

Bolagsstyrningsrapport 2008

Tillämpning och avvikelser	sid 104
Aktieägare	sid 104
Bolagsstämma	sid 105
Årsstämma 2008	sid 105
Extra bolagsstämma 2008	sid 105
Valberedning	sid 105
Styrelsen	sid 106
Revisorer	sid 107
Ersättningsutskott	sid 109
Revisionsutskott	sid 109
Koncernledningen	sid 109
Riktlinjer för ersättning	sid 110
Intern kontroll och riskhantering	sid 111
Internrevision	sid 111
Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen	sid 111

Bolagsstyrningsrapport 2008

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

Tillämpning och avvikelser

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 SSAB Strip Products, SSAB Plate och SSAB North America medan handels- och vidareförädlingsrörelserna utgörs av dotterbolagen Tibnor och Plannja.

SSAB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm och lyder under dess regelverk och tillämpar därmed Svensk kod för bolagsstyrning (bolagskoden). SSAB har för 2008 inga avvikelser från bolagskoden att rapportera.

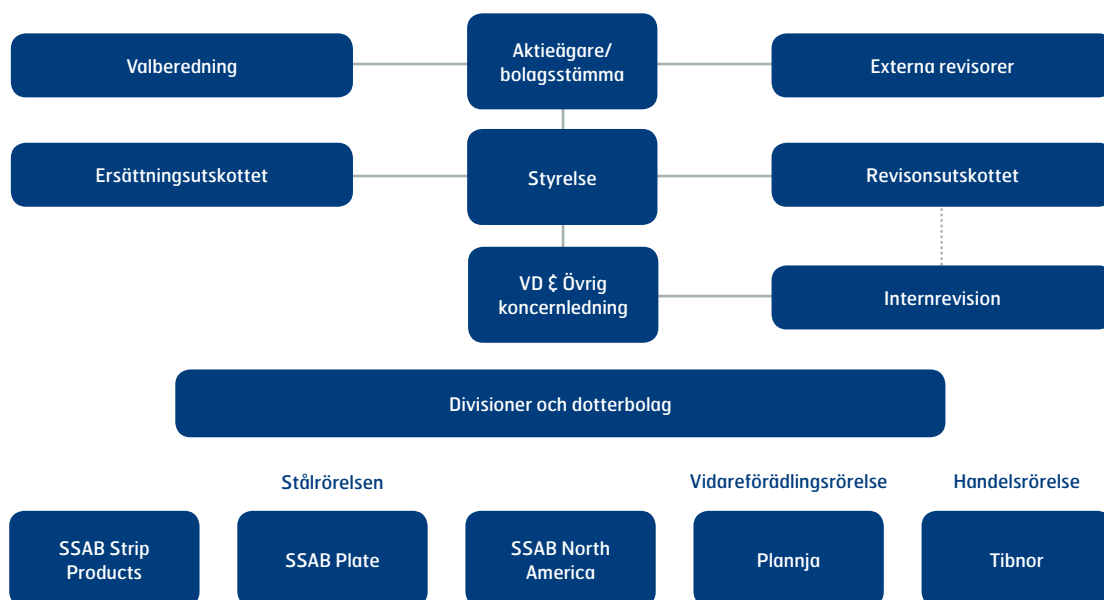
Bolagsstyrningsrapporten 2008 utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av bolagets revisor.

Bilden nedan illustrerar SSAB:s modell för bolagsstyrning och hur de centrala organen verkar.

Aktieägare

En börspost utgörs av 100 aktier. Aktiekapitalet i SSAB består av A- och B aktier, där A-aktien ger en röst medan B-aktien ger en tiondel röst. Båda aktieslagen ger samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst.

Per den 31 december 2008 uppgick antalet aktieägare till 62 463. Industrivärden var den röstmässigt störste ägaren, följt av Swedbank Robur Fonder, AMF Pension och LKAB. Av aktieägarna utgjorde 68 procent aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största identifierade ägarna ägde drygt 38 procent av det totala antalet aktier. Andelen utländska ägare uppgick till 21 (31) procent. För ytterligare information kring ägarstrukturen, se sidan 47.



Viktiga externa och interna regelverk och policies som påverkar bolagsstyrningen.

