



SSAB

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018

Mot branschledande lönsamhet





BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018

3	Bolagsstyrningsrapport 2018
7	Styrelse
11	Koncernledning

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2018

SSABs organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där en stor del av ansvar och befogenheter delegerats till respektive division. SSAB är noterat på NASDAQ Stockholm och lyder under dess regelverk samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (bolagskoden). SSAB är även sekundärnoterat på NASDAQ Helsinki. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och bolagskoden som en separat rapport som är skild från förvaltningsberättelsen.

ORGANISATION PER 31 DECEMBER 2018

SSAB har tre divisioner: SSAB Special Steels, SSAB Europe och SSAB Americas samt två större helägda dotterbolag: Tibnor och Ruukki Construction. De två sistnämnda styrs som självständiga dotterbolag.

Bilden nedan illustrerar per den 31 december 2018 SSABs modell för bolagsstyrning och hur de centrala organen verkar.

AVVIKELSER FRÅN BOLAGSKODEN

Fram till det konstituerande styrelsemötet den 10 april 2018 bestod ersättningsutskottet av Bengt Kjell (ordförande), John Tulloch och Matti Lievonen. Enligt huvudregeln i punkt 9.2 i bolagskoden ska de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna som ingår i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom John Tulloch bedömts som beroende i förhållande till

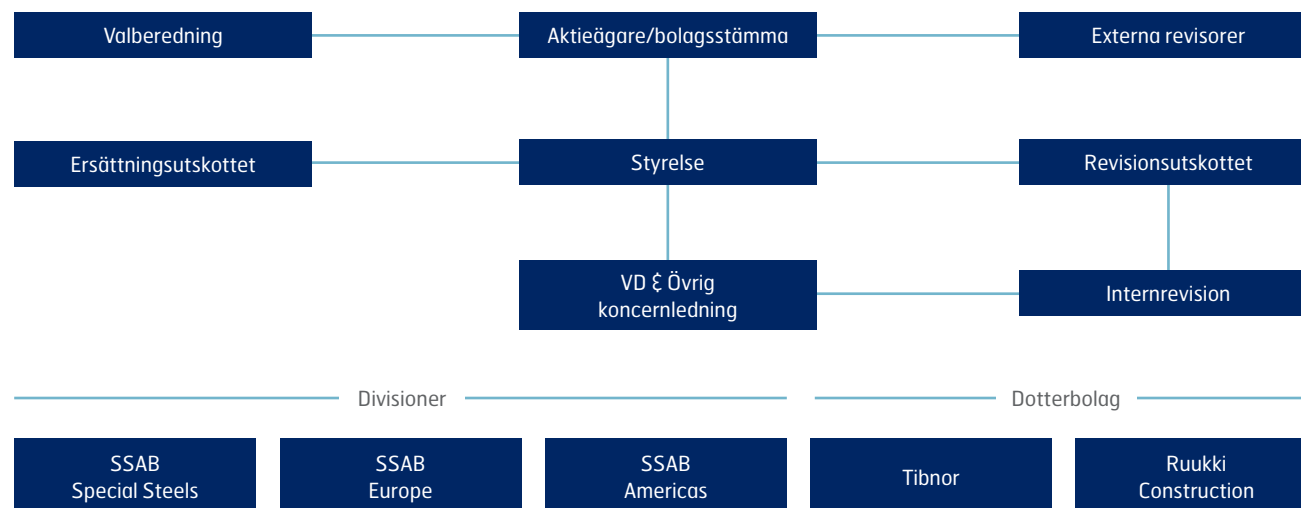
VIKTIGA EXTERNA OCH INTERNA REGELVERK OCH POLICYER SOM PÅVERKAR BOLAGSSTYRNINGEN:

Väsentliga interna regelverk och policyer

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning inkl. VD-instruktion och instruktioner till styrelseutskotten
- Ekonomihandbok (Financial Directive) och finanspolicy
- Uppförandekod

Väsentliga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- Regelverk för NASDAQ Stockholm och NASDAQ Helsinki, www.nasdaqomxnordic.com
- Svensk kod för bolagsstyrning, www.bolagsstyrning.se



bolaget utgör således hans medverkan i ersättningsutskottet en avvikelse från kodens regel. Bolaget bedriver en omfattande internationell verksamhet med många medarbetare utanför Sverige, inte minst i Nordamerika. John Tulloch har lång erfarenhet från seniora chefspositioner i den nordamerikanska stålindustrin. Hans kunskap om ersättningsprinciper och ersättningsstrukturer i främst nordamerikansk stålindustri utgör ett mycket värdefullt bidrag till utskottets samlade förmåga att hantera internationella ersättningsfrågor på ett ändamålsenligt och rationellt sätt. Bolaget har därför gjort bedömningen att värdet av John Tullochs medverkan i ersättningsutskottet överväger de eventuella nackdelar som följer av att han inte anses oberoende gentemot bolaget. På angivna grunder har bolaget ansett att avvikelsen från punkt 9.2 i bolagskoden är motiverad. Efter ersättningsutskottets nya sammansättning den 10 april 2018 finns inga avvikelser från bolagskoden att rapportera.

