

## **Valberedningens i SSAB AB (publ) motiverade yttrande inklusive redogörelse för valberedningens arbete**

I enlighet med årsstämman mandat erbjöd styrelsens ordförande, Bengt Kjell, fyra av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför 2020 års årsstämma. På bolagets hemsida offentliggjordes den 14 augusti 2019 valberedningens sammansättning och vilka aktieägare som utsett ledamöterna.

Valberedningen utgörs av Lars Pettersson, Industrivärden (valberedningens ordförande), Petter Söderström, Solidium Oy, Peter Hansson, LKAB, Åsa Nisell, Swedbank Robur Fonder och Bengt Kjell (styrelsens ordförande). Sedan valberedningens sammansättning offentliggjordes och fram till årsskiftet fanns information på bolagets hemsida om hur aktieägarna kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit till valberedningen.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande ledamöterna, Bengt Kjell, Bo Annvik, Petra Einarsson, Marika Fredriksson, Marie Grönborg, Pasi Laine och Martin Lindqvist samt nyval av Annareetta Lumme-Timonen. Matti Lievonen har meddelat valberedningen att han ej står till förfogande för omval. Vidare föreslås att Bengt Kjell omväljs som styrelseordförande.

Valberedningens förslag innebär att antalet stämموvalda styrelseledamöter under kommande mandatperiod fortsatt kommer att vara åtta.

Valberedningens första möte inför årsstämman 2020 ägde rum i augusti 2019 då inledande diskussioner hölls kring de förslag som ankommer på valberedningen att föreslå stämman och då även det fortsatta arbetet planerades. Kravprofiler på framtida ledamöter uppdaterades och valberedningen fortsatte sitt arbete med sonderingen av potentiella framtida styrelsekandidater. Valberedningen har sammanträtt fem gånger. Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag tillämpat sin mångfaldspolicy som utgörs av regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har också intervjuat Petra Einarsson och Marika Fredriksson om deras syn på arbetet i styrelsen. Verkställande direktören Martin Lindqvist har för valberedningen redogjort för bolagets verksamhet och strategi samt intervjuats angående samarbetet mellan styrelse och

ledning. Valberedningen har också intervjuat den föreslagna styrelsekandidaten Annareetta Lumme-Timonen.

Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort för den process som tillämpas i bolaget vid den årliga utvärderingen av styrelsen samt för utfallet av utvärderingen. Sammantaget gav styrelseutvärderingen uttryck för ett väl fungerande styrelsearbete med ledamöter som representerar en bred kompetens med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader. Styrelsearbetet präglas av ett öppet arbetsklimat och en konstruktiv dialog, samt ett mycket gott samarbetsklimat mellan styrelsen, utskotten och VD. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög.

Valberedningens målsättning är att ha en jämn könsfördelning i styrelsen i linje med den ambition som Kollegiet för svensk bolagsstyrning uttalat. Valberedningens förslag innebär att målsättningen uppnås. Valberedningen kommer även fortsättningsvis att verka för en ändamålsenlig styrelsesammansättning som tillgodoser styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund inklusive könsfördelning. Valberedningen fäster också särskild vikt vid att styrelseledamöterna har en rimlig total arbetsbelastning så att tillräcklig tid och omsorg kan ägnas åt styrelseuppdraget i SSAB.

Valberedningen har vid framtagandet av förslag till arvoden för styrelsen och dess utskott bl.a. beaktat nivåerna för styrelsearvoden i liknande bolag. Valberedningen föreslår nu en mindre höjning av arvodena i syfte att upprätthålla en konkurrenskraftig arvodesnivå.

Valberedningen anser att en rimlig avvägning mellan å ena sidan behovet av stabilitet och kontinuitet i styrelsearbetet och å andra sidan behovet av förnyelse måste ske för att långsiktigt skapa de bästa förutsättningarna för ett väl fungerande styrelsearbete. Valberedningens förslag syftar till att balansera dessa två aspekter. Den för nyval föreslagna kandidaten Annareetta Lumme-Timonen har en teknologie doktorsexamen från Tekniska Högskolan i Esbo (numera Aalto universitetet) och är sedan 2009 investeringsdirektör och medlem av koncernledningen i Solidium Oy. Valberedningen gör bedömningen att Annareetta Lumme-Timonen har relevanta erfarenheter och kunskaper för att kunna bidra till och utveckla styrelsearbetet i ett börsnoterat

industribolag. Annareetta Lumme-Timonen är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning men ej oberoende i förhållande till Solidium Oy som en av bolagets större aktieägare. Sammantaget gör valberedningen den bedömningen att den föreslagna kandidaten möter de krav på kompetens och erfarenhet som valberedningen fastställt i sin kravprofil och att hon således utgör en mycket god kandidat för styrelseuppdraget i SSAB.

Sammantaget anser valberedningen att den föreslagna styrelsen har en sammansättning av kompetenser och erfarenheter som skapar goda förutsättningar att möta de krav som bolagets verksamhet kommer att ställa.

Valberedningen gör bedömningen att Bengt Kjells gedigna kunskaper och långa erfarenhet av styrelsearbete gör honom väl lämpad att fortsätta som ordförande.

