

Art	Årsstämma
Datum	31 mars 2009
Plats	Oxelösund
Närvarande	Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>)

Sverker Martin-Löf	Styrelsens ordförande
Olof Faxander	Verkställande direktör
Claes Dahlén	Auktoriserad revisor
Sven Unger	Ordförande vid stämman
Jonas Bergstrand	Protokollförare

Dessutom var en beslutsför styrelse närvarande samt representanter för företagsledningen och övriga anställda samt särskilt inbjudna närvarande.

§ 1 ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE

Stämman öppnades av Sverker Martin-Löf i hans egenskap av styrelsens ordförande. Stämman utsåg advokaten Sven Unger till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmodade undertecknad Jonas Bergstrand att föra dagens protokoll.

Stämman godkände att även de som inte representerade aktieägare skulle ha rätt att närvara och följa förhandlingarna.

§ 2 RÖSTLÄNGD

Upprättades röstlängd över de vid stämman representerade aktierna i enlighet med Bilaga 1.

Röstlängden godkändes.

§ 3 DAGORDNING

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

§ 4 VAL AV JUSTERINGSMÄN

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Nadine Viel Lamare och Thomas von Schéele.

§ 5 STÄMMANS SAMMANKALLANDE

Kallelse till årsstämman hade utgått i enlighet med bolagsordningens föreskrifter.

Stämman beslutade godkänna kallelseförfarandet.

§ 6 ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN

För årsstämman framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2008, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen samt revisorns yttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts (Bilaga 2).

Styrelsens ordförande höll ett anförande och lämnade en redogörelse för styrelsens arbete och bolagsstyrningsfrågor i övrigt.

Verkställande direktören Olof Faxander höll ett anförande där han beskrev koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för 2008.

Auktoriserade revisorn Claes Dahlén redogjorde för revisionsarbetet och föredrog därefter delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2008 samt revisorns yttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

§ 7 BESLUT OM

a) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING

På tillstyrkan av revisorn beslutade stämman fastställa resultaträkningen och koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2008 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2008, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

b) DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT

För årsstämman framlades styrelsens förslag enligt denna punkt och yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen, Bilaga 3. Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens, av revisorn tillstyrkta förslag, att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 26 650 Mkr, skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 4,00 kr per aktie och att återstoden, 25 354 Mkr, balanseras i ny räkning.

c) AVSTÄMNINGS DAG FÖR UTDELNING

Stämman beslutade att såsom avstämningsdag för utdelningen fastställa den 3 april 2009.

d) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2008. Det noterades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör som är aktieägare och/eller representerar andras aktier inte deltog i beslutet.

§ 8 VALBEREDNINGENS ARBETE

Valberedningens ordförande redogjorde för hur valberedningen bedrivit sitt arbete och redovisade motiven för dess förslag vid stämman.

§ 9 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER

Det bestämdes på förslag av valberedningen att antalet bolagsstämmovalda ledamöter skulle vara nio.

§ 10 ARVODEN TILL STYRELSENS ORDFÖRANDE OCH LEDAMÖTER SAMT REVISOR

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag att arvoden för tiden intill dess nästkommande årsstämma hållits skulle utgå med 1.200.000 kr till ordföranden och med 400.000 kr till envar övrig styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete skall utgå med 75.000 kr, dock med undantag av uppdraget som ordförande i revisionsutskottet som skall ersättas med 100.000 kr.

Till revisorn skulle arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 11 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats avseende de föreslagnas uppdrag i andra företag samt uppgift om deras beroende-/oberoendeställning i förhållande till större ägare respektive bolaget, valdes i enlighet med valberedningens förslag, och motiverade yttrande, med mandattid enligt 8 kap 13§ 1 st aktiebolagslagen

till styrelseledamöter	Carl Bennet (omval)
	Anders G Carlberg (omval)
	Olof Faxander (omval)
	Sverker Martin-Löf (omval)
	Marianne Nivert (omval)
	Anders Nyrén (omval)
	Matti Sundberg (omval)
	Lars Westerberg (omval)
	John Tulloch (nyval)

Det antecknades att de anställda i bolaget enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda till ledamöter av styrelsen utsett Bert Johansson, Ola Parten och Per Scheikl samt Sture Bergvall, Uno Granbom och Bo Jerräng som suppleanter.