Väsentliga interna regelverk och policies

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning med VD-instruktion
- Instruktioner till styrelseutskotten
- Ekonomihandbok (Financial Guidelines inkluderande finanspolicy)
- Affärsetiska bestämmelser

Väsentliga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokförningslag
- Svensk årsredovisningslag
- Nasdaq OMX Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

Ägare den 31 december 2008

Ägare	Andel av röster %	Andel av aktier %	Antal aktier
Industrivärden	21,2	16,3	52 911 440
Swedbank Robur Fonder	6,3	4,9	9 240 153
AMF Pension	4,2	5,4	13 472 434
LKAB	3,8	5,0	12 344 064
SEB Investment Management	1,6	1,4	5 284 413
Handelsbanken fonder inkl XACT	1,3	1,5	4 252 775
Folksam - KPA - Förenade Liv	1,3	1,4	4 046 793
Andra AP-fonden	1,2	1,4	3 999 357
Övriga aktieägare	64,0	57,8	218 383 346
Totalt	100,0	100,0	323 934 775

Källa: VPC

Bolagsstämma

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

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

Årsstämma 2008

Årsstämman 2008 fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2007, 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.

Stämman fastställde att utdelningen skulle vara 5,00 kronor per aktie.

Samtliga styrelseledamöter samt huvudansvarig revisor var närvarande vid årsstämman.

Se bolagsstämmoprotokoll på www.ssab.com

Extra bolagsstämma 2008

Styrelsen för SSAB kallade i september 2008 aktieägarna till en extra bolagsstämma den 22 oktober för att ta ställning till ett bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier.

Bakgrunden till förslaget var att SSAB:s balansräkning efter försäljningen 2008 av den nordamerikanska rörverksamheten IPSCO Tubulars och det starka operativa kassaflödet efter förvärvet 2007 av det nordamerikanska stålbolaget IPSCO Inc (numera SSAB North America) hade återställts till en god nivå. Den dramatiska utvecklingen på de globala finansiella marknaderna sedan förslaget annonserades medförde dock en väsentligt ökad instabilitet och osäkerhet på penning- och kreditmarknaderna. Mot denna bakgrund beslöt styrelsen den 19 oktober att avvakta med förslaget och ställde därför in den extra bolagsstämman.

Valberedning**VALBEREDNINGENS UPPDRAG**

Valberedningens uppdrag är bland annat att inför årsstämman föreslå:

- Styrelseordförande
- Styrelseledamöter
- Revisor i förekommande fall
- Ordförande vid årsstämman
- Arvode till styrelsen
- Arvode till revisorn

VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

På årsstämman 2008 antogs en procedur som i huvudsak innebar att styrelseordföranden gavs i uppdrag att uppmåna minst tre och högst fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning. Sammanlagda antalet ledamöter ska ej uppgå till mer än sex. Ordförande i valberedningen skulle vara representanten för den största aktieägaren.

Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 24 september 2008.

Valberedningen inför årsstämman 2009

Utsedd av, namn	Andel i % av rösterna
Industrivärden, representerad av Carl-Olof By, ordförande	21,2
AMF Pension, representerad av Peder Hasslev	5,4
Swedbank Robur Fonder, representerad av Mats Lagerqvist	4,9
LKAB, representerad av Ola Johnsson	5,0
Sverker Martin-Löf, styrelsens ordförande	

Aktieägare har fram till den 31 december 2008 kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post på adressen valberedningen@ssab.com. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. I anslutning till att kallelsen utfärdas kommer valberedningen på www.ssab.com lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

VALBEREDNINGENS ARBETE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2009

Sedan valberedningen utsågs hösten 2008 har den sammanträtt fyra gånger där samtliga ledamöter varit närvarande med undantag av en ledamots frånvaro vid ett mötestillfälle.

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

Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats om de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter. Valberedningen har också haft tillgång till en extern konsult i arbetet med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

Valberedningen har vid framtagande av förslag till arvoden för styrelsen och dess utskott bland annat beaktat

nivåerna för styrelsearvoden i liknande bolag. Valberedningen har biträtt av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till arvodering av revisionsinsatsen.

Styrelsen**STYRELSENS ANSVAR**

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

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

STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning inkluderande en VD-instruktion som bland annat reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen ska sammanträda och hur arbetet ska fördelas på styrelseutskott. Arbetsordningen anger att det ska finnas ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Inför varje styrelsemöte erhåller styrelseledamöterna en skriftlig dagordning och ett fullödigt beslutsunderlag. Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för resten av året. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens- och marknadssituationen.