Valberedningen har biträtts av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till val av revisor och arvodering av revisionsinsatsen. Valberedningens förslag följer revisionsutskottets rekommendation.

Instruktionen för valberedningen i SSAB har diskuterats och ett reviderat förslag har tagits fram. Förändringarna jämfört med nu gällande version avser huvudsakligen hur eventuella intressekonflikter i valberedningen ska hanteras, samt hur valberedningen ska agera då en aktieägare som utsett en ledamot avyttrat delar av sitt innehav av SSAB-aktier och därefter inte längre utgör en av de röstmässigt större ägarna.

Valberedningen har inhämtat nedan angiven information om de föreslagna kandidaterna (angivna aktieinnehav inkluderar närstående personers och närstående bolags innehav) i vilken också valberedningens bedömning av respektive kandidats oberoende gentemot bolaget och större ägare framgår:

**Bengt Kjell**

Född: 1954

Styrelseordförande sedan 2015.

Innehav: 40 000 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Diplomerad HHS Stockholm. Vice styrelseordförande i Indutrade AB och Pandox AB.  
Styrelseledamot i AB Industrivärden och Amasten Fastighets AB m.fl.  
Tidigare bl.a. tf VD i AB Industrivärden, VD i AB Handel och Industri, vice VD i AB  
Industrivärden och Senior partner i Navet AB samt styrelseordförande i Hemfosa Fastigheter AB,  
Kungsleden AB, Skånska Byggvaror Holding AB och Nyfosa AB, styrelseledamot i Höganäs  
AB, Skanska AB, Munters AB och ICA Gruppen AB m.fl.  
Oberoende i förhållande till bolaget, men ej oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Bo Annvik**

Född: 1965

Styrelseledamot sedan 2019.

Innehav: 0

*Erfarenhet och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.) Business Administration. VD och koncernchef i Indutrade AB sedan 2017. Tidigare  
bl.a. VD och koncernchef i Haldex AB samt ledningsbefattningar i Volvo Cars, SKF och  
Outokumpu.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Petra Einarsson**

Född: 1967

Styrelseledamot sedan 2014.

Innehav: 10 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ek. Styrelseledamot i Svenskt Näringsliv. Tidigare VD och koncernchef i BillerudKorsnäs  
AB, chef för affärsområdet Sandvik Materials Technology och Sandviks produktområden Strip  
och Tube inom affärsområdet Sandvik Materials Technology, ekonomidirektör i Sandvik  
Materials Technology samt styrelseledamot i Industriarbetsgivarna och ledamot i Jernkontorets  
fullmäktige.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Marika Fredriksson**

Född: 1963

Styrelseledamot sedan 2016.

Innehav: 1 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

MBA i ekonomi. Ekonomi- och finanschef i Vestas Wind System A/S sedan 2013, styrelseledamot i Sandvik Aktiebolag. Tidigare styrelseledamot i ÅF AB samt ekonomi- och finansdirektör i Gambro AB och Autoliv Inc. och finans- och strategichef i Volvo Construction Equipment International AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare. Föreslagen som ny styrelseledamot i AB Industrivärden och kommer vid inval att bedömas som ej oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Marie Grönborg**

Född: 1970

Styrelseledamot sedan 2019.

Innehav: 0

*Erfarenhet och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.) Chemical Engineering. VD och koncernchef i Purac AB. Tidigare EVP i Perstorp Group, Business Area Specialties & Solutions samt ledningsbefattningar i Perstorp Group och Formox AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Pasi Laine**

Född: 1963

Styrelseledamot sedan 2017.

Innehav: 5 643 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.). VD och koncernchef i Valmet Oyj sedan 2013, styrelseledamot i Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Tidigare bl.a. flera ledande befattningar inom Metso-

koncernen, innefattande President för Pulp, Paper and Power Technology, President för Metso Automation samt styrelseledamot i HKScan Oyj och Tamfelt Oyj.  
Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Annareetta Lumme-Timonen**

Född: 1967

Föreslagen för nyval.

Innehav: 1 917 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Investeringsdirektör och medlem av koncernledningen i Solidium Oy, ledamot i den externa rådgivande styrelsen för hållbarhetsfrågor vid Aalto Universitetet i Helsingfors och ordförande för Outotec Oys valberedning. Tidigare bl.a. styrelseledamot i start-up fonden Vera Oy, investeringschef för 3i Nordic plc, Helsingfors samt styrelseledamot i Finlands forum för hållbara investeringar (Finsif).

Oberoende i förhållande till bolaget men ej oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Martin Lindqvist**

Född: 1962

Styrelseledamot sedan 2011.

Innehav: 32 732 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ek. VD och koncernchef i SSAB sedan 2011, ordförande i Jernkontoret, styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Svenskt Näringsliv och Industriarbetsgivarna AB. Tidigare bl.a. affärsområdeschef för SSAB EMEA, ekonomi- och finansdirektör i SSAB AB, economichef i SSAB Strip Products, chefscontroller i NCC samt styrelseledamot i Indutrade AB.

Oberoende i förhållande till bolagets större ägare, men ej oberoende i förhållande till bolaget.