

Bolagsstyrningsrapport

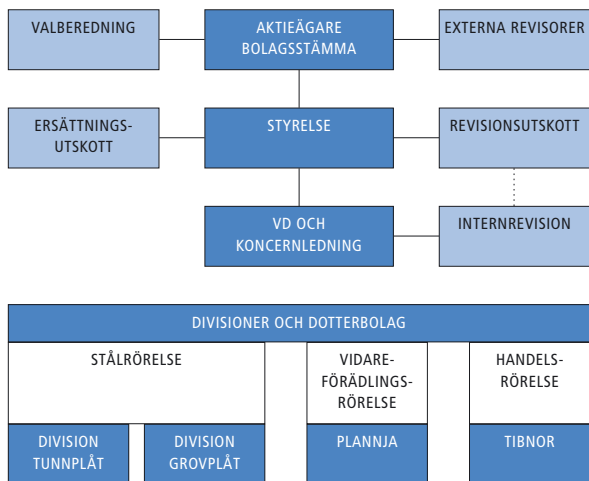
Inledning

SSAB Svenskt Stål AB bildades 1978 och har genom en framgångsrik och medveten nischorientering utvecklats till ett av världens lönsammaste stålföretag.

SSABs organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där ansvar och befogenheter delegerats ut till respektive division och dotterbolag. Koncernens stålrörelse utgörs av de två divisionerna Tunnpått och Grovplått medan handels- och vidareförädlingsrörelserna utgörs av dotterbolagen Tibnor och Plannja.

SSAB tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("bolagskoden"), vilken ingår som en del i Stockholmsbörsens regelverk. SSAB har inga avvikelser från bolagskoden. I enlighet med Kollegiet för Svensk bolagsstyrning tillämpningsanvisningar innehåller denna bolagsstyrningsrapport ett separat avsnitt om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Rapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av bolagets revisorer.

SSAB:s bolagsstyrningsmodell



Viktiga interna policies och regelverk som påverkar bolagsstyrningen

- Väsentliga interna policies
- Styrelsens arbetsordning
 - Redovisningsmanual
 - Finanspolicy
 - Kreditpolicy
 - Informationspolicy

- Väsentliga externa regelverk
- Svensk aktiebolagslag
 - Stockholmsbörsens noteringsavtal
 - Svensk kod för bolagsstyrning

Aktieägare

SSABs aktier har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan 1989. En börspost utgörs av 200 aktier. Aktiekapitalet i SSAB består av A- och B aktier, där A-aktier medför en röst medan B-aktier medför en tiondels röst. Båda aktieslagen medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar, vinst och utdelning.

Antalet aktieägare uppgick till 40 259 per den 31 december 2006. Industrivärden var den röstmässigt störste ägaren, följt av LKAB och Nordea Fonder. Av aktieägarna utgjorde 58% aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största institutionella ägarna ägde drygt 34% av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 34%. För ytterligare information om ägarstrukturen, se sidan 18 i årsredovisningen.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare som vill delta på bolagsstämman, personligen eller via ombud, skall vara upptagna i aktieboken fem dagar före stämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering samt via bolagets hemsida (www.ssab.se).

Årsstämma (ordinarie bolagsstämma) skall hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

ÅRSSTÄMMA 2006

Styrelsen lämnade på stämman en redogörelse för sitt arbete under året samt kring bolagsstyrningsfrågor i övrigt. Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och ställning samt resultatet för första kvartalet 2006. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2005, beslöt 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 Carl Bennet, Anders G Carlberg, Sverker Martin-Löf (ordförande), Marianne Nivert, Anders Nyrén och Matti Sundberg. Till nya ledamöter valdes Olof Faxander (verkställande direktör och koncernchef) samt Lars Westerberg.

Stämman beslutade enhälligt om att återbetalning skulle ske till aktieägarna, genom att bolagets aktiekapital minskades genom inlösen av högst 4 546 453 aktier. På stämman togs också beslut om en fondemission utan utgivande av nya aktier samt om uppdelning av aktier,

s k split, på 3:1. Stämman beslutade därutöver om kriterierna för tillsättande av valberedning samt om principerna för ersättningar och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare.

Samtliga styrelseledamöter samt ansvarig revisor var närvarande vid årsstämman.

