

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

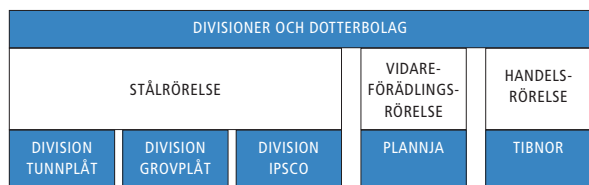
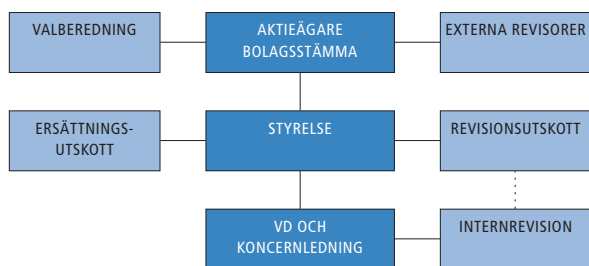
SSAB Svenskt Stål AB bildades 1978 och har genom en framgångsrik och medveten nischorientering utvecklats till ett av världens lönsammaste stålföretag.

SSAB:s organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där en stor del av ansvar och befogenheter delegerats ut till respektive division och dotterbolag. Koncernens stål rörelse utgörs av de tre divisionerna Tunnpå, Grovplåt och IPSCO medan handels- och vidareförädlingsrörelserna utgörs av dotterbolagen Tibnor och Plannja.

SSAB tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("bolagskoden"), vilken ingår som en del i OMX Nordiska Börs Stockholms regelverk. SSAB har inga avvikelser från bolagskoden. I enlighet med Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings 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.

Bilden nedan illustrerar SSAB:s bolagsstyrningsmodell och hur de centrala organen verkar.

SSAB:s bolagsstyrningsmodell



Viktiga externa och interna regelverk och policies som påverkar bolagsstyrningen

Väsentliga interna regelverk och policies

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med VD-instruktion
- Instruktioner till diverse styrelseutskott
- Finanspolicy
- Ekonomihandbok
- Affärsetiska bestämmelser

Väsentliga externa regelverk

- Svensk aktiebolslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- Stockholmsbörsens noteringsavtal
- Svensk kod för bolagsstyrning

Aktieägare

SSAB:s aktier har varit noterade på Stockholmsbörsen sedan 1989. En börspost utgörs av 100 aktier. Aktiekapitalet i SSAB består av A- och B aktier, där A-aktier medför en rösträtt medan B-aktier medför en tiondels röst. Båda aktieslagen medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst.

Per den 31 december 2007 uppgick antalet aktieägare till 48 668. Industrivärden var den röstmässigt störste ägaren, följd av LKAB och Swedbank Robur. Av aktieägarna utgjorde 62 (58)% aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största institutionella ägarna ägde drygt 38 (33)% av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 31 (34)%. För ytterligare information om ägarstrukturen, se sidan 39 i årsredovisningen.

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, skall vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman 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 bl.a. 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 2007

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 kommenterade resultatet för 2006. Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2006, 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, Olof Faxander (verkställande direktör och koncernchef), Sverker Martin-Löf (ordförande), Marianne Nivert, Anders Nyrén, Matti Sundberg och Lars Westerberg. Enligt valberedningens förslag omvaldes, som bolagets revisorer, PricewaterhouseCoopers AB, för nästkommande mandatperiod om fyra år.

Stämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2008, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier för att vid behov justera bolagets kapitalstruktur. I och med förvärvet av IPSCO har styrelsen emellertid inte utnyttjat bemyndigandet.

Stämman fastställde att utdelningen skulle vara 4,50 kronor per aktie.

Samtliga styrelseledamöter samt huvudansvarig revisor var närvarande vid årsstämman. Protokollet från stämman finns på SSAB:s hemsida (www.ssab.se).

