närståendes aktier.

Monika Gutén och Gregoire  
Parenty avgick som medlemmar av  
koncernledningen den 1 februari  
2016. Monika Gutén har tagit över  
positionen som chef för den sven-  
ska delen av Tibnor och Gregoire  
Parenty som chef för SSAB  
Services. Maria Långberg utsågs  
till Personal- och hållbarhets-  
direktör och blev därmed medlem  
av koncernledningen från och med  
den 1 februari 2016.

## KONCERNLEDNING



Håkan Folin (1976)

Ekonomi- och finansdirektör  
Nationalitet: svensk



Maria Långberg (1970)

Personal- och hållbarhetsdirektör  
Nationalitet: svensk



Taina Kyllönen (1967)

Kommunikationsdirektör  
Nationalitet: finsk



Martin Pei (1963)

Teknisk direktör  
Nationalitet: svensk

## Medlem i koncernledningen

2013	2016	2014	2007
<b>Aktieinnehav<sup>1)</sup></b>			
9 566 B-aktier	3 826 B-aktier	6 188 A-aktier 22 098 B-aktier	300 A-aktier 700 B-aktier
<b>Utbildning</b>			
Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.	Civilekonom, Uppsala universitet, MBA Handelshögskolan, Stockholm.	Civilekonom, Handelshögskolan, Aalto, Helsingfors.	Tekn. dr., Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.
<b>Bakgrund</b>			
Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare: ekonomichef SSAB APAC, ekonomichef Tibnor och chef för affärsutveckling SSAB.	Anställd i SSAB sedan 2013. Tidigare: VD Merox och hållbarhetsdirektör SSAB, kommunikationsdirektör SSAB, seniorkonsult JKL och kommunikationsdirektör Gambro.	Anställd i Rautaruukki/SSAB sedan 2004. Tidigare: SVP, Marketing & Communication, SVP, Marketing, VP, Communication & Branding, Rautaruukki Abp och VP, Investor Relations, Metso och Rauma.	Anställd i SSAB sedan 2001. Tidigare: affärsområdeschef SSAB APAC, teknisk direktör SSAB, chef för forskning och utveckling SSAB Plate och chef för stålämnesproduktionen SSAB Plate.

Aktieinnehav<sup>1)</sup>

## Utbildning

## Bakgrund

<sup>1)</sup> Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier.

Monika Gutén och Gregoire Parenty avgick som medlemmar av koncernledningen den 1 februari 2016. Monika Gutén har tagit över positionen som chef för den svenska delen av Tibnor och Gregoire Parenty som chef för SSAB Services. Maria Långberg utsågs till Personal- och hållbarhetsdirektör och blev därmed medlem av koncernledningen från och med den 1 februari 2016.

## KONCERNLEDNING

### 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 2016 utöver verkställande direktören av divisionscheferna för SSAB Europe, SSAB Americas och SSAB Special Steels, ekonomi- och finansdirektören, chefen för juridik och strategi, personal- och hållbarhetsdirektören, tekniska direktören samt kommunikationsdirektören.

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

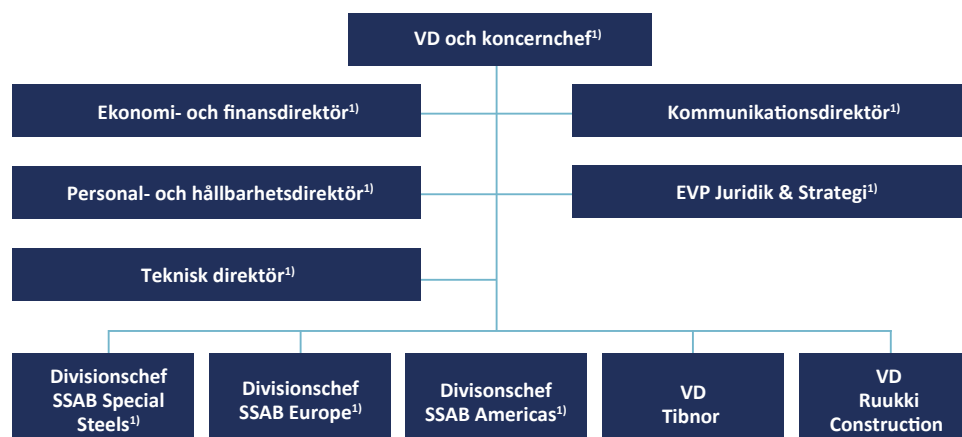
Respektive divisionschef ansvarar för respektive resultat- och balansräkning. Den övergripande operativa styrningen av divisionerna sker via kvartalsvisa "performance reviews". Moderbolagets verkställande direktör är också i de flesta fall ordförande i de större direktägda dotterbolagens styrelser, t.ex. Tibnor och Ruukki Construction, där det även ingår andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Parallellt med de kvartalsvisa performance reviews övervakar dotterbolagsstyrelserna den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

### RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

På årsstämman 2016 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 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 (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. 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, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå. Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### Koncernens operativa ledningsstruktur



<sup>1)</sup> Medlem av koncernledningen

### Incitamentsprogram för ledande befattningshavare

2011 infördes ett koncerngemensamt långfristigt incitamentsprogram för då maximalt 100 (numera 150) nyckelpersoner, däribland bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Programmet löper i rullande treårsperioder, är kontantbaserat och kopplat till totalavkastningen på SSAB-aktien i förhållande till en jämförelsegrupp av bolagets konkurrenter. Programmet har införts i syfte att främja bolagets förmåga att rekrytera och behålla särskilt viktiga medarbetare. För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not 2. Bolaget har 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 förebygga att risker förverkligas samt att genom olika åtgärder minimera följderna av inträffade skadehändelser. Som en integrerad del av den årliga strategiprocessen genomförs en riskkartläggning av koncernens interna och externa risker. Resultatet av detta arbete rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. Både arbetet med att aktivt förebygga att skada överhuvudtaget inträffar och arbetet med att minimera effekter av skada som trots allt inträffar, övervakas och följs upp inom koncernens Risk Managementorganisation. Det är divisionernas och dotterbolagens ansvar att bedriva ett rationellt skadeförebyggande arbete. Respektive division har en utsedd koordinerande Risk Manager.

### HÅLLBARHETSRIKSER

SSAB har ansvar för hur den egna verksamheten bedrivs och för de anställdas arbetsförhållanden men också för hur verksamheten påverkar samhället i stort. Det handlar om att ta ansvar för hur alla delar i företagets värdekedja hanteras, från leverantörer till den framtida användningen av företagets produkter. Det handlar också om att minimera företagets miljöpåverkan genom att förbättra och effektivisera produktionsprocesser och arbetsätt samt att utveckla produkter som bidrar till minskade utsläpp och mindre miljöpåverkan.

SSAB har sedan hösten 2014 en hållbarhetsdirektör som ingår i koncernledningen med uppgift att samordna och driva hållbarhetsfrågorna på koncernnivå. Hållbarhetsdirektören leder på koncernnivå en ledningsgrupp för hållbarhetsfrågor där medlemmarna bildar ett nätverk av expertis inom bl.a. HR, miljö, hälsa och säkerhet samt affärsetik.

### INTERNREVISION

SSABs funktion för internrevision 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 revisioner och därefter rekommendera förbättringar inom dessa områden. Internrevisionen deltar vid möten i revisionsutskottet.

Internrevisionen är organiserad koncernövergripande med en revisionsplan utarbetad för att vara koncernövergripande. Revisionsaktiviteterna planeras av chefen för internrevision och beslutas av revisionsutskottet.

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

Revisionerna utförs enligt en framtagen och beslutad revisionsprocess som kontinuerligt utvecklas i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdesskapande 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 internrevisionens arbete 2016, se nedan i avsnittet "Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen".

Under året har internrevision genomfört ett antal revisioner av dotterbolag enligt bolagets manual för revision av risker för bedrägeri och korruption. Revisionerna har inte påvisat några konkreta oegentligheter men möjligheter att reducera risker ur detta perspektiv har identifierats. Dessa förbättringsmöjligheter åtgärdas i enlighet med framtagna handlingsplaner.



För att ytterligare stärka den interna kontrollen och riskhanteringen finns en så kallad Whistleblowerfunktion genom vilken allvarliga missförhållanden och överträdelser av bolagets Uppförandekod 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.