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och på årsstämman 2006 uppdrogs åt styrelseordföranden att uppmana minst tre och högst fem av de största aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning. Ordförande i valberedningen skulle vara representanten för den största aktieägaren. Valberedningen inför årsstämman 2007 består av Carl-Olof By (Industrivärden, ordförande), Thomas Halvorsen (Fjärde AP-fonden), Sverker Martin-Löf (styrelsens ordförande), Per-Erik Mohlin (SEB Fonder) och Peter Rudman (Nordea fonder).

Valberedningens uppgifter är bland annat att lämna förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode för dessa. Valberedningen ska också lämna förslag till årsstämman om eventuell ersättning för utskottsarbete samt om val och arvodering av extern revisor. Förslag som aktieägare vill lämna till valberedningen kan skickas med e-post till valberedningen@ssab.com. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

VALBEREDNINGENS ARBETE SEDAN ÅRSSTÄMMAN 2006 Sedan valberedningen utsågs hösten 2006 har den sammanträtt tre gånger där samtliga ledamöter varit närvarande.

Med anledning av förestående revisorsval har en utvärdering gjorts av nuvarande revisor och diskussioner har förts beträffande val av revisor för nästkommande mandatid. Valberedningen har också arbetat med att ta fram ett förslag till förfaringsätt vid tillsättandet av nästa års valberedning.

Som underlag för valberedningens utvärdering av styrelsen har styrelsens ordförande redogjort för dess arbete och sammansättning under året. Styrelsen anses vara väl sammansatt och kompetent, ledamöterna har en stor samlad erfarenhet från olika branscher samt god ekonomisk och finansiell kompetens. Vidare har många av ledamöterna stor erfarenhet från styrelsearbete i andra börsnoterade bolag. Styrelse och VD har utvärderats genom en öppen dialog som baserats på en formell självutvärdering.

Valberedningen ska också lämna förslag till arvode för styrelsen och för att få en uppfattning om rimliga arvodesnivåer har analys och jämförelse gjorts med liknande bolag.

Valberedningen föreslår inför årsstämman 2007 omval av styrelseledamöterna Sverker Martin-Löf (ordf.), Carl Bennet, Anders G Carlberg, Olof Faxander, Marianne Nivert, Anders Nyrén, Matti Sundberg och Lars Westerberg. Valberedningens övriga förslag lämnas i samband med kallelse till årsstämman.

Externa revisorer

Enligt bolagsordningen skall SSAB ha en eller två externa revisorer. På bolagsstämman 2003 valdes PricewaterhouseCoopers till revisor för perioden till och med årsstämman 2007. Huvudansvarig revisor sedan 2005 är auktoriserade revisorn Claes Dahlén som också är huvudansvarig revisor i det noterade bolaget Karo Bio. Sammantaget är PricewaterhouseCoopers valda revisorer i 26 av Stockholmsbörsens bolag inom segmentet "large cap".

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VDs förvaltning utförs enligt 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.

För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 2 i årsredovisningen.

Styrelsen

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, organisation samt beslutas om väsentliga investeringar och åtaganden. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som tillsammans med VD-instruktionen bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen skall sammanträda och hur arbetet skall fördelas på diverse styrelseutskott. 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 för resten av året. Övriga frågor som behandlas är bl a konkurrens- och marknadssituationen.

Styrelsen gör årligen verksbesök på någon av orterna inom stålrelsen.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av

Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Totalt årsarvode, kronor	Närvarostatistik 2006			Oberoende	
			Styrelsemöten	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	I förhållande till bolaget och bolagsledningen	I förhållande till bolagets större aktieägare
Bolagsstämmovalda							
Sverker Martin-Löf Styrelsens ordförande (1943)	2003 Ordförande sedan 2003	1 050 000	9	9	6	Ja	Nej, styrelseledamot i Industrivärden
Carl Bennet (1951)	2004	350 000	9	–	–	Ja	Ja
Anders G Carlberg (1943)	1986	400 000	9	–	6	Nej, ledamot mer än 12 år	Ja
Olof Faxander, VD och koncernchef (1970)*	2006	–	6	–	–	Nej, VD i bolaget	Ja
Marianne Nivert (1940)	2002	400 000	8	–	6	Ja	Ja
Anders Nyrén (1954)	2003	400 000	8	9	–	Ja	Nej, VD och koncernchef i Industrivärden
Matti Sundberg (1942)	2004	350 000	9	–	–	Ja	Ja
Lars Westerberg (1948)*	2006	350 000	5	–	–	Ja	Ja
Arbetsgagarrepresentanter							
Owe Jansson (1945)	1990	–	9	–	–	–	–
Bert Johansson (1952)	1998	–	9	–	–	–	–
Ola Parten (1953)	2005	–	9	–	–	–	–
Suppleanter							
Sture Bergvall (1948)	2005	–	9	–	–	–	–
Bo Jerräng (1947)	2004	–	8	–	–	–	–
Claes Ström (1945)	2003	–	9	–	–	–	–