STYRELSENS ORDFÖRANDE

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

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tio bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen är beslutad när mer än hälften av de bolagsstämموvalda ledamöterna är närvarande. Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Ny styrelseledamot genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla

den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och ägarnas intressen.

STYRELSENS ARBETE 2008

Under 2008 har 14 protokollförda sammanträden hållits och styrelsen har alltid varit beslutförr. Sekreterare i styrelsen är SSAB:s chefsjurist, vilken inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen i SSAB har under året arbetat med bolagets strategi och organisation. Styrelsen har vidare säkerställt integrationsarbetet efter förvärvet 2007 av det nordamerikanska stålbolaget IPSCO Inc (SSAB North America).

Styrelsen beslutade också att sälja den nordamerikanska rörverksamheten som ingick i förvärvet av IPSCO Inc. Försäljningen slutfördes i juni. I övrigt har styrelsen ägnat stor uppmärksamhet åt den kraftiga konjunkturedgången under hösten och beslutade också att genomföra ett omfattande kostnadsreduceringsprogram med anledningen av den vikande konjunkturen.

Styrelsen gör årligen verksamhetsbesök på någon av orterna inom stålrelsen och besökte under 2008 bolagets båda stålverk i USA. Styrelsen träffade vid besöken både divisionsledningen för SSAB North America och verksamhetsledningarna för stålverken i Mobile och Montpelier.

Enligt bolagsordningen ska SSAB ha en eller två externa revisorer. På årsstämman 2007 omvaldes PricewaterhouseCoopers till revisor för ytterligare en fyraårsperiod. Huvudansvarig revisor sedan 2005 är auktoriserad revisorn Claes Dahlén som också är huvudansvarig revisor i det noterade bolaget Medivir. Sammantaget är PricewaterhouseCoopers valda revisorer i 24 av 63 bolag inom segmentet "large cap" och i 100 av totalt 270 bolag på Nasdaq OMX Stockholm.

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.

PricewaterhouseCoopers AB

Valda vid årsstämman 2007 till och med årsstämman 2011.

Huvudansvarig: Claes Dahlén, auktoriserad revisor.

Revisorer

Närvarostatistik 2008						Oberoende	
Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Totalt årsarvode, kronor	Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	I förhållande till bolaget och bolagsledningen	I förhållande till bolagets större aktieägare
Bolagsstämmovalda							
Sverker Martin-Löf, styrelsens ordförande (1943)	2003, ordförande sedan 2003.	1 350 000	14	7	6	Ja	Nej, vice ordf. i Industrivärden.
Carl Bennet (1951)	2004	400 000	14			Ja	Ja
Anders G Carlberg (1943)	1986	500 000	14		6	Ja	Ja
Olof Faxander, VD och koncernchef (1970)	2006	-	14			Nej, VD i bolaget.	Ja
Marianne Nivert (1940)	2002	475 000	14		5	Ja	Ja
Anders Nyren (1954)	2003	475 000	12	7		Ja	Nej, VD och koncernchef i Industrivärden.
Matti Sundberg (1942)	2004	400 000	13			Ja	Ja
Lars Westerberg (1948)	2006	400 000	13			Ja	Ja
Arbetstagarrepresentanter:							
Sture Bergwall (1956)	2005	-	14	-	-	-	-
Bo Jerräng (1947)	2004	-	14	-	-	-	-
Bert Johansson (1952)	1998	-	14	-	-	-	-
Suppleanter:							
Owe Jansson (1945)	1990	-	14	-	-	-	-
Ola Parten (1953)	2003	-	14	-	-	-	-
Uno Granbom (1952)	2008	-	10	-	-	-	-

Hedersordförande: Björn Wahlström är sedan 1991 hedersordförande i bolaget.

