

Bolagsstyrning



Aktier och aktieägare

SSABs aktier är noterade på NASDAQ Stockholm och på NASDAQ Helsinki.

Stängningskurserna 2023 på NASDAQ

Stockholm var:

SSABs A-aktie: 76,68 kr

SSABs B-aktie: 77,08 kr

Det samlade börsvärdet vid årets slut var 79,2 Mdkr.

Kursutveckling under 2023:

SSABs A-aktie: 34,1 %

SSABs B-aktie: 41,5 %

OMX Stockholm 30 index: 17,3 %

Högsta betalkurs var:

SSABs A-aktie: 82,34 kr

SSABs B-aktie: 81,18 kr

Lägsta betalkurs var:

SSABs A-aktie: 54,76 kr

SSABs B-aktie: 52,56 kr

Ägarstruktur

I slutet av 2023 hade SSAB 252 907 aktieägare.

SSABs tre största ägare enligt antal röster:

LKAB 16,0 %

Finska staten 8,0 %

Folksam 5,6 %

De tio största identifierade ägarna avseende röster ägde sammanlagt 44,1 % av rösterna och 30,6 % av aktiekapitalet i slutet av december 2023. Ägare registrerade utanför Sverige och Finland kontrollerade 21,9 % av rösterna och 25,1 % av aktiekapitalet.

Utdelning och utdelningspolicy

Utdelningen ska utgöra 40 % av vinsten efter skatt. Styrelsen har beslutat att föreslå för årsstämman den 24 april 2024 en utdelning på 5,00 kr (8,70) per aktie.

Återköp av egna aktier

I oktober 2023 beslutade SSABs styrelse att genomföra ett återköpsprogram till ett värde med sammanlagt högst 2,5 Mdkr. Syftet med återköpsprogrammet är att justera bolagets kapitalstruktur för att skapa ökat värde för aktieägare. Styrelsen avser att föreslå årsstämman 2024 att besluta om minskning av aktiekapitalet genom indragning av de aktier som

återköpts. SSABs innehav av egna aktier uppgick per den 31 december 2023 till 18 276 773 (–) aktier, varav 4 489 777 (–) serie A aktier och 13 786 996 (–) serie B aktier. Värdet på egna aktier uppgick till 1 347 (–) Mkr.

Investor Relations

Under 2023 har ett antal möten hållits med ägare, investerare och analytiker, både i Sverige och utanför, till största delen i Europa och USA. I samband med publicering av delårsrapporter och bokslutskommunikéer arrangeras regelbundet presentationer och investerarmöten. Den 28–29 mars 2023 arrangerades kapitalmarknadsdagar där företagsledningen presenterade strategin i Stockholm samt besök vid SSABs stålverk och Hybrits pilotanläggning i Luleå.

Ticker

NASDAQ Stockholm: SSABA och SSABB
NASDAQ Helsinki: SSABAH och SSABBH
(A-respektive B-aktier)

Under året handlades SSAB-aktier på NASDAQ Stockholm för totalt 94 Mdkr. Handel med aktierna förekom under alla handelsdagar och uppgick i genomsnitt till 376 Mkr per dag. Antalet A-aktier som handlades under året motsvarade 110 % av det genomsnittliga antalet utestående aktier. Antalet B-aktier som handlades under året motsvarade 143 % av det genomsnittliga antalet utestående aktier. Den genomsnittliga handeln med aktien på NASDAQ Helsinki (A- och B-aktien) var 0,6 miljoner aktier per dag. SSAB-aktien handlas också på multilaterala handelsplattformar (MTF) på marknadsplatser som exempelvis CBOE och LSE Group. Av den totala volymen omsatta aktier handlades 31 % av

A-aktierna och 34% av B-aktierna på Nasdaq Nordic (Källa: Modular Finance).

Aktiekapital

Per den 31 december 2023 fanns det sammanlagt 1 029 835 326 aktier i SSAB, varav 304 183 270 A-aktier, motsvarande 304 183 270 röster, och 725 652 056 B-aktier, motsvarande 72 565 205,6 röster, totalt motsvarande 376 748 475,6 röster. Varje A-aktie ger en röst och varje B-aktie en tiondels röst. SSABs aktiekapital är 9 063 miljoner kronor. Det nominella värdet per aktie är 8,80 kr.

Aktiefördelning

Aktieinnehav	Antal aktier	% av rösterna	% av kapitalet
1–500	23 185 526	1,8	2,3
501–1000	23 707 288	1,8	2,3
1001–5000	89 711 875	7,1	8,7
5001–10000	41 654 261	2,8	4,0
10001–20000	33 978 109	2,1	3,3
20001–	679 382 573	69,2	66,0
Anonymt aktieinnehav	138 215 694	15,1	13,4
Summa	1 029 835 326	100,0	100,0

Förändring av antalet aktier och aktiekapitalet sedan 1989

År		Förändring av antal aktier		Förändring av aktiekapital, Mkr	
		Förändring av antal aktier	Antal aktier	Förändring av aktiekapital, Mkr	Aktiekapital, Mkr
1989	Konvertering	15 000 000	26 500 000	150	2 650
1994	Konvertering	5 500 000	32 000 000	550	3 200
1995	Split 4:1	96 000 000	128 000 000	0	3 200
1998	Inlösen	-15 891 199	112 108 801	-397	2 803
2001	Nedsättning	-11 210 880	100 897 921	-281	2 522
2005	Inlösen	-9 968 861	90 929 060	-249	2 273
2006	Inlösen	-4 546 453	86 382 607	-114	2 159
2006	Fondemission	0	86 382 607	121	2 280
2006	Split 3:1	172 765 214	259 147 821	0	2 280
2007	Nyemission 1:4	64 786 954	323 934 775	571	2 851
2014	Nyemission	225 310 735	549 245 510	1 982	4 833
2016	Nyemission 8:7	480 589 816	1 029 835 326	4 229	9 063

Ägare den 31 december 2023

	% av rösterna	% av kapitalet
LKAB	16,0	10,5
Finska staten	8,0	6,3
Folksam	5,6	2,1
Vanguard	3,3	3,3
Norges Bank	2,6	2,8
Allianz Global Investor	2,2	1,0
Ninety One	2,1	0,8
SSAB AB	1,6	1,8
Lightman Investment	1,4	0,5
BlackRock	1,3	1,7
Övriga aktieägare	55,9	69,4
Summa	100,0	100,0
Varav utlandsregistrerade aktieägare ¹⁾	21,9	25,1

1) Inkluderar aktieägare utanför Sverige och Finland.