AKTIEÄGARE

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

Per den 31 december 2018 uppgick antalet aktieägare till 104 938. Industrivärden var den röstmässigt störste ägaren, följd av Solidium Oy, LKAB, Norges Bank, Nordea Investment Fonder och Swedbank Robur Fonder. Av aktieägarna utgjorde 61,8 % aktieägare med 1 000 aktier eller färre och de tio största ägarna ägde cirka 32,9 % av det totala antalet aktier. Ägare utanför Sverige och Finland kontrollerade 37,7 % av rösterna och 30,9 % av aktiekapitalet. För ytterligare information kring ägarstrukturen, se [Aktier och aktieägare](#).

BOLAGSSTÄMMA

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

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

Ägare den 31 december 2018

	% av rösterna	% av kapitalet
Industrivärden	11,8 %	4,3 %
Solidium	10,0 %	13,5 %
LKAB	3,6 %	2,3 %
Norges Bank	2,1 %	2,5 %
Nordea Investment Fonder	1,6 %	2,1 %
Swedbank Robur Fonder	1,4 %	3,5 %
Handelsbanken Fonder	1,0 %	2,3 %
Folksam	0,9 %	0,9 %
Handelsbanken Liv	0,8 %	0,5 %
Avanza Försäkring	0,6 %	1,1 %
Övriga aktieägare	66,2 %	67,1 %
Totalt	100,0 %	100,0 %
Varav utlandsregisterade aktieägare*	37,7 %	30,9 %

* Inkluderar aktieägare utanför Sverige och Finland

Källa: Euroclear

Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2017, beslutade om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Vidare redogjorde valberedningens ordförande för arbetet under året samt redovisade motiven till lämnade förslag. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Det beslutades vidare att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter. Till styrelseledamöter omvaldes Petra Einarsson, Marika Fredriksson, Bengt Kjell (som även valdes till ordförande i styrelsen), Pasi Laine, Matti Lievonen, Martin Lindqvist (verkställande direktör och koncernchef), Annika Lundius och Lars Westerberg. John Tulloch hade avböjt omval till styrelsen. Stämman beslutade att antalet revisorer skulle vara ett registrerat revisionsbolag och PricewaterhouseCoopers omvaldes som revisor till och med årsstämman 2019. Stämman beslutade om en utdelning på 1,00 kr per aktie för räkenskapsåret 2017.

En beslutsför styrelse samt huvudansvarig revisor var närvarande vid årsstämman. Se årsstämmoprotokoll på www.ssab.com.

VALBEREDNING

Valberedningens uppdrag

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

Procedur för tillsättning av valberedningen

På årsstämman 2012 antogs en instruktion för tillsättning av valberedningen. Instruktionen gäller till dess att den ändras genom beslut av en framtida bolagsstämma. Instruktionen fastställdes i allt väsentligt av årsstämman den 10 april 2018. Enligt den har styrelseordföranden i uppdrag att uppmana minst tre och högst fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelseordföranden utgöra valberedning.

Det sammanlagda antalet ledamöter ska inte uppgå till mer än sex. Ordförande i valberedningen ska vara representanten för den största aktieägaren. Valberedningens sammansättning tillkännagavs på bolagets hemsida, www.ssab.com, den 6 augusti 2018. Swedbank Robur anslöt till valberedningen den 27 augusti 2018.

Aktieägare har fram till den 31 december 2018 kunnat lämna förslag till valberedningen bland annat via e-post. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

I anslutning till att kallelsen utfärdas kommer valberedningen på www.ssab.com lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2019

Sedan valberedningen utsågs sommaren 2018 har den sammanträtt fem gånger under 2018. Ytterligare ett sammanträde är planerat före årsstämman.

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.

Valberedningen inför årsstämman 2019

Utsedd av, namn	Andel i procent av rösterna, per 31 december 2018
Lars Pettersson, Industrivärden (ordförande i valberedningen)	11,8
Annareetta Lumme-Timonen, Solidium Oy	10,0
Jan Moström, LKAB	3,6
Åsa Nisell, Swedbank Robur	1,4
Martin Nilsson, Catella Fonder	0,2
Bengt Kjell (styrelseordförande)	-

Vidare har valberedningen i styrelseordförandens frånvaro informerats om utfallet av utvärderingen av honom. Årets styrelseutvärdering gjordes i samband med ett styrelsemöte under hösten. Inför utvärderingen besvarades ett relativt omfattande frågeformulär enskilt av ledamöterna. Svaren och ledamöternas kommentarer sammanställdes därefter och utgjorde underlag för själva utvärderingsdiskussionen. Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats om de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter.

Valberedningen har vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen arbetar kontinuerligt med identifiering och utvärdering av potentiella nya styrelseledamöter.

Valberedningen har vid framtagandet av förslag till arvoden för styrelsen och dess utskott bland annat gjort en översyn av nivåerna för styrelsearvoden i liknande bolag. Inför valet av ny revisor vid årsstämman 2019 har revisionsutskottet under året gjort en grundlig utvärdering av ett antal kandidater för revisionsuppdraget. Vid valberedningens möte i december redogjorde revisionsutskottets ordförande ingående för resultatet av utvärderingen och utskottets rekommendation både vad gäller revisor och arvoder. Valberedningen följde revisionsutskottets rekommendation vid framläggandet av dess förslag till årsstämman 2019.