Extra bolagsstämma 2007

Vid extra bolagsstämma i juli 2007 beslutade stämman enhälligt att ändra bolagsordningen, till att antalet aktier ska uppgå till lägst 100 000 000 st och högst 400 000 000 st. (Aktierna ska kunna utges i två serier, serie A och serie B.) Aktier av serie A ska kunna ges ut till högst 400 000 000 aktier och serie B till högst 125 000 000 aktier.

Stämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att fram till den 31 december 2007 besluta om en eller flera aktieemissioner inom bolagsordningens gränser. Bolagets aktieägare skulle vid sådan aktieemission ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna varvid gamla aktier av visst slag skulle ge rätt att teckna nya aktier av samma slag. Beslutet innebar dock att styrelsen kunde utnyttja bemyndigandet först efter att aktieägarna i IPSCO Inc. accepterat SSAB:s förvärv av IPSCO Inc. Emissionen skulle uppgå till totalt cirka 10 000 Mkr. En sådan emission beslöts sedan av styrelsen i enlighet med bemyndigandet och slutfördes med lyckat resultat i september varvid bolaget tillfördes ca 10 000 Mkr i ytterligare eget kapital.

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och på årsstämman 2007 uppdrogs åt styrelseordföranden 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 skall ej uppgå till mer än sex. Ordförande i valberedningen skulle vara representanten för den största aktieägaren. Valberedningen inför årsstämman 2008 består av Carl-Olof By (Industrivärden, ordförande), Peder Hasslev (AMF Pension), Martin Ivert (LKAB), Sverker Martin-Löf (styrelsens ordförande)

och Marianne Nilsson (Swedbank Robur Fonder). Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 27 september 2007.

Valberedningens uppdrag är bl.a. att arbeta fram och lämna förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode för dessa. Valberedningen ska också lämna förslag till årsstämman om eventuell ersättning för utskottsarbete samt om arvodering av extern revisor. Aktieägare har fram till den 31 december 2007 kunnat lämna förslag till valberedningen bl.a. via e-post på adressen valberedningen@ssab.com. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Valberedningens mandatid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning har offentliggjorts.

VALBEREDNINGENS ARBETE SEDAN ÅRSSTÄMMAN 2007

Sedan valberedningen utsågs hösten 2007 har den sammanträtt tre gånger där samtliga ledamöter varit närvarande.

Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort för den process som tillämpas vid den årliga utvärderingen av styrelsen, styrelseledamöterna och verkställande direktören och också informerat om utfallet av utvärderingen. Valberedningen har vidare träffat bolagets verkställande direktör som informerade om bl.a. bolagets strategi. Inför årsstämman 2008 har valberedningen arbetat med att ta fram förslag till förfaringsätt för tillsättande av nästkommande valberedning. 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.

Vid framtagandet av förslag till arvodering av revisorsinsatsen har valberedningen biträtts av revisionsutskottet.

Valberedningen har bl.a. genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett och den redogörelse för bolagets strategi m.m. som lämnats av verkställande direktören, gjort bedömningen att den nuvarande styrelsen för närvarande uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning. Valberedningen föreslår därför inför årsstämman 2008 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 årsstämman 2007 omvaldes PricewaterhouseCoopers till revisor för ytterligare en

fyraårsperiod. 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 72 bolag inom segmentet ”large cap” och i 100 av totalt 280 bolag.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VD:s förvaltning utförs enligt god revisionssed 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 bl.a. frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga investeringar (överstigande 50 Mkr) och åtaganden. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en VD-instruktion som bl.a. 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 verksamhetsbesök på någon av orterna inom stålrelsen.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärderingen av 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 bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen är beslutför när mer än hälften av de bolagsstämموvalda ledamöterna är närvarande. Styrelsens ledamöter ska besitta en bred kompetens och mångsidighet samt ha en passande bakgrund för SSAB:s 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 2007 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 bolagsstämموvalda ledamöterna ovan har styrelsen bestått av tre ledamöter med tre suppleanter representerande de anställda.