Källa: Modular Finance

Data per aktie

		2023	2022	2021	2020	2019
Börskurs, 31 december, A-aktien	Kr	76,68	56,94	52,44	29,30	32,85
Resultat per aktie	Kr	12,67	-10,57	14,24	-0,50	1,04
Kassaflöde före utdelning och finansiering per aktie	Kr	15,71	13,75	12,24	2,13	1,27
Eget kapital per aktie	Kr	65,91	65,18	71,35	52,42	58,75
Utdelning per aktie ¹⁾	Kr	5,00	8,70	5,25	0,00	0,00
Genomsnittligt antal aktier utstående	miljoner	1 028,0	1 029,8	1 029,8	1 029,8	1 029,8
Antal aktier vid årets slut	miljoner	1 029,8	1 029,8	1 029,8	1 029,8	1 029,8
Börsvärde vid årets slut	Mkr	79 221	56 651	49 048	27 910	32 139
Värdering						
Direktavkastning, % ^{1), 2)}		6,52	15,28	10,01	-	-
P/E tal ²⁾		6,05	-	3,68	-	31,59
Kurs/eget kapital, % ²⁾		116	87	73	56	56

1) 2023 enligt styrelsens förslag.

2) Baserad på slutkurs i A-aktien. Justerat resultat per aktie 2022 var 22,38 kr.

Kallelse till årsstämma

Årsstämma

Aktieägarna i SSAB AB (publ) (org. nr 556016-3429) kallas till årsstämma onsdagen den 24 april 2024 klockan 13.00. Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på stämman även genom poströstning.

Plats

Sergel Hub, Sveavägen 10a, Stockholm. Insläpp och inregistrering sker från kl. 12:00.

Rätt att delta och anmälan

A) Deltagande i stämmolokalen

Den som önskar närvara i stämmolokalen - personligen eller genom ombud ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena per avstämningsdagen tisdagen den 16 april 2024, och
- anmäla sitt deltagande senast torsdagen den 18 april 2024 via bolagets hemsida www.ssab.com eller telefon 08-45 45 760. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

Inträdeskort som berättigar till deltagande i årsstämman till den som anmält sig för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud kommer att sändas ut före årsstämman. Om inträdeskort inte kommit aktieägare tillhanda före årsstämman kan nytt inträdeskort erhållas vid informationsdisken mot uppvisande av legitimation.

B) Deltagande genom poströstning

Den som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena per avstämningsdagen tisdagen den 16 april 2024,
- anmäla sitt deltagande senast torsdagen den 18 april 2024 genom att avge sin poströst enligt anvisningarna nedan så att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.ssab.com. För att få poströstningsformuläret skickat per post, - vänligen kontakta SSAB på telefon 08-45 45 760. Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret, se nedan under "Ombud".

Det ifyllda poströstningsformuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast torsdagen den 18 april 2024. Formuläret kan skickas via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller via post till SSAB AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Swedens hemsida <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Sådan poströst måste avges senast den 18 april 2024.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret. Aktieägare som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt A) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte är tillräckligt för den som vill närvara i stämmolokalen.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier (inklusive finska aktieägare som är registrerade i det finska värdeandelssystemet hos Euroclear Finland Oy) måste, för att äga rätt att delta i stämman, förutom att anmäla sig till stämman även låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per tisdagen den 16 april 2024, på avstämningsdagen inför årsstämman. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast torsdagen den 18 april 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Aktieägare som deltar i bolagsstämman genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis, eller om sådan handling inte finns, motsvarande

behörighetshandling bifogas. Fullmakt samt, för juridisk person, registreringsbevis bör i god tid före årsstämman sändas till: SSAB AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Fullmakt gäller ett år från utfärdande eller den längre giltighetstid som framgår av fullmakten, dock högst fem år. Registreringsbevis ska utvisa de förhållanden som gäller på dagen för årsstämman och bör i vart fall inte vara äldre än ett år vid tidpunkten för årsstämman. För den som önskar företrädas av ombud tillhandahåller bolaget fullmaktformulär som finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.ssab.com, och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Beställning kan ske per telefon på 08-45 45 760.

Utdelning

Styrelsen föreslår att en utdelning om 5,00 (8,70) kr per aktie ska utgå för verksamhetsåret 2023 med avstämningsdag den 26 april, 2024. Om årsstämman beslutar enligt styrelsen förslag beräknas utdelningen att utbetalas den 2 maj, 2024. Styrelsen kommer att föreslå ett bemyndigande om ett program för återköp av A-aktier och/eller B-aktier i SSAB. Antalet aktier som får återköpas kommer att begränsas till att SSABs innehav av egna aktier inte får överstiga 10 procent av det totala antalet utestående aktier. Syftet med de återköpta aktierna är att minska SSABs aktiekapital genom indragning av dessa.



Bolagsstyrningsrapport

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.

Bolagsstyrningsrapport 2023

SSABs organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där en stor del av ansvar och befogenheter delegerats till respektive division och dotterbolag. 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.

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
- Uppförandekod

Väsentliga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk bokföringslag
- Svensk årsredovisningslag
- Regelverk för NASDAQ Stockholm och NASDAQ Helsinki
- Svensk kod för bolagsstyrning

Organisation per 31 december 2023

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.

Avvikelser från bolagskoden

Det finns inga avvikelser från bolagskoden att rapportera om för 2023.

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.