STYRELSE

Styrelsens ansvar

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares gemensamma intresse. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende koncernens strategiska inriktning och organisation samt beslutas om väsentliga investeringar (överstigande 50 Mkr).

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

Styrelsens arbetsordning

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

Arbetsordningen reglerar vidare hur ofta styrelsen ska sammanträda och hur arbetet ska fördelas på styrelseutskotten. 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 olycksfallsstatistiken, aktuellt affärsläge, koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter. Övriga frågor som behandlas är bland annat konkurrens och marknadssituationen. Styrelsen följer också regelbundet upp hälso- och säkerhetsarbetet i koncernen.

Styrelsens ordförande

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

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst fem och högst tio bolagsstämموالدا ledamöter. Styrelsen är beslutad om mer än hälften av alla styrelseledamöterna 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. Nya styrelseledamöter genomgår en introduktionsutbildning för att snabbt erhålla den kunskap som förväntas för att på bästa sätt tillvarata bolagets och aktieägarnas intressen.

Styrelsens mångfaldspolicy

SSAB arbetar aktivt med att söka främja mångfald i bolaget. Som ett led i detta arbete tillämpar bolaget, genom valberedningen, regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning (bolagskoden) som mångfaldspolicy. I enlighet med regel 4.1 i bolagskoden ska styrelsen ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmoalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska också eftersträvas.

Valberedningen har vid framtagande av förslag till val av styrelseledamöter att beakta mångfaldspolicyn. Även SSABs styrelse behandlar kontinuerligt frågan om mångfald i bolaget. Målsättningen med mångfaldspolicyn är att tillgodose vikten av tillräcklig mångfald i styrelsen i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt förhållningssätt för att bidra till ett effektivt styrelsearbete i bolaget.

Under räkenskapsåret 2018 har styrelsens mångfaldspolicy huvudsakligen tillämpats i samband med valberedningens arbete inför årsstämman 2018 och årsstämman 2019. Detta har resulterat i en mångsidig och ändamålsenlig styrelsesammansättning med ledamöter som besitter erforderlig kompetens och erfarenhet för den verksamhet som bedrivs i SSAB.

Styrelsens arbete 2018

Under 2018 hölls tio protokollförda sammanträden och styrelsen var alltid beslutad. Sekreterare i styrelsen var SSABs chefsjurist, som inte är ledamot i styrelsen.

Säkerhetsarbetet i koncernen har högsta prioritet och styrelsen följer olycks- och skadefallsfrekvensen samt bolagets förbättringsåtgärder ingående vid varje möte. 2018 kännetecknades av en stark global efterfrågan på stål med högre volymer och förbättrade marginaler som följd, trots en ökad påverkan av införda importrestriktioner på de globala handelsflödena. Bolagets fortsatta förbättrade finansiella ställning till följd av starka kassaflöden har gett styrelsen utrymme att ägna mer tid relativt sett åt strategiska överväganden.

Styrelsen följer ingående bolagets kostnadsläge och engagerar sig i bolagets viktigaste operativa utmaningar som metoder och arbetssätt för ständig produktivitetsförbättring, i syfte att ytterligare förbättra bolagets tillväxt och lönsamhet. Styrelsen har också engagerat sig i frågor kring miljö, hållbarhet, etik, digitalisering, IT-säkerhet, kontrollfunktioner, bolagsstyrning med flera.

STYRELSE – UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



BENGT KJELL (1954)



PETRA EINARSSON (1967)



MARIKA FREDRIKSSON (1963)



PASI LAINE (1963)



MATTI LIEVONEN (1958)



MARTIN LINDQVIST (1962)

Ordförande sedan 2015,
Diplomerad HHS Stockholm,
Nationalitet: svensk

Civ. ek.
Nationalitet: svensk

MBA
Nationalitet: svensk

MSc (Eng.)
Nationalitet: finsk

BSc (Eng.), eMBA, bergsråd
D.Sc. (Tech.) h.c.
Nationalitet: finsk

VD och koncernchef
Civ. ek.
Nationalitet: svensk

INVALID I STYRELSEN

2015	2014	2016	2017	2014	2011
------	------	------	------	------	------

AKTIEINNEHAV¹⁾

100 000 B-aktier	10 000 B-aktier	-	712 A-aktier 4 031 B-aktier	4 315 A-aktier 25 018 B-aktier	11 709 A-aktier 21 023 B-aktier
------------------	-----------------	---	--------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------

NUVARANDE UPPDRAG

Styrelseordförande:
Hemfosa Fastigheter AB och
Nyfosa AB
Vice styrelseordförande:
Indutrade AB och Pandox AB
Styrelseledamot: AB Industrivärden
och ICA Gruppen AB m. fl.