*) Utsågs i samband med årsstämman 2006 varefter sex styrelsemöten hållits.

styrelsens arbete. Dessutom ansvarar ordföranden för den löpande kontakten med koncernledningen samt för att styrelsen fullgör sina plikter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tio bolagsstämmovalda ledamöter. Styrelsen är beslutför när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Styrelsens ledamöter ska besitta en bred kompetens och mångsidighet samt ha en passande bakgrund för SSABs organisation, bransch och verksamhet. Ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen.

Styrelsen för 2006 har bestått av följande personer:

- Carl Bennet
- Anders G Carlberg
- Olof Faxander (VD)
- Sverker Martin-Löf (ordförande)
- Marianne Nivert
- Anders Nyrén
- Matti Sundberg
- Lars Westerberg

Utöver de bolagsstämmovalda ledamöterna ovan har styrelsen bestått av tre ledamöter med tre suppleanter representerande de anställda. För ytterligare information om styrelseledamöterna, se avsnitt "Presentation av styrelsen" i denna rapport.

STYRELSENS OBEROENDE

Förteckningen ovan visar styrelsens oberoende i förhållande till bolaget och dess större aktieägare samt närvarostatistik.

STYRELSENS ARBETE 2006

Under 2006 har nio protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutför. Sekreterare till styrelsen är SSABs chefsjurist, vilken inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i SSAB har under året arbetat intensivt med bolagets strategi och organisation. Bland annat har ny operativ struktur och styrmodell införts. I den nya operativa strukturen utgörs stålrorelsen av två divisioner under moderbolaget, Division Tunnpått och Division Grovplåt. Styrelsen har även diskuterat eventuella avyttringar och förvärv av verksamheter, bland annat beslutades att i juli 2006 avyttra det 25 procentiga innehavet i intressebolaget Cogent Power.

Styrelsen har under 2006 utsett en ny verkställande direktör, Olof Faxander. I samband med koncernens nya operativa struktur utsågs en delvis ny koncernledning. För ytterligare beskrivning av koncernledningen, se avsnitt ”Koncernledningen” i denna rapport.

Större investeringsbeslut som tagits under 2006 är investeringar för fortsatt expansion av kylda stål, ett distributionscentrum i Kina, ökad kapacitet för efterbehandling av råstål i Oxelösund samt av en ny haspel i varmbandverket i Borlänge.

Inom styrelsen finns två beredande utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet lämnar förslag till styrelsen om verkställande direktörens lön och övriga anställningsvillkor, fastställer löner och anställningsvillkor för koncernledningen samt ger ramar för löner och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare. Under året har ersättningsutskottet haft nio protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgörs av Sverker Martin-Löf (ordförande) och Anders Nyrén. Verkställande direktören är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

På årsstämman presenterar styrelsen förslag till principer för ersättningar och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare, för godkännande av aktieägarna. På årsstämman 2006 beslutades att ersättning till verkställande direktören och koncernledningen utgörs av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Eventuell rörlig ersättning baseras på utfall i förhållande till definierade och mätbara finansiella mål och skall vara maximerad i förhållande till den fasta ersättningen samt inte vara pensionsgrundande. Inga aktierelaterade incitamentsprogram är utställda av bolaget. För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor för styrelsen och koncernens ledande befattningshavare hänvisas till not 2 i årsredovisningen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet följer en upprättad arbetsordning som fastställs årligen vid styrelsens konstituerande sammanträde. 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 godkänner vilka tilläggstjänster bolaget får upphandla från de externa revisorerna. Det finns en etablerad riskhanteringsprocess i företaget som är uppbyggd på processer och produktionsflöden. Revisionsutskottet tar del av de risker som framkommit (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 diskuterar utskottet löpande revisionens inriktning och omfattning med bolagets externa och interna revisorer.