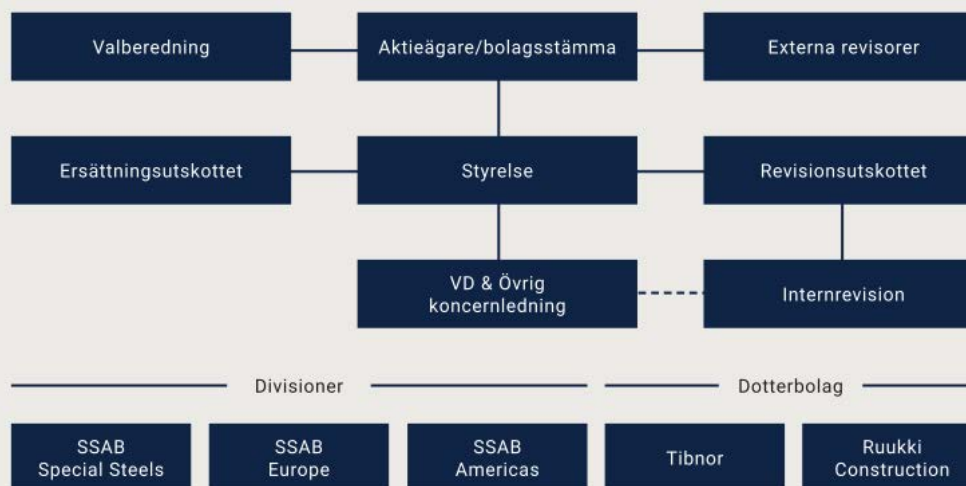
Per den 31 december 2023 uppgick antalet aktieägare till 252 907. LKAB var den röstmässigt största ägaren, följt av finska staten, Folksam, Vanguard, Norges Bank, Allianz Global Investors, Ninety One, SSAB AB, Lightman Investment och BlackRock. De tio största identifierade ägarna ägde sammanlagt cirka 44,1 % av rösterna och 30,6 % av aktiekapitalet i slutet av december 2023. Ägare utanför Sverige och Finland kontrollerade 21,9 % av rösterna och 25,1 % av

kapitalet. 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:

SSABs modell för bolagsstyrning per den 31 december 2023



- 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 (i förekommande fall)
- Ersättning till styrelsen och revisorerna
- Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare (i förekommande fall)
- Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Ägare den 31 december 2023

	% av rösterna	% av kapitalet
LKAB	16,0	10,5
Finska staten	8,0	6,3
Folksam	5,6	2,1
Vanguard	3,3	3,3
Norges Bank	2,6	2,8
Allianz Global Investor	2,2	1,0
Ninety One	2,1	0,8
SSAB AB	1,6	1,8
Lightman Investment	1,4	0,5
BlackRock	1,3	1,7
Övriga aktieägare	55,9	69,4
Summa	100,0	100,0
Varav utlandsregistrerade aktieägare ¹⁾	21,9	25,1

1) Inkluderar aktieägare utanför Sverige och Finland.
Källa: Modular Finance

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 genomfördes på SSABs verksamråde i Oxelösund. Styrelsen hade beslutat att aktieägare kunde utöva sin rösträtt på stämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i SSABs bolagsordning.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och vd avlämnade årsredovisningen och koncernredovisningen för 2022, beslutade om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet. Stämman beslutade om ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Det beslutades vidare att styrelsen ska bestå av sju ledamöter. Till styrelseledamöter omvaldes Petra Einarsson, Lennart Evrell (som även valdes till ordförande i styrelsen), Bernard Fontana, Marie Grönborg, Martin Lindqvist (vd och koncernchef), Mikael Mäkinen och Maija Strandberg. Bo Annvik hade avböjt omval till styrelsen.

Det beslutades på förslag av valberedningen att antalet revisorer skulle vara ett registrerat revisionsbolag och att Ernst & Young AB skulle omväljas som revisor i bolaget till och med årsstämman 2024.

För årsstämman framlades styrelsens förslag om disposition beträffande bolagets resultat. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens, av revisorn tillstyrkta, förslag att vinstutdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2022 om 8,70 kr per aktie skulle utdelas, och att återstoden balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att godkänna långfristiga

incitamentsprogram för 2023 samt bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier. Förslagen hade funnits tillgängliga hos SSAB och bolagets webbplats sedan den 28 mars 2023.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport, som funnits tillgänglig hos SSAB och på bolagets webbplats sedan den 28 mars 2022.

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 2020 antogs en reviderad instruktion för valberedningen. Förändringarna jämfört med tidigare 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.

Det sammanlagda antalet ledamöter ska inte uppgå till mer än sex. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren. Valberedningens sammansättning tillkännagavs på bolagets hemsida, www.ssab.com, den 27 september 2023.

Aktieägare har fram till den 31 december 2023 kunnat lämna förslag till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman.

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

Valberedningens mångfaldspolicy

SSAB arbetar aktivt med att söka främja mångfald i bolaget. Som ett led i det arbetet 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 bolagsstämموvalda 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 2023 har valberedningens mångfaldspolicy beaktats i samband med valberedningens arbete inför årsstämman 2023 och årsstämman 2024. Det har resulterat i en

mångsidig och ändamålsenlig styrelsesammansättning med ledamöter som besitter erforderlig kompetens och erfarenhet inom för styrelsen viktiga ansvarsområden, som till exempel hållbarhet och miljö.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2024

Valberedningen utsågs i september 2023 och har under hösten sammanträtt 5 gånger. Ytterligare sammanträden är planerade under första kvartalet 2024 före årsstämman. Vid ett möte i oktober fick valberedningen ta del av styrelsens utvärderingsprocess samt av utfallet av den utvärdering som skedde under hösten i sin helhet.

Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats om de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter. Valberedningen har i sitt styrelseförslag särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning, samt beaktat kompetens och erfarenhet inom de för bolaget viktigaste områdena.

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 revisor vid årsstämman 2024 har revisionsutskottet gjort en utvärdering av revisorsinsatsen som redovisats för valberedningen vid dess möte i december. Vid samma möte framlades också utskottets rekommendation vad gäller både val av revisor och arvodering. Valberedningen följde

revisionsutskottets rekommendation vid framläggandet av dess förslag till årsstämman 2024.

Valberedningen inför årsstämman 2024

Namn, utsedd av	Andel i procent av rösterna, per 31 december 2023
Stefan Loréhn, LKAB (ordförande i valberedningen)	16,0
Kimmo Viertola, finska staten	8,0
Emilie Westholm, Folksam	5,6
Lennart Evrell (styrelseordförande)	–

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 100 Mkr). Styrelsen är också ytterst ansvarig för koncernens hållbarhetsarbete.