VD: BillerudKorsnäs AB
Styrelseledamot:
Svenskt Näringsliv

CFO, Group Executive Vice
President: Vestas Wind Systems A/S
(sedan 2013)
Styrelseledamot: Sandvik AB

Koncernchef och VD för
Valmet Oyj (sedan 2013)

Styrelseordförande: Fortum Abp
Styrelseledamot: Solvay Group

VD och koncernchef:
SSAB (anställd i SSAB sedan 1998)
Ordförande: Jernkontoret
Vice ordförande: Industrierbetsgivarna
Ledamot: Svenska Cellulosa Aktiebolaget
SCA och Svenskt Näringsliv

TIDIGARE UPPDRAG

T.f. VD: AB Industrivärden
VD: AB Handel och Industri
Vice VD: AB Industrivärden
Senior partner: Navet AB
Styrelseordförande: Kungleden AB
och Skånska Byggsvaror Holding AB
Styrelseledamot: Högåns AB,
Skanska AB och Munters AB

Ekonomidirektör:
Sandvik Materials Technology
Chef: Affärsområde Sandvik
Materials Technology samt
Sandviks produktområden Strip
och Tube
Styrelseledamot:
Industriarbetsgivarna
Fullmäktigeledamot: Jernkontoret

Styrelseledamot: ÅF AB
CFO: Gambro AB, Autoliv Inc., Volvo
Construction Equipment (Brüssel,
Belgien) och Volvo Construction
Equipment International AB

Styrelseledamot: HKScan Oyj
och Tamfelt Oyj
Flera ledningsbefattningar:
Metso-koncernen,
innefattande President för Pulp,
Paper and Power Technology
och President för Metso
Automation

VD och koncernchef: Neste Abp
Styrelseordförande: Nynas Ab
Ordförande av förvaltningsrådet: Ömsesidiga
Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen
Vice ordförande: Confederation of European
Paper Industries
Styrelseledamot: Chemical Industry Federation
of Finland, Finlands Näringsliv EK, Rautaruukki Abp,
Finnish Oil and Gas Federation och EUROPIA
Ledamot: Advisory Board of National Emergency
Supply Agency (Finland), Supervisory Board of the
Finnish Fair Corporation, European Business Leaders'
Convention och Finnish Business and Policy Forum EVA
Flera ledningsbefattningar: UPM-Kymmene

Styrelseledamot: Indutrade AB
Affärsområdeschef: SSAB EMEA
Ekonomi- och finansdirektör:
SSAB AB
Chefscontroller: NCC

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

STYRELSE – UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



ANNIKA LUNDIUS (1951)

Jur. kand.
Nationalitet: svensk

INVALID I STYRELSEN

2011

AKTIEINNEHAV¹⁾

13 125 B-aktier

NUVARANDE UPPDRAG

Styrelseledamot: AB Industrivärden

TIDIGARE UPPDRAG

Styrelseledamot: AMF Pension och Storebrand ASA

Vice VD: Svenskt Näringsliv

Rättschef och Finansråd:
FinansdepartementetVD: Svensk Försäkring och
Försäkringsbranschens
Arbetsgivarorganisation

LARS WESTERBERG (1948)

Civ. ing., civ. ek.
Nationalitet: svensk

2006

20 000 B-aktier

Styrelseledamot:
Sandvik AB och Stena ABStyrelseordförande: Husqvarna AB
Styrelseledamot: Meda AB och
AB VolvoVD och koncernchef: Gränges AB
VD, koncernchef och ordförande:
Autoliv

STYRELSE – UTSEDDA AV ANSTÄLLDA



MIKAEL HENRIKSSON (1961)

Invald i styrelsen
2017

Nuvarande uppdrag
Masugnsoperatör,
SSAB Special Steels



TOMAS JANSSON (1966)

Invald i styrelsen
2014

Nuvarande uppdrag
Säljkoordinator,
SSAB Europe



TOMAS KARLSSON (1962)

Invald i styrelsen
2015

Nuvarande uppdrag
Underhållsmekaniker,
SSAB Europe

SUPPLEANTER



STURE BERGVALL (1956)

Invald i styrelsen
2005

Nuvarande uppdrag
Elektriker,
SSAB Europe



PATRICK SJÖHOLM (1965)

Invald i styrelsen
2011

Nuvarande uppdrag
Systemkonstruktör,
SSAB Special Steels



TOMAS WESTMAN (1955)

Invald i styrelsen
2015

Nuvarande uppdrag
RM-samordnare,
SSAB Europe

Sekreterare i styrelsen var SSABs chefsjurist Jonas Bergstrand.

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närtäckandes aktier.

REVISORER

Enligt bolagsordningen ska SSAB ha en eller två revisorer eller ett eller två registrerade revisionsbolag. På årsstämman 2018 omvaldes revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers som revisor för ytterligare ett år.

Huvudansvarig revisor sedan 2012 är auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson, som också är påskrivande revisor i det noterade bolaget AB Industrivärden.

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utförs enligt International Standards on Auditing och 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 och övriga personer i bolagets ledning.

För information om arvode till revisorerna hänvisas till [not 2](#) i Finansiella rapporter.