Revisionsutskottet fastställer årligen en internrevisionsplan som bl a är baserad på de risker som framkommit i riskhanteringsprocessen ovan. Utskottet diskuterar dessutom väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtående av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Under 2006 har revisionsutskottet arbetat med att utveckla och förbättra presentationen av den externa finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet har tillsammans med de externa revisorerna tagit del av och diskuterat den riskanalys och revisionsplan som revisorerna upprättat som underlag för den lagstadgade revisionen. Övriga aktiviteter har bland annat varit att biträda valberedningen i förslaget till val av revisorer inför årsstämman 2007.

Revisionsutskottets ledamöter har utgjorts av Anders G Carlberg (ordförande), Sverker Martin-Löf samt Marianne Nivert. Två av utskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Under 2006 har revisionsutskottet haft sex protokollförda sammanträden där samtliga ledamöter varit närvarande.

INTERNREVISION

Under 2006 har styrelsen tillsatt en funktion för intern revision. Internrevisorn rapporterar direkt till revisionsutskottet men är underställd ekonomi- och finansdirektören.

Internrevisionens arbete under 2006 har primärt fokuserats på att kartlägga den interna kontrollen. Internrevisorn har vidare arbetat med en fördjupad riskanalys för att förbättra SSABs riskhanteringsmodell. För ytterligare beskrivning av internrevisionens arbete 2006, se avsnitt i ”Beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad”.

Koncernledningen

Koncernledningen svarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor som t ex förvärv och avyttringar. Dessa frågor samt större investeringar (>10 Mkr) bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagsstyrelsen.

Verkställande direktören ansvarar för den löpande

KONCERNLEDNINGEN



Olof Faxander (1970)
VD och koncernchef samt
tf chef för Division Grovplåt.
Medlem i koncernledningen
2006. Aktieinnehav 1 200 aktier.
Bergsingenjör samt fil.kand.
i ekonomi. Anställd i SSAB
sedan 2006. Tidigare bl a vVD
i Outokumpu.



Göran Carlsson (1954)
Chef för Division Tunnpå. Medlem i koncernledningen
2002. Aktieinnehav 5 859 aktier
samt köpoptioner motsvarande
7 722 aktier.
Bergsingenjör. Anställd i SSAB
sedan 1989. Tidigare bl a teknisk
direktör i SSAB.



Martin Lindqvist (1962)
Ekonomi- och finansdirektör.
Medlem i koncernledningen
2001. Aktieinnehav 17 109 aktier.
Civilekonom. Anställd i
SSAB sedan 1998. Tidigare bl a
ekonomichef i SSAB Tunnpå
samt chefscontroller i NCC.



Jonas Bergstrand (1965)
Chefsjurist. Medlem i koncern-
ledningen 2006.
Jur.kand. Anställd i SSAB sedan
2006. Tidigare bl a bolagsjurist
inom ABB, OM Gruppen och
Ericsson Radio Systems.

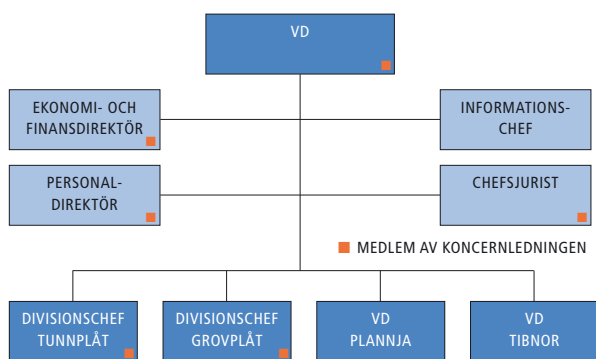


Anna Vikström Persson (1970)
Personaldirektör. Medlem i
koncernledningen 2006.
Jur.kand. Anställd i SSAB sedan
2006. Tidigare personalchef för
den svenska delen av Ericsson.

Aktieinnehavet omfattar närstående aktier. Köpoptionerna har förvärvats på marknaden för en del av utbetald rörlig lönedel.

REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB Valda vid ordinarie bolagsstämma 2003 till och med årsstämma 2007. Huvudansvarig Claes Dahlén, auktoriserad revisor



Rekrytering av chef för Division Grovplåt pågår

förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen består efter omorganisationen utöver verkställande direktören av cheferna för Division Tunnpå och Division Grovplåt, ekonomi- och finansdirektören, chefsjuristen och personaldirektören.

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

Respektive divisions- och dotterbolagschef ansvarar för respektive resultat- och balansräkning. Den övergripande operativa styrningen av divisionerna sker via månatliga

”performance reviews” och i Plannja och Tibnor genom respektive styrelse. Moderbolagets verkställande direktör är ordförande i de direktägda dotterbolagens styrelser där det även ingår andra ledamöter från koncernledningen samt arbetstagarrepresentanter. Dotterbolagsstyrelserna övervakar den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

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.

För att förbättra den interna kontrollen har under 2006 ett arbete inletts med att förbättra riskhanteringsmodellen, vilken kommer att implementeras under 2007. Syftet med detta arbete är att skapa en enhetlig process inom koncernen samt att integrera detta som en naturlig del i verksamhetens styr- och beslutsprocesser.

För beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad, se sidorna 13–15.

STYRELSELEDAMÖTER UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Carl Bennet (1951)
Invald 2004.
Aktieinnehav 16 200 aktier.
Civ. ek, tekn dr hc.
Styrelseordförande i Elanders, Getinge och Lifco. Vice ordförande i Boliden. Tidigare bl a VD och koncernchef i Getinge.



Anders G Carlberg (1943)
Invald 1986.
Aktieinnehav 4800 aktier.
Civ. ek. VD i Axel Johnson International. Styrelseledamot i bl a Axel Johnson, Beijer Alma, Sapa och Säkl. Tidigare bl a VD och koncernchef i Nobel Industrier och J.S. Saba samt vVD i SSAB.



Marianne Nivert (1940)
Invald 2002.
Aktieinnehav 6 000 aktier.
Fil.kand. Styrelseordförande i Posten. Styrelseledamot i Beijer Alma, Fjärde AP-fonden, Systembolaget och Wallenstam. Tidigare bl a VD och koncernchef i Telia.



Anders Nyrén (1954)
Invald 2003.
Aktieinnehav 2 250 aktier.
Civ. ek., MBA. VD och koncernchef i Industrivärden. Vice ordförande i Handelsbanken. Styrelseledamot i Ericsson, Ernström-gruppen, Industrivärden, Sandvik, SCA och Skanska. Tidigare bl a vVD i Skanska.



Matti Sundberg (1942)
Invald 2004.
Aktieinnehav 6 000 aktier.
Ekon. mag., ekon. dr. hc., bergsråd. Regiondirektör i Scania Nordeuropa. Styrelseordförande i Scania Sverige och Oy Scan-Auto. Styrelseledamot i Boliden. Tidigare bl a VD i Valmet och Ovako Steel.



Lars Westerberg (1948)
Invald 2006.
Aktieinnehav 5 000 aktier.
Civ. ing. och civ. ek. VD och koncernchef i Autoliv. Styrelseordförande i Husqvarna. Styrelseledamot i Autoliv, Haldex och Plastal.



Sverker Martin-Löf (1943)
Ordförande. Invald 2003, ordförande sedan 2003.
Aktieinnehav 17 250 aktier.
Tekn lic, dr hc. Styrelseordförande i SCA och Skanska. Vice ordförande i Industrivärden. Styrelseledamot i Ericsson och Handelsbanken. Tidigare bl a VD och koncernchef i SCA.



Olof Faxander (1970)
Invald 2006.
Aktieinnehav 1 200 aktier.
VD och koncernchef. Bergsingenjör samt fil.kand. i ekonomi. Ordförande i Jernkontorets fullmäktige. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl a vVD i Outokumpu.

Björn Wahlström
är sedan 1991 hedersordförande i bolaget.

Styrelsens sekreterare, **Jonas Bergstrand**, chefsjurist.

Aktieinnehavet omfattar närstående aktier.