Styrelsen ska i förekommande fall 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 genomgång och uppföljning av koncernens hållbarhetsmål. 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 minst fem och högst tio bolagsstämmovalda ledamöter. Styrelsen är beslutför 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 arbete 2023

Under 2023 hölls 12 protokollförda sammanträden och styrelsen var alltid beslutför. Sekreterare i styrelsen var SSABs chefsjurist, som inte är ledamot i styrelsen.

Styrelsen har under året bevakat omvärldsutvecklingen och hur bolaget hanterat dess effekter. Första halvåret präglades av en förhållandevis stark konjunktur med stor efterfrågan och höga prisnivåer framförallt för bolagets grovplåtsprodukter i Nordamerika. I Europa mattades konjunkturen av under senare delen av första halvåret och förvärrades under det andra halvåret. För att möta en svagare marknad initierades åtgärder för att anpassa produktionen, kostnader och bemanning. Åtgärderna omfattade bland annat tillfälliga permitteringar och uppsägningar av fast anställda.

Efterfrågan och priser på grovplåtsprodukter i Nordamerika förhöll sig stabila på en förhållandevis hög nivå under året. Även den globala efterfrågan på höghållfasta stålprodukter var fortsatt god med relativt stabila priser under året.

Säkerhetsarbetet i koncernen har högsta prioritet och styrelsen följer olycks- och skadefallsfrekvensen samt bolagets förbättringsåtgärder ingående vid varje möte. Styrelsen bevakar också bolagets hållbarhetsarbete med regelbunden måluppföljning samt följer kontinuerligt bolagets viktigaste operativa såväl som strategiska nyckeltal.

Styrelsen har ägnat mycket tid åt frågor kopplade till omställningen till fossilfri ståltillverkning och har under året besökt SSABs anläggningar i Oxelösund, Virsbo, Borlänge och Montpelier, USA. Styrelsen har också under året med stöd av bemyndigande från årsstämman den 18 april 2023 fattat beslut om att genomföra ett återköpsprogram av egna aktier till ett värde om högst 2,5 miljarder kronor.

Årets styrelseutvärdering gjordes i samband med ett styrelsemöte i oktober, där även ordförandeinsatsen samt utskottens arbete utvärderades. Utvärderingen administrerades av SSABs chefsjurist. Ett omfattande frågeformulär besvarades enskilt av ledamöterna, varpå svaren sammanställdes av SSABs chefsjurist och redovisades anonymt till styrelsen inför den efterföljande diskussionen. Frågorna rörde huvudsakligen styrelsens effektivitet och samlade kompetens att hantera styrelseansvaret i förhållande till de för bolaget viktigaste områdena som till exempel tung processindustri, internationell marknadsföring och försäljning, större investeringsprojekt, finans, IT och digitalisering. I utvärderingen ingick även frågor om styrelsens effektivitet och kompetens vad gäller bolagets inverkan inom olika hållbarhetsområden. Inga direkta åtgärder bedömdes nödvändiga till följd av utvärderingen, men identifierade fokusområden är under kontinuerlig uppföljning.

Styrelse – utsedda av årsstämman



Lennart Evrell

f. 1954
Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm samt en examen i ekonomi från Göteborgs och Uppsala universitet
Nationalitet: Svensk
Invald i styrelsen 2021
Aktieinnehav¹⁾ 50 000 B-aktier
Nuvarande uppdrag
Ledamot: Svenska -Cellulosa Aktiebolaget SCA och Epiroc AB
Tidigare uppdrag
Ledamot: Industriarbetsgivarna, ICA Gruppen Aktiebolag och Svenskt Näringslivs verksamhetsstyrelse
Koncernchef: Boliden, Sapa och Munters



Petra Einarsson

f. 1967
Civ. ek.
Nationalitet: Svensk
Invald i styrelsen 2014
Aktieinnehav¹⁾ 18 750 B-aktier
Nuvarande uppdrag
Styrelseledamot: Alimak Group, Biokraft International AB och Norsk Hydro
Tidigare uppdrag
Vd och CEO: BillerudKorsnäs AB
EVP: Sandvik Group
Seniora positioner: Sandvik Materials Technology
Styrelseledamot: Svenskt Näringsliv
Styrelseordförande: Industriarbetsgivarna



Bernard Fontana

f. 1961
Civilingenjörsexamen
Nationalitet: Fransk
Invald i styrelsen 2022
Aktieinnehav¹⁾ 0
Nuvarande uppdrag
Vd och koncernchef
Framatome
Styrelseledamot: Thales Group
Tidigare uppdrag
Vd och koncernchef: Holcim Group
Ledande befattningar: Aperam och ArcelorMittal



Marie Grönborg

f. 1970
MSc (Eng.) Chemical Engineering
Nationalitet: Svensk
Invald i styrelsen 2019
Aktieinnehav¹⁾ 9 250 B-aktier
Nuvarande uppdrag
Styrelseledamot: Permascand Top Holding AB, Eolus Vind Aktiebolag (publ) och Aduro Clean Technologies Inc
Tidigare uppdrag
Vd och koncernchef: Tree To Textile och Purac AB
EVP: Perstorp Group, Business Area Specialties & Solutions
Ledningsbefattningar: Perstorp Group och Formox AB



Martin Lindqvist

f. 1962
Vd och koncernchef
Nationalitet: Svensk
Invald i styrelsen 2011
Aktieinnehav¹⁾ 11 709 A-aktier, 21 023 B-aktier
Nuvarande uppdrag
Vd och koncernchef: SSAB AB (anställd i SSAB sedan 1998)
Ordförande: Jernkontoret
Ledamot: Svenska Cellulosa, Aktiebolaget SCA, Industriarbetsgivarna och Stål och Metall
Suppleant: Svenskt Näringsliv
Tidigare uppdrag
Styrelseledamot: Indutrade Aktiebolag
Affärsområdeschef: SSAB EMEA
Ekonomi- och finansdirektör: SSAB AB
Chefscontroller: NCC



Mikael Mäkinen

f. 1956
MSc (Eng.)
Nationalitet: Finsk
Invald i styrelsen 2022
Aktieinnehav¹⁾ 0
Nuvarande uppdrag
Styrelseordförande: Valmet, Aker Arctic Oyj och Corvus Energy-Holdings AS
Styrelseledamot: Finnlines
Tidigare uppdrag
Vd och koncernchef: Cargotec
Vd: MacGregor och Rolls-Royce Marine
Styrelseledamot: Stora Enso Oyj