STYRELSENS ARBETE 2007

Under 2007 har sexton protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutför. Sekreterare till styrelsen är SSAB:s chefsjurist, vilken inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i SSAB har under året arbetat vidare med bolagets strategi och organisation. Bl.a. beslutades att förvärva det nordamerikanska stålbolaget IPSCO Inc, som sedan juli 2007 ingår som en division inom SSAB. I samband med förvärvet av IPSCO Inc. beslutade styrelsen också att genomföra en nyemission om ca 10 Mdkr enligt bemyndigande vid extra bolagsstämma.

Styrelsen beslutade även att förvärva Steinwalls Plåt under 2007, vilket numera ingår som ett dotterbolag till Plannja. Vidare har styrelsen under året också fokuserat på uppföljning av de pågående större investeringar för fortsatt expansion inom nischen kylsta stål som beslutats tidigare.

STYRELSENS OBEROENDE

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

Inom styrelsen finns två beredande utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

STYRELSELEDAMÖTER UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Carl Bennet (1951)
Invald 2004.
Aktieinnehav 20 250 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 6 000 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 7 500 aktier.
Fil.kand. Styrelseordförande i Posten. Styrelseledamot i Beijer Alma, 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 och Sandvik. Styrelseledamot i Ericsson, Ernströmgruppen, Industrivärden, SCA och Skanska. Tidigare bl.a. vVD i Skanska.



Matti Sundberg (1942)
Invald 2004.
Aktieinnehav 6 000 aktier.
Bergsråd, ekon.mag., ekon.dr.hc., . Regiondirektör i Scania Nordeuropa. Styrelseledamot i Boliden och Skanska. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Valmet/ Metso och Ovako Steel.



Lars Westerberg (1948)
Invald 2006.
Aktieinnehav 6 250 aktier.
Civ.ing. och civ.ek. Styrelseordförande i Autoliv och Husqvarna. Styrelseledamot i Plastal och Volvo. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Autoliv och Gränges.



Sverker Martin-Löf (1943)
Ordförande. Invald 2003, ordförande sedan 2003.
Aktieinnehav 21 563 aktier.
Tekn lic, dr hc. Styrelseordförande i SCA och Skanska. Vice ordförande i Ericsson och Industrivärden. Styrelseledamot i Handelsbanken. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i SCA.



Olof Faxander (1970)
Invald 2006.
Aktieinnehav 3 500 aktier.
VD och koncernchef. Bergsingenjör samt fil.kand. i ekonomi. Ordförande i Jerntkontorets 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 innefattar närståendes aktier.

STYRELSELEDAMÖTER UTSEDDA AV DE ANSTÄLLDA

Suppleanter



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



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



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



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



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



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

Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Totalt årsarvode, kronor	Närvarostatistik 2007			Oberoende	
			Styrelsemöten	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	I förhållande till bolaget och bolagsledningen	I förhållande till bolagets större aktieägare
Bolagsstämмоvalda							
Sverker Martin-Löf Styrelsens ordförande (1943)	2003 Ordförande sedan 2003	1 125 000	16	5	6	Ja	Nej, styrelseledamot i Industrivärden
Carl Bennet (1951)	2004	375 000	15	–	–	Ja	Ja
Anders G Carlberg (1943)	1986	450 000	16	–	6	Nej, ledamot mer än 12 år	Ja
Olof Faxander, VD och koncernchef (1970)	2006	–	16	–	–	Nej, VD i bolaget	Ja
Marianne Nivert (1940)	2002	425 000	16	–	6	Ja	Ja
Anders Nyrén (1954)	2003	425 000	15	5	–	Ja	Nej, VD och koncernchef i Industrivärden
Matti Sundberg (1942)	2004	375 000	15	–	–	Ja	Ja
Lars Westerberg (1948)	2006	375 000	15	–	–	Ja	Ja
Arbetsgärrrepresentanter							
Sture Bergvall (1948)	2005	–	16	–	–	–	–
Owe Jansson (1945)	1990	–	16	–	–	–	–
Claes Ström (1945)	2003	–	14	–	–	–	–
Suppleanter							
Bo Jerräng (1947)	2004	–	14	–	–	–	–
Bert Johansson (1952)	1998	–	15	–	–	–	–
Ola Parten (1953)	2005	–	15	–	–	–	–