REVISIONSUTSKOTT

Arbetsuppgifter

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

Revisionsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning. Ordföranden i revisionsutskottet ansvarar för att styrelsen i sin helhet fortlöpande hålls informerad om utskottets arbete samt, vid behov, förelägger styrelsen ärenden för beslut. Revisionsutskottets huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet övervakar bolagets

Närvarostatistik 2018					Oberoende i förhållande till	
Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Bolagsstämmovalda¹⁾						
Bengt Kjell, ordförande sedan 2015	2015	10	7	7	Ja	Nej, styrelseledamot i Industrivärden
Petra Einarsson	2014	10	4	-	Ja	Ja
Marika Fredriksson	2016	10	-	7	Ja	Ja
Pasi Laine	2017	10	-	-	Ja	Ja
Matti Lievonon	2014	8	5	-	Ja	Ja
Martin Lindqvist, VD och koncernchef	2011	10	-	-	Nej, VD och koncernchef i bolaget	Ja
Annika Lundius	2011	10	-	7	Ja	Nej, styrelseledamot i Industrivärden
Lars Westerberg	2006	10	-	7	Ja	Ja
Arbetsagarrepresentanter						
Mikael Henriksson	2017	10	-	-	-	-
Tomas Jansson	2014	10	-	-	-	-
Tomas Karlsson	2015	10	-	-	-	-
Suppleanter						
Sture Bergvall	2005	10	-	-	-	-
Patrick Sjöholm	2011	9	-	-	-	-
Tomas Westman	2015	10	-	-	-	-

¹⁾Information kring arvoden återfinns i not 2 i Finansiella rapporter.

interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet biträder även bolagets valberedning vid upprättande av förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval.

Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisorer, utvärderar revisionsinsatserna samt fastställer riktlinjer för vilka tilläggstjänster bolaget får upphandla från bolagets revisor. Sådana tilläggstjänster upp till maximalt 100 tkr per uppdrag ska på förhand godkännas av bolagets ekonomi- och finansdirektör. Uppdrag som överstiger 100 tkr ska på förhand godkännas av revisionsutskottets ordförande. Alla tilläggstjänster ska redovisas för revisionsutskottet varje kvartal.

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

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

Arbetet 2018

Under 2018 har det ökade fokuset från 2017 på bolagets IT-säkerhet, inklusive både identifiering av risker och åtgärdande av dessa, fortsatt. Revisionsutskottet har även diskuterat vilka konsekvenser de förändrade bolagsskatterna i USA och Sverige får för bolaget. Under året har förberedelser kring byte av extern revisor gjorts och revisionsutskottet har efter noggrant utvärderande lämnat sin

rekommendation till valberedningen. Revisionsutskottet tog del av, och analyserade tillsammans med de externa revisorerna, den riskanalys och revisionsplan som revisorerna upprättat som underlag för den lagstadgade revisionen.

Revisionsutskottets ledamöter utgjordes av Marika Fredriksson (ordförande), Lars Westerberg, Bengt Kjell samt Annika Lundius. Under 2018 hade revisionsutskottet sju protokollförda sammanträden.

ERSÄTTNINGsutskott

Arbetsuppgifter

Jämte styrelsens ordförande ska ersättningsutskottet bestå av en eller flera av bolagsstämman valda styrelseledamöter, vilka normalt ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bland ersättningsutskottets ledamöter skall erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning- ar till ledande befattningshavare finnas. Verkställande direktören ska i egenskap av föredragande när- vara vid utskottets sammanträden. Ersättningsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbets- ordning. 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 den övriga ledande befattningshavare. Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår i övrigt att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, att bereda styrel- sens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och övriga bolagsledningen samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen.

Arbetet 2018

Under 2018 hade ersättningsutskottet sju protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgjordes av Bengt Kjell (ordförande), Petra Einarsson och Matti Lievonen. Verkställande direktören är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

KONCERNLEDNING



MARTIN LINDQVIST (1962)

VD och koncernchef
Nationalitet: svensk



OLAVI HUHTALA (1962)

Divisionschef SSAB Europe
Nationalitet: finsk



CHARLES SCHMITT (1959)

Divisionschef SSAB Americas
Nationalitet: amerikansk

PER OLOF STARK (1954)²⁾

Divisionschef SSAB Special Steels
Nationalitet: svensk



JONAS BERGSTRAND (1965)

Executive Vice President,
Juridik, företagstransaktioner & inköp
Nationalitet: svensk

MEDLEM I KONCERNLEDNINGEN

2001

2014

2011

2014

2006

AKTIEINNEHAV¹⁾

11 709 A-aktier
21 023 B-aktier

17 578 A-aktier
72 873 B-aktier

3 000 B-aktier

2 000 A-aktier
1 750 B-aktier

19 125 B-aktier

UTBILDNING

Civilekonom, Uppsala universitet

Civilingenjör

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

Civilingenjör, Kungliga Tekniska
Högskolan, Stockholm

Jur. kand., Uppsala universitet

BAKGRUND

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

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

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

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

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

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

²⁾ Per Olof Stark ersattes av Johnny Sjöström som divisionschef för SSAB Special Steels den 14 januari 2019.