Maija Strandberg

f. 1969
Masterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Åbo
Nationalitet: Finsk
Invald i styrelsen 2021
Aktieinnehav¹⁾ 2 000 B-aktier
Nuvarande uppdrag
Generaldirektör på ägarstyrningsenheten, finska statsministerns kansli
Styrelseledamot: Fortum Oyj
Ordförande nomineringskommittén: Neste Oyj
Medlem i nomineringskommittén: Kommunfinans Abp
Tidigare uppdrag
Senior finansrådgivare på ägarstyrningsenheten, finska statsministerns kansli
Styrelseledamot: Neova Oy, Nordic Morning Group, Exel Composites, VR Group, Dustin Group, Danske Bank Oyj
Finnair Oyj och Neova Oy
CFO: Uponor Oyj
VP, Finance: Valmet
Ledande befattningar: ALSO, John Deere, Timberjack, Huhtamäki

1) Aktieinnehavet innefattar även närståendes aktier.

Styrelse – utsedda av anställda



Tomas Karlsson

f. 1962
Invald i styrelsen
2015
Nuvarande uppdrag
Underhållsmekaniker,
SSAB Europe



Sven-Erik Rosén

f. 1965
Invald i styrelsen
2021
Nuvarande uppdrag
Truckförare,
SSAB Europe



Patrick Sjöholm

f. 1965
Invald i styrelsen
2011
Nuvarande uppdrag
Systemkonstruktör,
SSAB Special Steels

Suppleanter



Mikael Henriksson

f. 1961
Invald i styrelsen
2017
Nuvarande uppdrag
Masugnoperatör,
SSAB Special Steels



Robert Holmström

f. 1962
Invald i styrelsen
2023
Nuvarande uppdrag
Assistent,
SSAB Europe



Tomas Jansson

f. 1966
Invald i styrelsen
2014
Nuvarande uppdrag
Säljkoordinator,
SSAB Europe

Revisorer

Enligt bolagsordningen ska SSAB ha en eller två revisorer eller ett eller två registrerade revisionsbolag. Det beslutades på årsstämman 2023 att Ernst & Young AB skulle omväljas som revisor i bolaget till och med årsstämman 2024. Det upplystes att Rickard Andersson kommer vara huvudansvarig revisor.

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 huvudansvariga 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 B.3. 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 samt hållbarhetsrapporteringen.

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

Revisionsutskottet 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 inom SSAB. Revisionsutskottet tar del av och beaktar de riskområden som identifierats i processen (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen). 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 tidigare. Revisionsplanen diskuteras med de externa revisorerna för att effektivisera och kvalitetsförbättra det löpande revisionsarbetet. Chefen för internrevision presenterar genomförda revisioner och ärenden som rapporterats via visselblåsarfunktionen.

Utskottet analyserar och belyser dessutom väsentliga redovisningsfrågor som koncernen påverkas av.

Arbetet 2023

Under 2023 har fokus för revisionsutskottets arbete varit bland annat bolagets likviditets och finansieringsfrågor, IT-säkerhet och bolagets skattesituation. Revisionsutskottet tog del av, och analyserade tillsammans med de externa revisorerna, den riskanalys och revisionsplan som revisorerna upprättat som underlag för den lagstadgade revisionen. Revisionsutskottet har även arbetat med bolagets program för återköp av egna aktier, metod för lagervärdering och säkringsverksamheten. Revisionsutskottet har även följt implementeringen av EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive.

Revisionsutskottets ledamöter utgjordes sedan det konstituerande styrelsemötet den 18 april 2023 av Petra Einarsson (ordförande), Lennart Evrell och Maija Strandberg. Under 2023 hade revisionsutskottet åtta protokollförda sammanträden.

Ersättningsutskott

Arbetsuppgifter

Jämte styrelsens ordförande ska ersättningsutskottet bestå av en eller flera av bolagsstämman valda styrelseledamöter, vilka ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bland ersättningsutskottets ledamöter ska erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare finnas. Verkställande direktören ska i egenskap av föredragande närvara vid utskottets sammanträden.

Ersättningsutskottets arbetsuppgifter anges i styrelsens arbetsordning.

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 högre befattningshavare. Bland ersättningsutskottets uppgifter ingår i övrigt att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, att bereda styrelsens 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 2023

Under 2023 hade ersättningsutskottet sex protokollförda sammanträden. Ersättningsutskottet utgjordes av Lennart Evrell (ordförande), Bernard Fontana och Petra Einarsson. Vd är adjungerad till utskottet men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

Närvarostatistik 2023					Oberoende i förhållande till	
Namn på styrelseledamot	Invald i styrelsen	Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Bolagsstämmovalda¹⁾						
Lennart Evrell, ordförande sedan oktober 2021	2021	12	6	6	Ja	Ja
Bo Annvik ²⁾	2019	4	2		Ja	Ja
Petra Einarsson	2014	12	6	6	Ja	Ja
Bernard Fontana	2022	11	4		Ja	Ja
Marie Grönborg	2019	12			Ja	Ja
Maija Strandberg	2021	11		6	Ja	Ja ³⁾
Mikael Mäkinen	2022	11			Ja	Ja
Martin Lindqvist, vd och koncernchef	2011	12	6	6	Nej, vd och koncernchef i bolaget	Ja
Arbetsstagar-representanter						
Tomas Karlsson	2015	12				
Sven-Erik Rosén	2021	12				
Patrick Sjöholm	2011	12				
Suppleanter						
Mikael Henriksson	2017	12				
Robert Holmström	2023	7				
Tomas Jansson	2014	11				

1) Information om arvoden finns i not B.4 i Finansiella rapporter.

2) Avböjt omval vid årsstämman 2023

3) Anställd av finska staten som äger 8 % av rösterna i bolaget, men självständig i relation till ägarna som äger minst 10 % av rösterna eller kapitalet i bolaget.