§ 12 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE

Stämman valde Sverker Martin-Löf till styrelsens ordförande.

§ 13 KRITERIER FÖR TILLSÄTTANDE AV VALBEREDNING

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att ge styrelsens ordförande i uppdrag att uppmana minst tre och högst fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning. Till grund för bedömningen av vilka aktieägare som utgör de tre till fem röstmässigt större aktieägarna skall läggas ägaruppgifterna från Euroclear Sweden ABs (fd VPC AB) register per den sista handelsdagen i augusti (ägargrupperat), såvida inte annan aktieägare senast sjätte vardagen i september till styrelsens ordförande skriftligen anmält och styrkt sin ställning som en av de tre till fem röstmässigt större aktieägarna. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar bedöms lämpligt, äger valberedningen erbjuda ytterligare aktieägare plats i valberedningen, dock att det sammanlagda antalet ledamöter ej skall överstiga sex. Ordförande skall vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Valberedningens sammansättning skall tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört skall, om så bedöms erforderligt av valberedningen, styrelsens ordförande uppmana samma aktieägare - eller om denna inte längre tillhör de större aktieägarna - aktieägare som storleksmässigt står i tur att utse en ersättare. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvoden, men eventuella omkostnader som uppstår i nomineringsprocessen skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts.

§ 14 RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA PERSONER I BOLAGETS LEDNING

Styrelsen föreslog ett tillägg till det förslag som aviserats i kallelsen. Tillägget innebär följande:

”Program för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig och förenlig med bolagets ansvar gentemot aktieägare, anställda och övriga intressenter.”

Åsa Wesshagen såsom ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige framlade ett motförslag innebärande att följande text i styrelsens aviserade förslag i kallelsen skulle utgå ur riktlinjerna:

”I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode kunna utgå.”

Resultatet av omröstningen utföll så att det blev bifall till styrelsens förslag med det föreslagna tillägget. Nedanstående riktlinjer gäller för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

”Ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra personer i bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen, för närvarande åtta personer utöver verkställande direktören. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (t.ex. den svenska ITP-planen). För ledande befattningshavare utanför Sverige kan hela eller delar av den rörliga ersättningen vara pensionsgrundande p.g.a. lagstiftning eller lokalt konkurrenskraftig praxis. För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not 2 i årsredovisningen för 2008.

Program för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig och förenlig med bolagets ansvar gentemot aktieägare, anställda och övriga intressenter.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode kunna utgå.

För ledande befattningshavare i Sverige gäller en uppsägningstid om sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från bolaget skall summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder, dock aldrig lägre än 60 år. Förmånsbestämda pensionsförmåner förutsätter intjänande under en förutbestämd anställningstid. Vid avgång före pensionsåldern skall befattningshavaren erhålla fribrev på intjänad pension. För ledande befattningshavare utanför Sverige kan uppsägningstid och avgångsvederlag variera p.g.a. lagstiftning eller lokalt konkurrenskraftig praxis.

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

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Aktiespararna Topp Sverige reserverade sig mot beslutet i den del det innebär att konsultarvode kan utgå vid sidan av styrelsearvode.

§ 15 BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Efter redogörelse för dels motiven bakom och dels innehållet i styrelsens förslag, varvid tillfälle gavs att ställa frågor, beslutade stämman enhälligt att ändra bolagsordningen 1 § till lydelsen: ”Bolagets firma är SSAB AB. Bolaget är publikt (publ). Bolagets firma lyder på engelska språket SSAB Corporation”.

§ 16 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för mycket goda prestationer under 2008. Särskilt vände han sig till Owe Jansson, arbetstagarledamot i styrelsen sedan 1990, som nu lämnar styrelsen och går i pension. Ett särskilt tack till Owe Jansson för hans förtjänstfulla insatser togs till protokollet.