KONCERNLEDNING



HÅKAN FOLIN (1976)

Ekonomi- och finansdirektör
Nationalitet: svensk



MARIA LÅNGBERG (1970)

Executive Vice President,
Organisation, kultur och
kommunikation
Nationalitet: svensk



MARTIN PEI (1963)

Executive Vice President,
Teknisk direktör
Nationalitet: svensk



CHRISTINA FRIBORG (1969)

Executive Vice President, Hållbarhet
Nationalitet: svensk



EVA PETURSSON (1968)

Executive Vice President,
Forskning och innovation
Nationalitet: svensk



VIKTOR STRÖMBERG (1973)

Executive Vice President,
Strategi och digitalisering
Nationalitet: svensk

MEDLEM I KONCERNLEDNINGEN

2013	2016	2007	2018	2018	2018
------	------	------	------	------	------

AKTIEINNEHAV¹⁾

11 000 B-aktier	3 826 B-aktier	300 A-aktier 700 B-aktier	4 500 B-aktier	165 A-aktier 500 B-aktier	2 000 B-aktier
-----------------	----------------	------------------------------	----------------	------------------------------	----------------

UTBILDNING

Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm	Civilekonom, Uppsala universitet, MBA Handelshögskolan, Stockholm	Tekn. dr., Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm	Jur. kand., Uppsala Universitet	Civilingenjör och Tekn. Dr. i Stålbyggnad, Luleå Tekniska Universitet	MBA, INSEAD, Frankrike och MSc i Industrial Engineering & Management, Linköpings Universitet
---	---	---	---------------------------------	---	--

BAKGRUND

Anställd i SSAB sedan 2006. Tidigare: ekonomichef SSAB APAC, ekonomichef Tibnor och chef för affärsutveckling SSAB.	Anställd i SSAB sedan 2013. Tidigare: VD Merox och hållbarhetsdirektör SSAB, kommunikationsdirektör SSAB, seniorkonsult JKL och kommunikationsdirektör Gambro.	Anställd i SSAB sedan 2001. Tidigare: affärsområdeschef SSAB APAC, teknisk direktör SSAB, chef för stålämnesproduktionen SSAB Plate och chef för forskning och utveckling SSAB Plate.	Anställd i SSAB sedan 2018. Tidigare: Head of Sustainable Business at Sandvik, grundare och partner på Ethos International samt olika befattningar på Sida, UNHCR och OSCE.	Anställd i SSAB sedan 2005. Tidigare: Designspecialist och forskningsledare SSAB Knowledge Service Center, Strategisk forskningschef SSAB. Lektor i Stålbyggnad vid Luleå Tekniska Universitet.	Anställd i SSAB sedan 2011. Tidigare: Strategichef SSAB AB. Associate Partner på McKinsey & Company, produktchef på SAP och konsult på IBM.
--	---	--	--	--	--

¹⁾ Aktieinnehavet innefattar närstående aktier.

KONCERNLEDNING

Koncernledningens arbete och ansvar

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

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen bestod per den 31 december 2018 utöver verkställande direktören av divisionscheferna för SSAB Europe, SSAB Americas och SSAB Special Steels, ekonomi- och finansdirektören, chefen för juridik, företagstransaktioner och inköp, tekniska direktören, chefen för organisation, kultur och kommunikation, chefen för forskning och innovation, chefen för strategi och digitalisering samt chefen för hållbarhet.

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

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

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

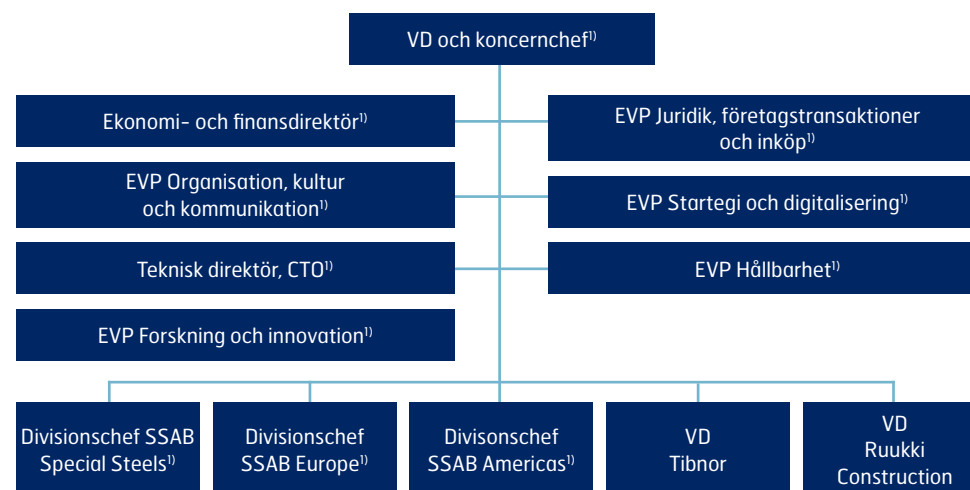
På årsstämman 2018 beslutades att ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning ska utgöras av fast lön, rörliga lönedelar, övriga förmåner såsom tjänstebil samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörliga lönedelar ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Rörliga lönedelar ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerade i förhållande till den fasta lönen. Rörliga lönedelar ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (till exempel den svenska ITP-planen). För ledande befattningshavare utanför Sverige kan hela eller delar av den rörliga lönedelen vara pensionsgrundande på grund av lagstiftning

eller lokal marknadspraxis. Program för rörliga lönedelar bör utformas så att styrelsen, om excepti- nella förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig lönedel om en sådan åtgärd bedöms som rimlig och förenlig med bolagets ansvar gentemot aktieägare, anställda och övriga intressenter. I den mån en styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

För ledande befattningshavare i Sverige gäller en uppsägningstid om sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget ska summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader. För ledande befattningshavare utanför Sverige kan uppsägningstid och avgångsvederlag variera på grund av lagstiftning eller lokal marknadspraxis. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda och med en individuell pensionsålder, dock aldrig lägre än 62 år. Vid avgång före pensionsåldern ska befattningshavaren erhålla fribrev på intjänad pension.