Utsedda av årsstämman

Styrelsemedlem	Invald i styrelsen	Aktieinnehav	Erfarenheter och nuvarande uppdrag
Sverker Martin-Löf, ordförande (1943)	2003, ordförande sedan 2003	21 563 aktier	Tekn.lic., dr.hc. Styrelseordförande i SCA och Skanska. Vice ordförande i Ericsson, Industrivärden och Svenskt Näringsliv. Styrelseledamot i Handelsbanken. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i SCA.
Carl Bennet (1951)	2004	43 375 aktier	Civ.ek., tekn.dr.hc. Styrelseordförande i Elanders, Getinge, Göteborgs Universitet och Lifco. Vice ordförande i Boliden samt ledamot av Regeringens forskningsberedning. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Getinge.
Anders G Carlberg (1943)	1986	6 000 aktier	Civ.ek. Styrelseledamot i bl.a. Axel Johnson AB, Mekonomen, Beijer Alma, Sapa och Säkl. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Nobel Industrier, J.S. Saba och Axel Johnson International samt vVD i SSAB.
Olof Faxander, VD och koncernchef (1970)	2006	8 000 aktier	Bergsingenjör samt fil.kand. i ekonomi. Ordförande i Jernkontorets fullmäktige. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare vVD i Outokumpu Oy.
Marianne Nivert (1940)	2002	10 000 aktier	Fil.kand. Styrelseordförande i Posten. Styrelseledamot i Beijer Alma, Systembolaget och Wallenstam. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Telia.
Anders Nyrén (1954)	2003	2 812 aktier	Civ.ek., MBA. VD och koncernchef i Industrivärden. Vice ordförande i Handelsbanken och Sandvik. Styrelseledamot i Ericsson, Ernströmgruppen, Industrivärden, SCA och Skanska. Ordförande i Aktiemarknadsbolagens förening och ordförande i Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden. Tidigare bl.a. vVD i Skanska.
Matti Sundberg (1942)	2004	10 000 aktier	Bergsråd, ekon.mag., ekon. och fil. dr.hc. Styrelseordförande i Chempolis Oy. Styrelseledamot i Boliden och Skanska. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Valmet/Metso och Ovako Steel.
Lars Westerberg (1948)	2006	10 000 aktier	Civ.ing. och civ.ek. Styrelseordförande i Autoliv, Husqvarna och Vattenfall Styrelseledamot i Plastal och Volvo. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Autoliv och Gränges.

Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

Utsedda av de anställda

Sture Bergvall (1956)	2005	Elektriker, SSAB Strip Products.
Bo Jerräng (1947)	2004	Personalman, SSAB Plate.
Bert Johansson (1952)	1998	Elektriker, SSAB Strip Products.
Suppleanter:		
Owe Jansson (1945)	1990	Järnverksarbetare, SSAB Plate.
Ola Parten (1953)	2003	Ingenjör, SSAB Strip Products.
Uno Granbom (1952)	2008	Tekniker, SSAB Strip Products.

Ersättningsutskott

ARBETSUPPGIFTER

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. Ersättningsutskottet bistår styrelsen i dess uppgift att upprätta förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning för beslut vid årsstämman.

ARBETET 2008

Under 2008 har ersättningsutskottet haft 7 protokollförda sammanträden där samtliga ledamöter varit närvarande. 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.

Revisionsutskott

ARBETSUPPGIFTER

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 bolagets revisor.

Det finns en etablerad riskhanteringsprocess i företaget som 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 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 diskuterar dessutom väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av dessa.

ARBETET 2008

Under 2008 har revisionsutskottet utvecklat och förbättrat 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.

Revisionsutskottets ledamöter har utgjorts av Anders G Carlberg (ordförande), Sverker Martin-Löf samt Marianne Nivert. Under 2008 har revisionsutskottet haft sex protokollförda sammanträden.

Koncernledningen

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 består utöver verkställande direktören av cheferna för SSAB Strip Products, SSAB Plate och SSAB North America, ekonomi- och finansdirektören, chefsjuristen, personaldirektören, tekniska direktören samt informationsdirektören.

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

Riktlinjer för ersättning

På årsstämman 2008 beslutades att ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning utgörs av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerad i förhållande till den fasta lönen.

Rörlig ersättning 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 ersättningen vara pensionsgrundande på grund av lagstiftning eller lokalt konkurrenskraftig praxis. Styrelsen ska äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not 2.