Ersättningsutskott

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. Under året har ersättningsutskottet haft fem 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 riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning, för godkännande av aktieägarna. På årsstämman 2007 beslutades att ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning 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. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. För ytterligare beskrivning av

anställningsvillkor för styrelsen och koncernens ledande befattningshavare hänvisas till not 2 i årsredovisningen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet följer en upprättad arbetsordning som årligen fastställs av styrelsen. 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 baseras och är uppbyggd på produktionens processer och flöden. 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. Revisionsplanen diskuteras med de externa revisorerna för att effektivisera och



kvalitetsförbättra det löpande revisionsarbetet. Utskottet diskuterar dessutom väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

Under 2007 har revisionsutskottet fortsatt arbetet med att utveckla och förbättra presentationen av den externa finansiella rapporteringen, bl.a. har en operativ kassaflödesmodell tagits fram och godkänts. 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.

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 2007 har revisionsutskottet haft sex protokollförda sammanträden där samtliga ledamöter varit närvarande.

INTERNREVISION

Sedan 2006 har SSAB en etablerad funktion för internrevision som rapporterar direkt till revisionsutskottet och som funktionellt är underställd ekonomi- och finansdirektören.

Internrevisionen har under 2007 aktiverat och rapporterat de första revisionerna enligt en av revisionsutskottet fastställd revisionsplan. Dessa revisioner har utförts enligt framtagen och beslutad revisionsprocess som under året kontinuerligt har utvecklats i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rapporter. Internrevision har även fortsatt arbetet med att utveckla en enhetlig riskhanteringsprocess som ytterligare ska förstärka koncernens verksamhetsstyrning.

För ytterligare beskrivning av internrevisionens arbete 2007, se avsnitt "Styrelsens rapport för räkenskapsåret 2007 över 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 (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 består utöver verkställande direktören av cheferna för Division Tunnpått, Division Grovplåt och Division IPSCO, ekonomi- och finansdirektören, chefsjuristen, personaldirektören, tekniska direktören samt informationsdirektören.

KONCERNLEDNINGEN

Aktieinnehavet omfattar närståendes aktier. Köptionerna har förvärvats på marknaden för en del av utbetald rörlig lönedel.



Olof Faxander (1970)
VD och koncernchef.
Medlem i koncernledningen 2006. Aktieinnehav 3 500 aktier.
Bergsingenjör samt fil.kand. i ekonomi. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. viceVD i Outokumpu.



Göran Carlsson (1954)
Chef för Division Tunnlåt.
Medlem i koncernledningen 2002. Aktieinnehav 6 519 aktier samt köptioner motsvarande 8 382 aktier.
Bergsingenjör. Anställd i SSAB sedan 1989. Tidigare bl.a. teknisk direktör i SSAB.



Karl-Gustav Ramström (1954)
Chef för Division Grovplåt from 1 jan 2008. Medlem i koncernledningen fr.o.m. 12 december 2007.
Civilingenjör, MBA. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. divisionschef Svenska ABB.



Ola Hägglund (1947)
Chef för Division Grovplåt t.om. 31 dec 2007. Medlem i koncernledningen till 12 december 2007.
Bergsingenjör. Anställd i SSAB sedan 1974. Tidigare bl.a. produktionsdirektör SSAB Oxelösund.



John Tulloch (1947)
Chef för Division IPSCO. Medlem i koncernledningen 2007.
Examen i ekonomi.; Master of Science. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. vice VD i IPSCO för stålverksamheten samt marknadschef.

Aktieinnehavet innefattar närståendes aktier. Köptionerna har förvärvats på marknaden för en del av utbetald rörlig lönedel.