#### 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

SSABs modell för finansiell rapportering har tagit sin utgångspunkt ur det internationellt etablerade ramverket Internal Control Integrated Framework, som är utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO").

SSABs process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras 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 arbetssätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen beträffande väsentliga

redovisningsfrågor som koncernen tillämpar samt följer upp den interna kontrollen avseende 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 divisionschefer.

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 finanspolicyn, investeringspolicyn, informationspolicyn, attestinstruktioner samt Uppförandekoden de mest väsentliga övergripande koncerngemensamma styrdokumenterna.

Samtliga divisioner har fastlagda riktlinjer för affärsetiska frågor. Arbetet med att informera om koncernens Uppförandekod fortsatte under 2016 och fram till årsskiftet 2016/2017 har 90 % av personalen genomgått koncernens internutbildning i 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 28 i Finansiella rapporter). För en översikt av koncernens affärsmässiga riskexponering, se ovan i avsnittet Intern kontroll och riskhantering samt förvaltningsberättelsen.

### 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 internrevision. Detta arbetssätt har implementerats i ett koncerngemensamt system vilket används vid kontroll av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Under 2015 påbörjades ett arbete med att införliva det förvärvade bolaget Rautaruukki i detta arbetssätt och system och detta arbete har fortgått under 2016.

Koncernen har ett gemensamt konsolideringssystem, där samtliga legala enheter rapporterar, vilket ger en god intern kontroll över den finansiella rapporteringen.

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 divisions- 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.

### Process för intern kontroll



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 divisionerna rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.

### Information och kommunikation

#### EXTERN

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 Nasdaq OMX Helsinki 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.

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](http://www.ssab.com), samtidigt som de offentliggörs via Nasdaq OMX Stockholm och Nasdaq OMX Helsinki och meddelas till Finansinspektionen.

Finansiell information om koncernen får endast lämnas av styrelsens ordförande, koncernchefen och koncernens ekonomi- och finansdirektör, samt av koncernens kommunikationsdirektör och chefen för Investor Relations. Divisionerna 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 och Nasdaq OMX Helsinki underrättas varefter

pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Informationsverksamheten regleras i en informationspolicy.

#### INTERN

Viktiga kommunikationskanaler inom företaget är de lokala intranäten där information publiceras kontinuerligt. Varje kvartal hålls dessutom interna websändningar för samtlig personal. Regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten hålls med respektive ekonomichef på divisionerna. På dessa sätt uppdateras divisionerna 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 2016 löpande oberoende och objektiva granskningar av koncernens bolagsstyrning, internkontroll och riskhantering enligt den fastställda revisionsplanen. Revisionsplanen för 2016 baserades på en riskanalys som förankrades hos koncernledningen 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 divisionschefer 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.

## ÖVRIGA OBLIGATORISKA UPPLYSNINGAR ENLIGT 6 KAP 6 § ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

Med anledning av kraven i 6 kap 6 § Årsredovisningslagen beträffande vissa särskilda upplysningar som ska lämnas i bolagsstyrningsrapporten upplyses följande:

- Av bolagets aktieägare har Industrivärden och Solidium Oy direkt eller indirekt ett aktieinnehav, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Industrivärdens innehav uppgår per 31 december 2016 till 18,2 % av det totala röstetalet och 11,4 % av det totala antalet aktier. Solidiums innehav uppgår per 31 december 2016 till 11,0 % av det totala röstetalet och 17,1 % av det totala antalet aktier.
- Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.
- I bolagsordningen föreskrivs att tillsättande av styrelseledamöter ska ske vid årsstämma i bolaget. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.
- Bolagsstämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget ska förvärva egna aktier.

### Ytterligare information

Ytterligare information om bolagsstyrning i SSAB återfinns på [www.ssab.com](http://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

## REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 1–17. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om bolagsstyrningsrapporten på grundval av vår revision.

### Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Det innebär att vi har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden.

### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Den är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 februari 2017

PricewaterhouseCoopers AB

### Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

**SSAB AB**

Box 70

101 21 Stockholm

Telefon: +46 8 45 45 700

Telefax: +46 8 45 45 725

Besöksadress:

Klarabergsviadukten 70, D6

[www.ssab.com](http://www.ssab.com)

**SSAB**