Bolaget har för närvarande inga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Namn	Medlem i koncernledningen	Aktieinnehav*	Utbildning och erfarenheter
Olof Faxander, VD och koncernchef (1970)	2006	8 000 aktier	Bergsingenjör samt fil.kand. i ekonomi. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. vVD i Outokumpu.
Jonas Bergstrand, Chefsjurist (1965)	2006	4 242 aktier	Jur.kand. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. bolagsjurist inom ABB, OM Gruppen och Ericsson Radio Systems.
Martin Lindqvist, Ekonomi- och finansdirektör fr o m 31 juli 2008 och Chef för SSAB Strip Products fr o m 1 augusti 2008 (1962)	2001	17 109 aktier	Civilekonom. Anställd i SSAB sedan 1998. Tidigare bl.a. ekonomi och finansdirektör i SSAB, ekonomichef i SSAB Strip Products samt chefscontroller i NCC.
Martin Pei, Teknisk direktör (1963)	2007	1 000 aktier	Tekn.Dr. Anställd i SSAB sedan 2001. Tidigare bl.a. chef för ämnesproduktionen i SSAB Plate.
Karl-Gustav Ramström, Chef för SSAB Plate (1954)	2007	1 000 aktier	Civilingenjör, MBA. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. divisionschef Svenska ABB.
Helena Stålnert, Informationsdirektör (1951)	2007	500 aktier	Journalisthögskolan. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. kommunikationsdirektör på Saab, chef Aktuellt, SVT.
Anna Vikström Persson, Personaldirektör (1970)	2006	500 aktier	Jur.kand. Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare bl.a. personalchef för den svenska delen av Ericsson.
Marco Wirén, Ekonomi- och finansdirektör fr o m november 2008 (1966)	2008	4 850	Ekon. mag. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare bl.a. chefscontroller i SSAB samt CFO i Eltel Networks AB och Strategichef i NCC AB.
David Britten, Chef för SSAB North America fr o m 13 juni 2008 (1960)	2008	5 000	Civ. ing. Anställd i SSAB sedan 2007. Tidigare vVD i IPSCO.

Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

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 har sedan 2007 haft en riskkommitté med uppdrag att utveckla och implementera en enhetlig riskhanteringsmodell för koncernen. Riskkommittén ska 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 bland annat 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. Under 2008 har kommittén haft två protokollförda möten där samtliga ledamöter varit närvarande. Under hösten 2008 beslutades att ersätta riskkommittén med en risk manager ska överta riskkommitténs uppgifter och rapportera direkt till bolagets chefsjurist.

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

Internrevision

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

Internrevisionen har under 2008 aktiverat och rapporterat revisioner enligt en av revisionsutskottet fastställd revisionsplan. Dessa revisioner har utförts enligt framtagen och beslutad revisionsprocess som kontinuerligt utvecklas i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rapporter.

För ytterligare beskrivning av internrevisionens arbete 2008, se avsnitt "Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen".

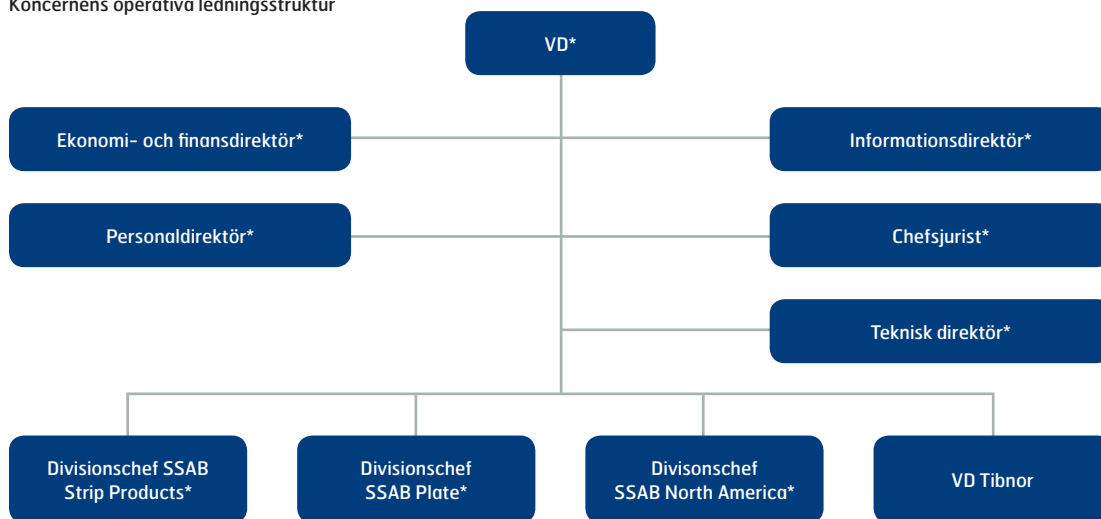
Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen för SSAB ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, avsnitt 10.5. Denna beskrivning utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och 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 fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Koncernens operativa ledningsstruktur