Därefter avslutade stämmordföranden årsstämman 2009.

Vid protokollet



Jonas Bergstrand

Justeras



Sven Unger



Nadine Viel Lamare



Thomas von Schéele

Till årsstämman i SSAB Svenskt Stål AB (publ.), org.nr 556016-3429

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för SSAB Svenskt Stål AB (publ.) under år 2008 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 mars 2008 respektive årsstämman den 30 mars 2007. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna följts.

Granskningens inriktning och omfattning

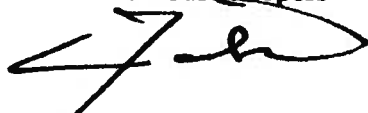
Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation *RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för SSAB Svenskt Stål AB (publ.) under 2008 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 mars 2008 respektive årsstämman den 30 mars 2007.

Stockholm den 10 februari 2009

PricewaterhouseCoopers



Claes Dahlén

Auktoriserad revisor



Styrelsens för SSAB Svenskt Stål AB (publ) fullständiga förslag till beslut om utdelning (punkt 7b på dagordningen) samt styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen

7b) Utdelning

Till årsstämman förfogande står	
balanserad vinst	19 706
årets resultat	<u>6 944</u>
Mkr	26 650

Av detta utgör överkursfond 9 391 Mkr samt fond för verkligt värde 1 223 Mkr. I det egna kapitalet finns orealiserade vinster uppgående till ca 50 Mkr föranledda av att finansiella instrument redovisats till marknadsvärde.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

till aktieägarna utdelas	
4,00 kronor per aktie	1 296
till nästa år överförs	<u>25 354</u>
Mkr	26 650

Koncernens balanserade vinstmedel enligt upprättad koncernbalansräkning uppgick till 21 260 (15 945) Mkr.

Avstämningsdag för utdelning föreslås bli 3 april 2009. Utbetalning från Euroclear Sweden AB (fd VPC) beräknas då kunna ske den 8 april 2009.

Yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen

Under 2008 har SSAB:s nettoskultsättningsgrad minskat genom avyttringen av rörverksamheten i Nordamerika. Vid utgången av året uppgick nettoskultsättningen till 16 992 (43 643) Mkr innebärande en nettoskultsättningsgrad på 48 (150) procent. Koncernens långsiktiga mål över en konjunkturcykel är 30 procent. Den genomsnittliga löptiden på låneportföljen uppgick vid utgången av året till 4,1 år och inga större lån förfaller under de närmsta tre åren. Koncernens balanserade vinstmedel uppgick till 21 260 Mkr och moderbolagets fria medel till 26 650 Mkr. Sedan årsskiftet har ingenting väsentligt inträffat som påverkat koncernens finansiella ställning negativt.

Enligt SSAB:s finansiella mål ska utdelningen över en konjunkturcykel utgöra cirka 50 procent av vinsten efter skatt. SSAB har under de senaste åren mött detta mål om också bolagets genomförda inlösenprogram beaktas. Inför utdelningsförslaget har styrelsen vägt det faktum att ett rekordresultat genererats under 2008 mot den nuvarande osäkerheten på marknaden. Mot denna bakgrund har styrelsen valt att föreslå årsstämman att utdelningen sänks med 1 krona per aktie och att utdelning därmed lämnas med 4,00 (5,00) kr per aktie motsvarande 1 296 (1 620) Mkr. Utdelningen skulle då utgöra 19 (36) procent av årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och skulle, mätt vid årsskiftet, öka nettoskultsättningsgraden till 54 procent.

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen till aktieägarna är försvarlig både avseende bolag och koncern med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt med hänsyn också till konsolideringsbehov, finansiering, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsens yttrande över utdelningsförslaget i årsredovisningen har granskats av revisorn.

Stockholm den 17 mars 2009
 SSAB Svenskt Stål AB (publ.)
 Styrelsen