STYRELSELEDAMÖTER UTSEDDA AV DE ANSTÄLLDA

Suppleanter



Owe Jansson (1945)
Arbetsagarrepresentant invald 1990. Järnverksarbetare, division Grovplåt.



Bert Johansson (1952)
Arbetsagarrepresentant invald 1998. Elektriker, division Tunnpått.



Ola Parten (1953)
Arbetsagarrepresentant invald 2005. Ingenjör, division Tunnpått.



Sture Bergvall (1956)
Arbetsagarrepresentant invald 2005. Elektriker, division Tunnpått.



Bo Järräng (1947)
Arbetsagarrepresentant invald 2004. Personalman, division Grovplåt.



Claes Ström (1945)
Arbetsagarrepresentant invald 2003. Ekonom, division Tunnpått.

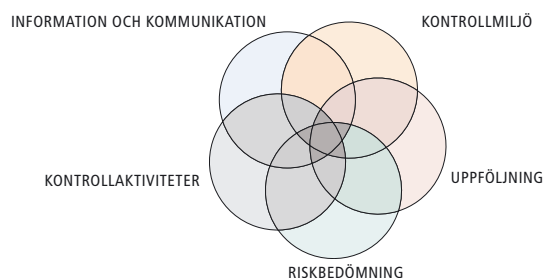
Beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad – rapport för räkenskapsåret 2006

Styrelsen för SSAB ansvarar enligt den svenska aktiebolslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Detta avsnitt har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, avsnitt 3.7.2 med tilläggsanvisningar från Kollegiet för Svensk bolagsstyrning.

Ramverk för intern kontroll

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 på organisationens kontrollmiljö och omfattar huvudsakligen följande komponenter: riskbedömning, kontrollaktiviteter,

PROCESS FÖR INTERN KONTROLL



information och kommunikation samt uppföljning. SSABs process för intern kontroll är utformad för att rimligt säkerställa kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen. Processen skall vidare säkra att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med tillämpliga lagar och förordningar samt krav på börsnoterade bolag i Sverige. En förutsättning för att detta ska uppnås är att det finns en god kontrollmiljö, att det görs tillförlitliga riskbedömningar, att det finns etablerade kontrollaktiviteter samt att information och kommunikation liksom uppföljning fungerar på ett tillfredsställande sätt.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av organisationsstrukturen, ledningens arbetsätt och filosofi 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 och divisions/dotterbolagschefer.

I syfte att tillse att koncernens interna kontroll lever upp till de krav som olika intressenter ställer bedrivs ett antal projekt. Projekten har utifrån en nulägesanalys föreslagit förbättringar avseende arbetsätt, rutiner och dokumentation för att säkra en god intern kontroll. Som ett led i detta har uppdatering och i vissa fall utformning av skriftliga rutinbeskrivningar skett för att bättre definiera ansvar och befogenheter. För att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen pågår arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma policies och manualer, bland annat har en redovisningsmanual tagits fram. Projektarbetet kommer att fortsätta under 2007. De mest väsentliga, övergripande koncerngemensamma styrdokument och policies är en redovisningsmanual, finanspolicy, informationspolicy samt etikpolicy. Utöver dessa koncerngemensamma policies finns lokala styrdokument och policies såsom t ex kreditpolicy och policy för spridning av ekonomisk information.

Samtliga divisioner och dotterbolag har fastlagda riktlinjer för etikfrågor. Beslut om respektive dotterbolags etiska riktlinjer har föregåtts av omfattande genomgångar med olika projektgrupper inom koncernen. Arbetet med att förtydliga koncernens "Code of conduct" fortsätter under 2007. Detta som ett led i att ytterligare förstärka kommunikationen av koncernens värderingar och filosofi. För ytterligare information om SSABs etiska värderingar, se sidan 24 i årsredovisningen.

Riskbedömning

SSAB är en organisation som utsätts för olika risker, både internt och externt. För att rimligt säkra en god intern kontroll identifieras, mäts och åtgärdas de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. SSABs verksamhet karaktäriseras av processer med väl inarbetade rutiner och system. Riskbedömningen sker därför till stor del inom dessa processer och endast övergripande sådana sker på koncernnivå. Ansvariga i koncernen identifierar, övervakar och följer upp möjligheter och risker. Detta skapar förutsättningar för att fatta väl underbyggda och korrekta affärsbeslut på samtliga nivåer. Finansiella risker såsom valuta-, finansierings- och likviditetsrisker samt ränte- och kreditrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets ekonomi- och finansfunktion i enlighet med koncernens finanspolicy (se not 26 i årsredovisningen). Koncernens system för att identifiera, rapportera och åtgärda risker 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.