Koncernledning



Martin Lindqvist

f. 1962
Vd och koncernchef
Nationalitet: Svensk
Medlem i koncernledningen
2001
Aktieinnehav¹⁾
11 709 A-aktier
21 023 B-aktier
Utbildning
Civilekonom,
Uppsala universitet
Bakgrund
Anställd i SSAB
sedan 1998
Tidigare befattningar
Affärsområdeschef SSAB
EMEA, Divisionschef SSAB
Strip Products, Finansdirektör
SSAB AB, Ekonomichef i SSAB
Tunnplåt, Chefscontroller i
NCC



Olavi Huhtala

f. 1962
Divisionschef SSAB Europe
Nationalitet: Finsk
Medlem i koncernledningen
2014
Aktieinnehav¹⁾
17 578 A-aktier
77 873 B-aktier
Utbildning
Civilingenjör
Bakgrund
Anställd i Rautaruukki/SSAB
sedan 1987
Tidigare befattningar
EVP Ruukki Metals, President
Ruukki Fabrication, chef för
marknadsföring och ledande
befattningar inom försäljning
och production i Rautaruukki
Metform



Charles Schmitt

f. 1959
Divisionschef SSAB Americas
Nationalitet: Amerikansk
Medlem i koncernledningen
2011
Aktieinnehav¹⁾
0
Utbildning
B.Sc. Business
Administration/ Finance,
University of Texas at
Arlington, tvåårigt stipendium
på American Iron and Steel
Institute
Bakgrund
Anställd i IPSCO/SSAB sedan
1990
Tidigare befattningar
Befattningar inom US Steel
Corporation och ansvarig för
verksamheten i Latinamerika
inom SSAB Americas



Johnny Sjöström

f. 1974
Divisionschef SSAB Special
Steels
Nationalitet: Svensk
Medlem i koncernledningen
2019
Aktieinnehav¹⁾
10 600 A-aktier
Utbildning
Magisterexamen i Fysik,
Doktorsexamen i
Materialteknik, Karlstad
Universitet, Docent i
Materialteknik, Luleå Tekniska
Universitet och EMBA, -
Handelshögskolan i
Stockholm
Bakgrund
Anställd i SSAB
mellan 2012 och 2014
och sedan 2019
Tidigare befattningar
Vd Uddeholms AB,
Vd Scana Leshan (Kina), VP
Teknik- och marknads-
utvecklingsansvarig SSAB
APAC, VP Produktchef
Outokumpu, Teknik- och
kvalitetschef Outokumpu



Lars Sjöbring

f. 1967
Executive Vice President,
Juridik och M&A
Nationalitet: Svensk och
amerikansk
Medlem i koncernledningen
2023
Aktieinnehav¹⁾
10 000 A-aktier
Utbildning
Juristexamen
(Lunds universitet, Sverige,
Univ. of Amsterdam,
Nederländerna och Fordham,
NY, USA)
Bakgrund
Anställd i SSAB
sedan 2023
Tidigare befattningar
Chefsjurist på Veoneer,
Autoliv och Transocean. Jurist
på advokatbyrå Skadden
Arps i New York



Leena Craelius

f. 1971
Ekonomi- och finansdirektör
Nationalitet: Finsk
Medlem i koncernledningen
2021
Aktieinnehav¹⁾
0
Utbildning
MBA, Helsinki School of
Economics, Helsingfors
Bakgrund
Anställd i SSAB/ Rautaruukki
sedan 2005
Tidigare befattningar
Ekonomichef SSAB Europe,
Controllerchef för försäljning;
SSAB Special Steel division,
chef för operations
controlling; Ruukki Metals
Division



Christina Friborg

f. 1969
Executive Vice President,
Hållbarhet, etik och
regelefterlevnad, hälsa och
säkerhet
Nationalitet: Svensk
Medlem i
koncernledningen
2018
Aktieinnehav¹⁾
10 010 B-aktier
Utbildning
Jur. kand., Uppsala Universitet
Bakgrund
Anställd i SSAB sedan 2018
Tidigare befattningar
Head of Sustainable Business
på Sandvik, grundare och
partner på Ethos International
samt olika befattningar på
Sida, UNHCR och OSCE

1) Aktieinnehavet innefattar även närståendes aktier.

Koncernledning



Maria Långberg

f. 1970
Executive Vice President,
Organisation, kultur och
kommunikation
Nationalitet: Svensk
Medlem i
koncernledningen
2016
Aktieinnehav¹⁾
26 900 B-aktier
Utbildning
Civilekonom, Uppsala
universitet, MBA
Handelshögskolan,
Stockholm
Bakgrund
Anställd i SSAB sedan 2013
Tidigare befattningar
Vd Merox och hållbarhets-
direktör SSAB, kommuni-
kationsdirektör SSAB,
seniorrådgivare JKL och
kommunikationsdirektör
Gambro



Martin Pei

f. 1963
Executive Vice President,
Teknisk direktör
Nationalitet: Svensk
Medlem i
koncernledningen
2007
Aktieinnehav¹⁾
1 000 A-aktier
9 000 B-aktier
Utbildning
Tekn. dr., Kungliga
Tekniska Högskolan,
Stockholm
Bakgrund
Anställd i SSAB sedan 2001
Tidigare befattningar
Affärsområdeschef SSAB
APAC, teknisk direktör SSAB,
chef för forskning och
utveckling SSAB Plate och
chef för stålämnes-
produktionen SSAB Plate



Eva Petursson

f. 1968
Executive Vice President,
Forskning och innovation
Nationalitet: Svensk
**Medlem i
koncernledningen**
2018
Aktieinnehav¹⁾
165 A-aktier
6 500 B-aktier
Utbildning
Civilingenjör och Tekn. Dr. i
Stålbyggnad, Luleå Tekniska
Universitet
Bakgrund
Anställd i SSAB
sedan 2005
Tidigare befattningar
Designspecialist och
forskningsledare SSAB
Knowledge Service Center,
Strategisk forskningschef
SSAB. Lektor i Stålbyggnad
vid Luleå Tekniska Universitet



Viktor Strömberg

f. 1973
Executive Vice President,
Strategi och digitalisering
Nationalitet: Svensk
**Medlem i
koncernledningen**
2018
Aktieinnehav¹⁾
4 000 B-aktier
Utbildning
MBA, INSEAD, Frankrike, och
MSc i Industrial
Engineering & Management,
Linköpings Universitet
Bakgrund
Anställd i SSAB
sedan 2011
Tidigare befattningar
Strategichef SSAB AB.
Associate Partner på
McKinsey & Company,
produktchef på SAP
och konsult på IBM

Koncernledningens arbete och ansvar

Koncernledningen ansvarar för att utforma och genomföra koncernens övergripande strategier samt behandlar frågor som till exempel förvärv och avyttringar. Sådana frågor samt större investeringar (överstigande 100 Mkr) bereds av koncernledningen för beslut av moderbolagsstyrelsen.