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

Koncernens operativa ledningsstruktur



¹¹ Medlem av koncernledningen

Incitamentsprogram för ledande befattningshavare

2011 infördes ett koncerngemensamt långfristigt incitamentsprogram för då maximalt 100 (numera 150) nyckelpersoner, däribland bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Programmet löper i rullande treårsperioder, är kontantbaserat och kopplat till totalavkastningen på SSAB-aktien i förhållande till en jämförelsegrupp av bolagets konkurrenter samt SSABs finansiella mål. Programmet har införts i syfte att främja bolagets förmåga att rekrytera och behålla särskilt viktiga medarbetare. För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not 2. Bolaget har inga aktierelaterade incitamentsprogram.

INTERN KONTROLL

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.

RISKHANTERING

Det är koncernens uppgift att förebygga att risker förverkligas samt att genom olika åtgärder minimera följderna av inträffade skadehändelser. Som en integrerad del av den årliga strategiprocessen genomförs en riskkartläggning av koncernens interna och externa risker. Resultatet av detta arbete rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. Både arbetet med att aktivt förebygga att skada överhuvudtaget inträffar och arbetet med att minimera effekter av skada som trots allt inträffar, övervakas och följs upp inom koncernens Risk Managementorganisation. Det är divisionernas och dotterbolagens ansvar att bedriva ett rationellt skadeförebyggande arbete. Respektive division har en utsedd koordinerande Risk Manager.

Hållbarhetsrisker

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

SSAB har en hållbarhetsdirektör som sedan 2016 ingår i koncernledningen med uppgift att samordna och driva hållbarhetsfrågorna på koncernnivå. Under 2018 rekryterades en ny hållbarhetsdirektör samtidigt som rollen renodlades till att enbart omfatta hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsdirektören leder på koncernnivå en ledningsgrupp för hållbarhetsfrågor där medlemmarna bildar ett nätverk av experter inom bland annat HR, miljö, hälsa, inköp och säkerhet samt affärsetik.

INTERNREVISION

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

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

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

Revisionerna utförs enligt en framtagen och beslutad revisionsprocess som kontinuerligt utvecklas i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdesskapande rapporter. Dessa rapporter beskriver observationer, rekommendationer och förbättringsområden i syfte att stärka och effektivisera riskhanteringen och den interna kontrollen. Utöver detta genomför funktionen även granskningar på uppdrag av ledning eller av andra uppkomna anledningar. För ytterligare beskrivning av internrevisionens arbete 2018, se nedan avsnittet "Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen".

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

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

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

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

Ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

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

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

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av organisationsstrukturen, ledningens arbetssätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen beträffande väsentliga

redovisningsfrågor som koncernen tillämpar samt följer upp den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. För att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och en god intern kontroll har styrelsen delegerat det praktiska ansvaret till verkställande direktören som i sin tur fördelat ansvaret till övriga i koncernledningen samt till dotterbolagschefer.

Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Det pågår ett fortlöpande arbete med att vidareutveckla koncerngemensamma direktiv och instruktioner, bland annat finns en koncerngemensam ekonomihandbok (Financial Directive) som kontinuerligt uppdateras och kommuniceras inom koncernen. Utöver Financial Directive är finansdirektivet, investeringsdirektivet, informationsdirektivet, attestinstruktioner samt Uppförandekoden de mest väsentliga övergripande koncerngemensamma styrdokument.

Arbetet med att informera om koncernens Uppförandekod fortsatte under 2018 och fram till årsskiftet 2018/2019 har över 89 % av personalen genomgått koncernens internutbildning i affärsetik.

Riskbedömning

SSABs organisation utsätts för både interna och externa risker. För att rimligt säkra en god intern kontroll identifieras, mäts och åtgärdas de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Detta är en integrerad del i den löpande rapporteringen till koncernledningen och styrelsen samt utgör grunden för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen. SSABs verksamhet karaktäriseras av processer med väl inarbetade rutiner och system. Riskbedömningen sker därför till stor del inom dessa processer. På koncernnivå sker endast övergripande riskbedömningar. Ansvariga i koncernen identifierar, övervakar och följer upp risker. Detta skapar förutsättningar för att fatta väl underbyggda och korrekta affärsbeslut på samtliga nivåer. Finansiella risker såsom valuta-, refinansierings- och motpartsrisker samt ränte- och kreditrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets ekonomi- och finansfunktion i enlighet med koncernens finanspolicy (se [not 29](#) i Finansiella rapporter). För en översikt av koncernens affärsmässiga riskexponering, se ovan avsnittet [Intern kontroll och riskhantering](#) samt [förvaltningsberättelsen](#).