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

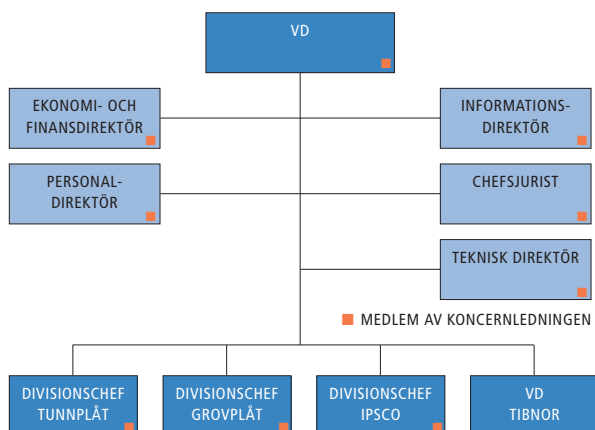
Respektive divisions- och dotterbolagschef ansvarar för respektive resultat- och balansräkning. Den övergripande operativa styrningen av divisionerna sker via månatliga ”performance reviews” och i Plannja och Tibnor genom respektive styrelse. Moderbolagets verkställande direktör är ordförande i de större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

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.

SSAB beslutade under 2007 att upprätta en riskkommitté med uppdrag att utveckla och implementera en enhetlig riskhanteringsmodell för koncernen. Riskkommittén skall vara ett beredande organ till koncernledningen med de primära uppgifterna att identifiera och utvärdera koncernens risker samt sammanställa och uppdatera SSAB:s riskbild och riskmodell. Arbetet innebär även att bedöma vilka förebyggande åtgärder som ska vidtas i den interna kontrollen för att minska och förebygga koncernens risker. Kommitténs uppgift är även att säkerställa att koncernen är tillbörligt försäkrad samt bereda beslutsunderlag till koncernledningen beträffande förändringar av b.l.a. policy, riktlinjer och försäkringar. För att täcka så stor del som möjligt av SSAB:s risker, består kommittén av divisionschefer, koncernpersonal samt chefen för internrevision. Kommittén kommer att sammanträda minst fyra gånger per år.

För beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad, se nästa sida.





Jonas Bergstrand (1965)
Chefsjurist. Medlem i koncernledningen 2006. Aktieinnehav 833 aktier.
Jur.kand. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. bolagsjurist inom ABB, OM Gruppen och Ericsson Radio Systems.



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 Tunnbränsle samt chefscontroller i NCC.



Martin Pei (1963)
Teknisk direktör. Medlem i koncernledningen 2007.
Tekn.Dr. Anställd i SSAB sedan 2001. Tidigare bl.a. chef för ämnesproduktionen i Division Grovplåt.



Helena Stålnert (1951)
Informationsdirektör. Medlem i koncernledningen 2007.
Examen från Journalisthögskolan. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. kommunikationsdirektör på Saab, chef Aktuellt, SVT.



Anna Vikström Persson (1970)
Personaldirektör. Medlem i koncernledningen 2006. Aktieinnehav 500 aktier.
Jur.kand. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. personalchef för den svenska delen av Ericsson.

REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB Valda vid ordinarie bolagsstämma 2007 till och med årsstämma 2011. Huvudansvarig **Claes Dahlén**, auktoriserad revisor.

Styrelsens rapport för räkenskapsåret 2007 över hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad

Styrelsen för SSAB ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen 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. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

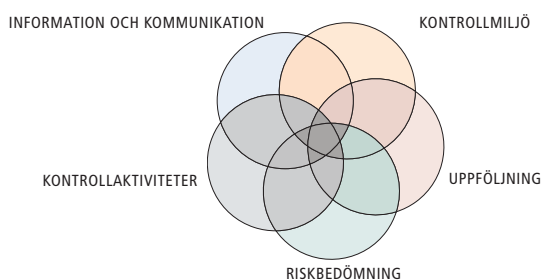
Ramverk för intern kontroll

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 SSAB:s process för intern kontroll på organisationens kontrollmiljö och omfattar huvudsakligen följande komponenter: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

SSAB:s 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.