Under 2006 har en fördjupad riskanalys gjorts och en ny förbättrad riskhanteringsmodell kommer att implementeras under 2007. Se också förvaltningsberättelsen sidan 26 för en översikt av koncernens affärsmässiga riskexponering.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och rättas till. 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 2006 har implementering skett av nya affärssystem och ekonomisystem i vissa av divisionerna/dotterbolagen. Detta har ytterligare förstärkt den interna kontrollen, bl a genom att fler kontroller och processer automatiserats och behörigheter till IT-system begränsats i enlighet med befogenheter och ansvarsområden. Arbetet med att införa nya ekonomi- och affärssystem kommer att fortsätta under 2007.

Kontrollaktiviteter utförs på samtliga nivåer i koncernen. Exempelvis finns det etablerade Controllingfunktioner som analyserar och följer upp avvikelser och rapporterar vidare i företaget. Koncernledningens uppföljning sker bl a genom regelbundna möten med divisions- och dotterbolagscheferna beträffande verksamheten, dess ekonomiska ställning och resultat samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar bl a månatliga 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 bl a att det finns en väl fungerande rapportstruktur där divisionerna/dotterbolagen rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.



Information och kommunikation

SSABs informationsvägar är korta vilket medför en snabb och flexibel informationshantering. Koncernen har en gemensam informationspolicy som reglerar informationsflödet, både externt och internt.

EXTERN INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Syftet med koncernens finansiella rapportering till aktieägare och finansmarknad är att ge bästa möjliga förutsättningar för en allsidig bedömning av företaget. Informationen sker enligt de regler som läggs fast i inregistreringskontraktet med Stockholmsbörsen. Efter genomgång av revisionsutskottet och styrelsen publiceras samtliga externa finansiella rapporter på hemsidan (www.ssab.se) sedan de först sänts till Stockholmsbörsen.

Styrelsens ordförande svarar för ägarrelaterade frågor. Finansiell information om koncernen lämnas endast av koncernchefen, koncernens ekonomi- och finansdirektör, informationschefen eller koncernens Investor relations-ansvarig (IR-ansvarig). Informationschefen hanterar främst kontakter med massmedia och IR-ansvarig med finansmarknaden. Utöver kommunikationen ovan arrangeras årliga kapitalmarknadsdagar samt presentationer för kapitalmarknadens aktörer i samband med publicering av del- och helårsrapporter.

SSAB tillämpar en så kallad "closed period", vilket innebär att ingen ekonomisk information lämnas tre veckor före publicering av ekonomiska rapporter.

INTERN INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Respektive division och dotterbolag har en ekonomi- och finanschef som ansvarar för att upprätthålla en hög kvalitet och leveransprecision på den finansiella rapporteringen.

Viktiga kommunikationskanaler inom företaget är de lokala intranäten där information publiceras kontinuerligt. Divisionerna/dotterbolagen håller dessutom regelbundna ekonomimöten. På dessa sätt uppdateras berörd personal om nyheter och förändringar inom redovisningsområdet och inom intern kontroll avseende bl a den finansiella rapporteringen. Därutöver håller moderbolaget årliga redovisningsdagar där nya redovisningsprinciper samt andra relevanta frågor diskuteras. Vid dessa sammankomster instrueras även divisionerna/dotterbolagen avseende tillämpningen av koncerngemensamma redovisningsprinciper och tillvägagångssätt för att upprätta den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

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

Internrevisionen har under året genomfört övergripande granskningar av den interna kontrollen med avseende på de projekt som har genomförts i koncernen av arbetsätt, rutiner och dokumentation. Under 2006 har internrevisorn, med hjälp av projektteam från koncernen, dessutom utfört processgenomgångar där arbetet dokumenterats och rapporterats till revisionsutskottet. Dessa internrevisioner kommer att fortsätta under 2007.

De externa revisorerna granskar årligen 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 2006 har de externa revisorerna granskat intern kontroll i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.