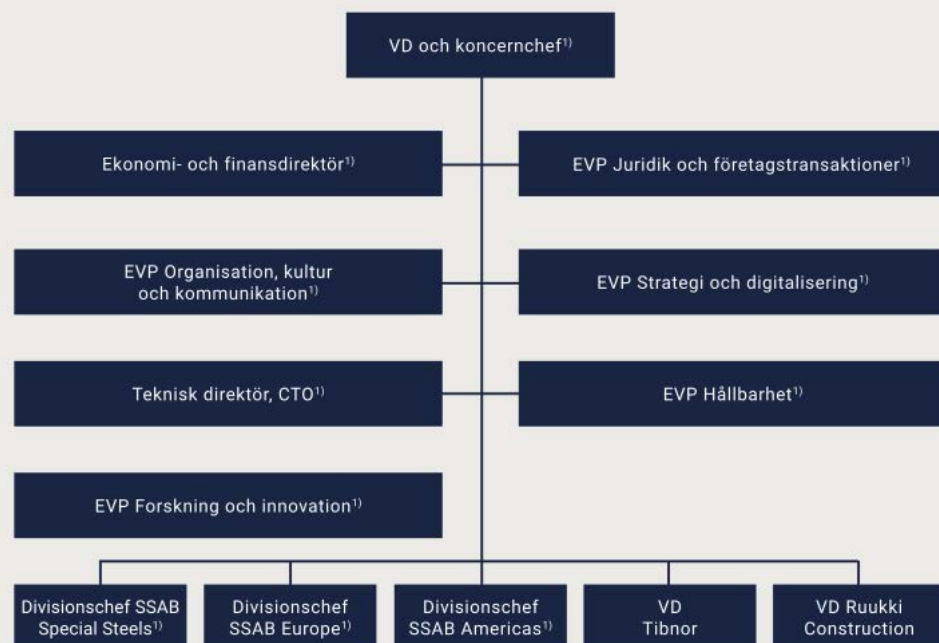
Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Koncernledningen bestod per den 31 december 2023 utöver vd av divisionscheferna för SSAB Europe, SSAB Americas och SSAB Special Steels, ekonomi- och finansdirektören, chefen för juridik och företagstransaktioner, 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, finansiella ställning och hållbarhetsarbete. Koncernledningen ansvarar för den strategiska inriktningen för hållbarhetsarbetet och följer regelbundet upp koncernens hållbarhetsarbete. Övriga frågor som behandlas på koncernledningsmöten är bland annat strategifrågor.

1) Aktieinnehavet innefattar även närståendes aktier.

Respektive divisionschef ansvarar för respektive divisions resultat och balansräkning. Den övergripande operativa styrningen av divisionerna sker via kvartalsvisa uppföljningsmöten. Moderbolagets vd 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 uppföljningsmötena övervakar dotterbolagsstyrelserna den löpande verksamheten samt fastställer respektive strategier och budgetar.

Koncernens operativa ledningsstruktur



1) Medlem av koncernledningen

Ersättningsrapport

På årsstämman 2023 beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport. Styrelsens ersättningsrapport har funnits tillgänglig på bolaget och bolagets webbplats sedan den 28 mars 2023.

Incitamentsprogram för ledande befattningshavare

2011 infördes ett koncerngemensamt långfristigt incitamentsprogram för då maximalt 100 (numera 160) nyckelpersoner, däribland bolagets vd och övriga ledande befattningshavare. Programmet löper i rullande treårsperioder och är kopplat till totalavkastningen på SSAB-aktien i förhållande till en jämförelsegrupp av andra bolag samt OMXS30 index. Programmet har införts i syfte att driva bolagets långsiktiga utveckling samt att främja bolagets förmåga att rekrytera och behålla särskilt viktiga medarbetare. Stämman 2023 beslutade att godkänna det långfristiga incitamentsprogrammet för innevarande räkenskapsår.

För närmare information om gällande ersättningar hänvisas till not B.4 i Finansiella rapporter.

Intern kontroll

Det övergripande syftet med intern kontroll är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska tillse att den interna och externa rapporteringen, med rimlig säkerhet, är tillförlitlig. Den ska även tillse att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, samt att kraven på noterade bolag efterlevs. Intern kontroll är det samlade begreppet för den organisation och de system, processer och rutiner som bidrar till att upprätthålla kontrollen i dessa avseenden.

Riskhantering

Koncernens förebygger att risker förverkligas samt minimerar följderna av inträffade skadehändelser genom olika åtgärder. Som en integrerad del av den årliga strategiprocessen genomförs en riskkartläggning av koncernens interna och externa risker. Resultatet av arbetet 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 Management-organisation. Det är divisionernas och dotterbolagens ansvar att bedriva ett rationellt skadeförebyggande arbete och varje division har utsedda Risk Managers som deltar i detta arbete.

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. Beskrivningen av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Ramverk för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

SSABs interna kontroll tar sin utgångspunkt i COSO, som är utgivet av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. Ramverket baseras på fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av organisationsstrukturen, ledningens arbetssätt och värderingar samt övriga roller och ansvar inom organisationen. Revisionsutskottet bistår styrelsen i väsentliga redovisningsfrågor i koncernen samt följer upp den interna kontrollen av 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.

Kontrollmiljön för den finansiella rapporteringen säkerställs via olika styrande dokument, t.ex. direktiv och instruktioner. Det finns bland annat ett koncerngemensamt direktiv för redovisning. Andra väsentliga styrande dokument är direktiv för finansiella risker och investeringar, attestinstruktioner samt uppförandekoden. De styrande dokumenten uppdateras regelbundet vid ändringar i lagstiftning och standarder. Arbetet med att informera om koncernens uppförandekod fortsatte under året och i slutet av 2023 hade 76 (89) % av alla nyanställda påbörjat introduktionsprocessen som bland annat omfattar att genomföra utbildningen om uppförandekoden.