PROCESS FÖR INTERN KONTROLL



Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av organisationsstrukturen, ledningens arbetssätt 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, baserat på kontinuerliga förändringar, lett till att förbättringar i arbetssätt, rutiner och dokumentation uppnåtts. För att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen pågår ett fortlöpande arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma policier och manualer, bl.a. har en koncerngemensam ekonomi-handbok tagits fram och kommunicerats ut i koncernen. Utöver den koncerngemensamma ekonomi-handboken är de mest väsentliga, övergripande koncerngemensamma styrdokument och policier finanspolicy, informationspolicy samt den affärsetiska policyn. Utöver dessa koncerngemensamma policier finns lokala styrdokument och policier såsom t.ex. kreditpolicy och policy för spridning av ekonomisk information.

Samtliga divisioner och dotterbolag har fastlagda riktlinjer för affärsetiska frågor. Arbetet med att förtydliga koncernens ”Code of conduct” fortsätter under 2008. Detta som ett led i att ytterligare förstärka kommunikationen av koncernens värderingar och filosofi. För ytterligare information om SSAB:s etiska värderingar, se sidan 15 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. 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. SSAB:s 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 27 i årsredovisningen).

Under 2006 gjordes en fördjupad riskanalys vilket resulterade i en förbättrad riskhanteringsmodell som implementerats under 2007. Detta arbete kommer att drivas vidare under 2008 genom SSAB:s Riskkommitté. Se ovan i avsnittet ”Intern kontroll och riskhantering”

samt i förvaltningsberättelsen sidan 18 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 2007 har koncernen påbörjat ett arbete med att implementera ett koncerngemensamt konsoliderings-system. Detta arbete kommer att slutföras under 2008, vilket kommer att innebära att den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen ytterligare stärks. Arbetet har även pågått i koncernen med att fler kontroller och processer automatiseras och behörigheter till IT-system begränsats i enlighet med befogenheter och behörigheter.

Kontrollaktiviteter utförs på samtliga nivåer i koncernen. Exempelvis finns det etablerade Controller-funktioner 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

EXTERNT

SSAB:s kommunikation ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med noteringsavtalet för börsnoterade bolag i Sverige. Den finansiella informationen ska ge aktiemarknad, nuvarande och blivande aktieägare, en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling. Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommunikéer samt uppdrar åt koncernchefen att, i enlighet med styrelsens arbetsordning, avge delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter publiceras på hemsidan (www.ssab.se) sedan de först sänts till OMX Nordiska Börsen. De distribueras dessutom till samtliga aktieägare som inte undanbett sig denna information.

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

Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar tre veckor innan publicering av hel- eller delårsrapport.

Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget skall OMX Nordiska Börsen underrättas var- efter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Informationsverksamheten regleras i en informationspolicy.

INTERNT

Respektive division och dotterbolag har en ekonomichef 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. Regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten hålls med respektive ekonomichef på divisionerna/dotterbolagen. På dessa sätt uppdateras divisionerna/dotterbolagen om nyheter och förändringar inom bl.a. redovisningsområdet samt rutiner och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver kommunicerar moderbolaget kontinuerligt förändringar i koncerngemensamma redovisningsprinciper och policies samt andra relevanta frågor relaterade till 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 genomfört oberoende och objektiva granskningar enligt en fastställd revisionsplan. Granskningarna utförs enligt en beslutad revisionsprocess som inleds med en årlig riskanalys i syfte att skapa en revisionsplan för att formellt, efter genomförd revision, avslutas med löpande avrapporteringar till revisionsutskottet på observationer och av bolaget vidtagna åtgärder. Revisionerna genomförs som processrevisioner med fokus på hur SSAB efterlever sina regelverk och existensen av effektiva och ändamålsenliga processer för riskhantering, verksamhetsstyrning och intern kontroll.

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 2007 har de externa revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.