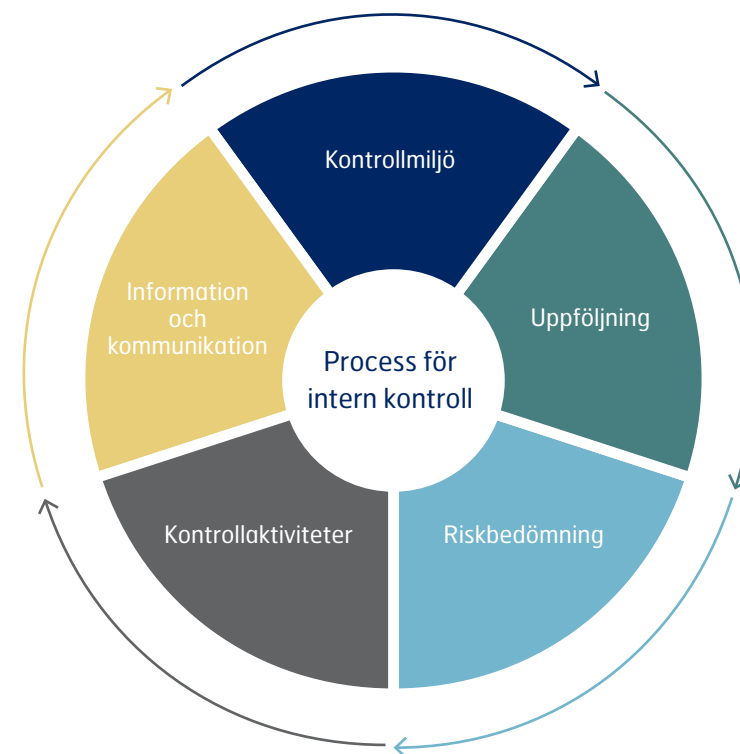
Kontrollaktiviteter

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

Under de senaste åren har en fördjupad analys över koncernbolagens processer och kontrollstrukturer genomförts. Detta har lett till ett mer systematiskt arbetssätt för att identifiera finansiella risker och risker i den finansiella rapporteringen samt dokumentation av kontroller för hur dessa risker ska förebyggas och upptäckas. Kontrollerna anpassas till varje enhets arbetsprocess och systemstruktur och dessa bedöms genom självutvärdering, kompletterat med uppföljning och granskning av internrevision. Detta arbetssätt har implementerats i ett koncerngemensamt system vilket används vid kontroll av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.

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

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



Information och kommunikation

EXTERNT

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

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

Finansiell information om koncernen får endast lämnas av styrelsens ordförande, koncernchefen och koncernens ekonomi- och finansdirektör, samt av koncernens kommunikationsdirektör och chefen för Investor Relations. Divisionerna får endast sprida ekonomisk information om sin verksamhet först efter det att koncernen publicerat motsvarande information.

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

I händelse av en läcka av insiderinformation eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget har bolaget som rutin att underrätta NASDAQ Stockholm och NASDAQ Helsinki varefter ett pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Informationsverksamheten regleras i bolagets informationsdirektiv och informationsinstruktion.

INTERNT

En viktig kommunikationskanal inom företaget är intranätet där information publiceras kontinuerligt. Varje kvartal hålls dessutom en intern websändning för samtlig personal samt så kallade All Managers Meetings (AMMs) med alla chefer. Dessa AMMs leds antingen av bolagets VD eller av någon av divisionscheferna. Regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten hålls med respektive ekonomi- och chef för divisionerna. På dessa sätt uppdateras divisionerna om nyheter och förändringar inom bland annat redovisningsområdet, samt rutiner och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver kommunicerar moderbolaget kontinuerligt förändringar i koncerngemensamma redovisningsprinciper och policyer samt andra relevanta frågor relaterade till den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

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

Internrevisionen genomförde under 2018 löpande oberoende och objektiva granskningar av koncernens bolagsstyrning, internkontroll och riskhantering enligt den fastställda revisionsplanen. Revisionsplanen för 2018 baserades på en riskanalys som förankrades hos koncernledningen och som sedan fastställdes av revisionsutskottet. Granskningarna har utförts enligt en beslutad revisionsprocess som avslutas formellt med en rapport och en planerad uppföljning. Resultatet har löpande presenterats till divisionschefer och revisionsutskottet gällande observationer, vidtagna åtgärder och status på genomförandet.

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

De externa revisorerna rapporterar utfallet av sin granskning till revisionsutskottet och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen.

ÖVRIGA OBLIGATORISKA UPPLYSNINGAR ENLIGT 6 KAP 6 § ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

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

- Av bolagets aktieägare har Industrivärden och Solidium Oy direkt eller indirekt ett aktieinnehav, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Industrivärdens innehav uppgår per 31 december 2018 till 11,8 % av det totala röstetalet och 4,3 % av det totala antalet aktier. Solidiums innehav uppgår per 31 december 2018 till 10,0 % av det totala röstetalet och 13,5 % av det totala antalet aktier.
- Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.
- Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.
- Bolagsstämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget ska förvärva egna aktier eller ge ut nya aktier.

Ytterligare information

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

- Rutiner för årsstämman:
 - när och var årsstämman ska hållas
 - hur aktieägare kallas och anmäler sig
 - vilka beslut som ska fattas på årsstämman
- Information från SSABs tidigare årsstämmor, vilket generellt inkluderar kallelser, protokoll, verkställande direktörens anföranden och kommunikér
- Bolagsordning
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter
- Information om valberedningen

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 3–18 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 mars 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor





SSAB AB

Box 70
101 21 Stockholm

Telefon: +46 8 45 45 700
Telefax: +46 8 45 45 725

Besöksadress:
Klarabergsviadukten 70, D6

www.ssab.com