* Medlem av koncernledningen

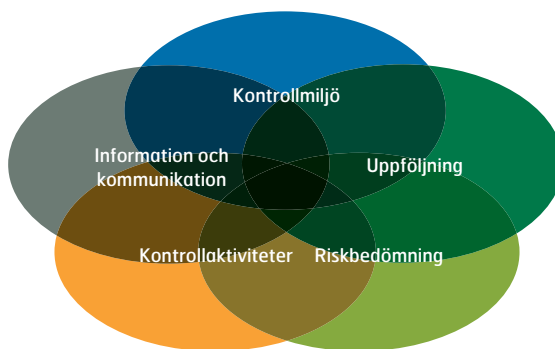
SSAB:s process för intern kontroll är utformad för att rimligt säkerställa kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen. Processen ska säkra att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt krav på börsnoterade bolag 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 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 kontinuerliga projekt som syftar till att skapa förbättringar i arbetssätt, rutiner och dokumentation. För att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen pågår ett fortlöpande arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma policies och manualer, bland annat har en koncerngemensam ekonomihandbok (Financial Guidelines) tagits fram och kommunicerats ut i koncernen. I Financial Guidelines ingår även finanspolicy. Utöver Financial Guidelines är de mest väsentliga, övergripande koncerngemensamma styrdokument och policies, informationspolicy samt den affärsetiska policy. Utöver dessa finns lokala styrdokument och policies, till exempel kreditpolicy och policy för spridning av ekonomisk information.

Process för intern kontroll



Samtliga divisioner och dotterbolag har fastlagda riktlinjer för affärsetiska frågor. Arbetet med att förtydliga koncernens affärsetiska bestämmelser fortsatte under 2008. Detta som ett led i att ytterligare förstärka kommunikationen av koncernens värderingar och filosofi.

RISKBEDÖMNING

SSAB:s organisation 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 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). Se ovan i avsnittet "Intern kontroll och riskhantering" samt i förvaltningsberättelsen sidan 24 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 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 2007 påbörjades ett arbete med att implementera ett koncerngemensamt konsolideringssystem. Detta arbete har pågått under 2008 och alla bolag i koncernen har rapporterat i detta vid slutet av 2008. I och med att koncernen har ett gemensamt system, kommer detta att innebära en förbättrad intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Arbetet har även pågått i koncernen med att fler kontroller och processer automatiseras och behö-

righeter 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 bland annat genom regelbundna möten med divisions- och dotterbolagscheferna beträffande verksamheten, dess ekonomiska ställning och resultat samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar bland annat 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 bland annat 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 regelverket för Nasdaq OMX Stockholm och i enlighet med övriga regelverk. Den finansiella informationen ska ge kapital- och aktiemarknad samt nuvarande och blivande aktieägare en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling.

Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och bokslutskommunikationer samt uppdarar åt koncernchefen att, i enlighet med styrelsens arbetsordning, avge delårsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter och pressmeddelanden publiceras på hemsidan (www.ssab.com) samtidigt som de offentliggörs via Nasdaq OMX Stockholm och också meddelas Finansinspektionen.

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, vilket innebär att bolaget under dessa perioder inte kommunicerar kring bolagets utveckling. Tysta perioder är tre veckor innan publicering av hel- eller delårsrapport.

Vid läcka av kurspåverkande information eller vid

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

Internt

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

Viktiga kommunikationskanaler inom företaget är de lokala intranäten där information publiceras kontinuerligt. Under 2008 introducerade SSAB ett nytt koncerngemensamt intranät. Regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten hålls med respektive ekonomichef på divisionerna/dotterbolagen. På dessa sätt uppdateras divisionerna/dotterbolagen om nyheter och förändringar inom bland annat redovisningsområdet, samt rutiner och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver kommunicerar moderbolaget kontinuerligt förändringar i koncerngemensamma redovisningsprinciper och 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, bland annat 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 2008 har de externa revisorerna följt upp den interna kontrollen i utvalda nyckelprocesser och rapporterat detta till revisionsutskottet och koncernledningen.

- Ytterligare information om bolagsstyrning i SSAB återfinns på www.ssab.com med bland annat följande information:
- Rutiner för årsstämman (när årsstämman ska hållas, hur man kallas och anmäler sig samt vilka beslut som ska fattas på årsstämman)
- Information från SSAB:s tidigare årsstämmor (från och med 2005), vilket inkluderar kallelser, protokoll, VD:s anföranden och kommunikationer
- Bolagsordning
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter
- Information om valberedningen