Riskbedömning

Risker i samband med den finansiella rapporteringen rör framförallt fel i redovisningen vid värderingar av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader samt avvikelser från upplysningskrav. Vidare är bedrägeri, förlust/förskingring av tillgångar samt brister i affärsetik risker som utvärderas och hanteras för att rimligt säkra god intern kontroll över den finansiella

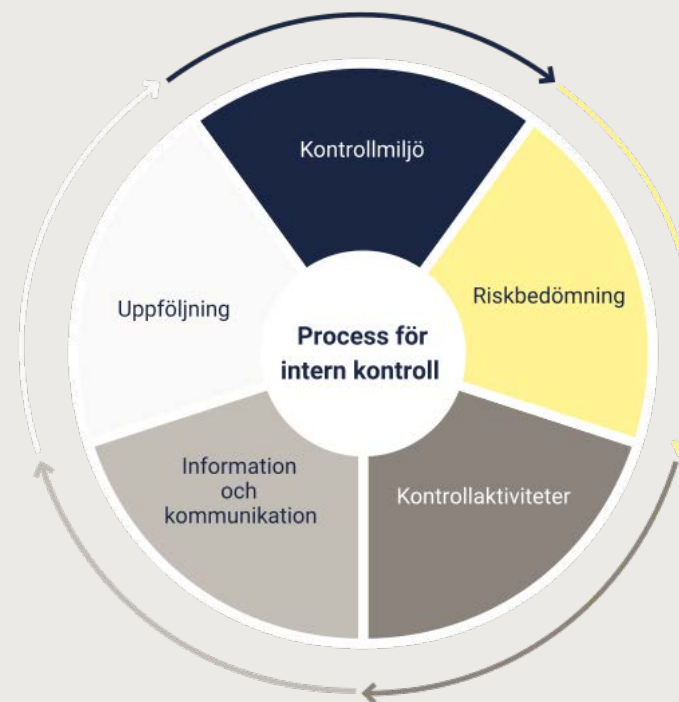
rapporteringen. SSABs verksamhet karaktäriseras av processer med väl inarbetade rutiner och system.

De övergripande riskbedömningarna på koncernnivå utgör en integrerad del i den löpande rapporteringen till koncernledningen och styrelsen samt utgör grunden för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Finansiella risker såsom valuta-, refinansierings- och motpartsrisker samt ränte- och kreditrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets ekonomi- och finansfunktion i enlighet med koncernens direktiv för finansiella risker (se not D.2 och D.3).

Kontrollaktiviteter

Det främsta syftet med kontrollaktiviteter är att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen så att de kan hanteras och åtgärdas. Kontrollaktiviteter finns på både övergripande och på 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.

Det finns ett mer systematiskt arbetssätt för att identifiera finansiella risker och risker i den finansiella rapporteringen samt dokumentation av kontroller för hur sådana risker ska förebyggas



och upptäckas. Kontrollerna anpassas till varje enhets arbetsprocess och systemstruktur och bedöms genom självvärdering, kompletterat med uppföljning och granskning av internrevision. Arbetssättet har implementerats i ett koncerngemensamt system som används vid kontroll av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.

Kontrollaktiviteter utförs på samtliga nivåer i koncernen. Exempelvis finns det inom varje division 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 det här sättet följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

SSAB har väl inarbetade informations- och kommunikationsrutiner för att stödja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Uppdateringar om finansiella direktiv och instruktioner kommuniceras

kontinuerligt av moderbolaget till berörd personal. Därutöver sker regelbundna koncerngemensamma ekonomimöten där centrala finansfunktioner tillsammans med divisionernas ekonomichefer behandlar information om nyheter och förändringar av redovisningsprinciper och informationskrav samt uppdateringar inom intern kontroll. Företagets intranät är ytterligare en viktig informationskanal där information uppdateras kontinuerligt och säkerställer att senaste direktiv och instruktioner alltid finns tillgängliga.

Dotterbolagen och divisionerna lämnar regelbundet rapporter med analyser och kommentarer om finansiella resultat och risker till styrelsen.

Ytterligare en viktig kommunikationskanal är företagets visselblåsarfunktion där bland annat överträdelse rörande redovisning och intern kontroll kan rapporteras.

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

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker främst genom revisionsutskottet. Företagets process för intern kontroll innefattar regelbundna självutvärderingar och systematisk uppföljning av riskanalyser och kontrollaktiviteter. Därutöver

genomför företagets internrevision årliga granskningar av intern kontroll. Uppföljningen av intern kontroll sker även inom ramen för den lagstadgade externa revisionen. Revisionsutskottet följer upp den ekonomiska redovisningen och tar del av rapporteringar från de interna och externa revisorerna.

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 av intern kontroll.

Revisionerna utförs enligt en framtagen och beslutad revisionsprocess som kontinuerligt utvecklas i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdesskapande rapporter. Rapporterna beskriver observationer, rekommendationer och förbättringsområden i syfte att stärka och effektivisera riskhanteringen och den interna kontrollen. Funktionen genomför

även granskningar på uppdrag av ledning eller av andra uppkomna anledningar.

Internrevisionen genomförde under 2023 löpande, oberoende och objektiva granskningar av koncernens bolagsstyrning, internkontroll och riskhantering enligt den fastställda revisionsplanen. Granskningarna har utförts enligt 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.

Under året genomförde internrevisionen även ett antal revisioner av dotterbolag där revision av risker för bedrägeri och korruption var en del i revisionsarbetets omfattning. Revisionerna påvisade inte några konkreta oegentligheter, men möjligheter att reducera risker identifierades. De identifierade förbättringsmöjligheterna implementeras i enlighet med framtagna handlingsplaner.

Chefen för internrevision informerar även kvartalsvis SSABs revisionsutskott om samtliga Ethics Line rapporter, inklusive sammanfattningar av pågående utredningar.

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 LKAB, direkt eller indirekt ett aktieinnehav, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga

aktier i bolaget. LKAB:s innehav uppgick per 31 december 2023 till 16 % av det totala röstetalet och 10,5 % 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 lämnat bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget ska förvärva egna 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 kommunicéer
- 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 2023 på sidorna 74–86 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 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 årsredovisnings-lagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm 5 mars 2024

Ernst & Young AB

Rickard Andersson

Auktoriserad revisor