

Art	Årsstämma	
Datum	24 april 2024	
Plats	Stockholm	
Deltagande	Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>)	
	Lennart Evrell	Styrelsens ordförande
	Martin Lindqvist	Verkställande direktör
	Rickard Andersson	Huvudansvarig revisor
	Andreas Steen	Ordförande vid stämman
	Lars Sjöbring	Protokollförare

§ 1 ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE

Stämman öppnades av Lennart Evrell i hans egenskap av styrelsens ordförande. Stämman utsåg advokaten Andreas Steen till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmodade undertecknad Lars Sjöbring att föra dagens protokoll.

Stämman beslutade att bild- och ljudupptagning förutom bolagets egen inte var tillåten.

§ 2 RÖSTLÄNGD

Bifogade förteckning, Bilaga 1, som upprättats baserat på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare närvarande i stämmolokalen samt mottagna poströster, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 3 DAGORDNING

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

§ 4 VAL AV JUSTERINGSMÄN

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Magdalena Håkansson, Första AP-fonden, och Bengt Eke, Afa Försäkring.

§ 5 STÄMMANS SAMMANKALLANDE

Kallelse till årsstämmen hade utgått i enlighet med bolagsordningens föreskrifter.

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 6 ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONS- BERÄTTELSEN

För årsstämman framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen samt revisorns yttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts (Bilaga 2).

Verkställande direktören Martin Lindqvist höll ett anförande där han redogjorde för koncernens verksamhet under 2023.

Styrelsens ordförande höll ett anförande i vilket han bl.a. redogjorde för styrelsens arbete under 2023.

Huvudansvarige revisorn Rickard Andersson redogjorde för revisionsarbetet och föredrog därefter delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 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 2023 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2023, sådana dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

b) DISPOSITION BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT

Det beslutades i enlighet med styrelsens, av revisorn tillstyrkta, förslag att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 5 kr per aktie, och att återstoden balanseras i ny räkning.

Det beslutades att avstämningsdag för utdelning skulle vara den 26 april 2024.

c) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2023.

Det noterades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör inte deltog i beslutet.

§ 8 BESTÄMMANDE AV ANTAL STYRELSELEDAMÖTER

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

§ 9 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 2 075 000 kronor till ordföranden och med 690 000 kronor till envar styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i revisionsutskottet skulle utgå med 155 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i revisionsutskottet vilket skulle ersättas med 280 000 kronor. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i ersättningsutskottet skulle utgå med 125 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i ersättningsutskottet vilket skulle ersättas med 195 000 kronor.

Till revisorn skulle arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 10 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats avseende de föreslagnas uppdrag i andra företag, valdes i enlighet med valberedningens förslag och motiverade yttrande, med mandattid t.o.m. årsstämman 2025, dvs. för ett år,

till styrelseledamöter	Petra Einarsson (omval)
	Kerstin Enochsson (nyval)
	Lennart Evrell (omval)
	Bernard Fontana (omval)
	Marie Grönborg (omval)
	Pierre Heeroma (nyval)
	Martin Lindqvist (omval)
	Mikael Mäkinen (omval)
	Maija Strandberg (omval)

Det antecknades att de anställda i bolaget enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda till ledamöter av styrelsen utsett Mikael Henriksson, Tomas Jansson och Tomas Karlsson samt som suppleanter utsett Robert Holmström, Sven-Erik Rosén och Patrick Sjöholm.

§ 11 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE

Stämman valde enligt valberedningens förslag Lennart Evrell till styrelsens ordförande.

§ 12 BESLUT OM ANTAL REVISORER OCH VAL AV REVISOR

Det beslutades på förslag av valberedningen att antalet revisorer skulle vara ett registrerat revisionsbolag samt att Ernst & Young AB skulle omväljas som revisor i bolaget t.o.m. årsstämman 2025, dvs. för ett år. Det upplystes att Rickard Andersson kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 13 BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT

Noterades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen hade hållits tillgänglig på bolagets hemsida och på bolagets huvudkontor före stämman samt fanns tillgänglig i stämmolokalen.

Stämman beslutade godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3.

§ 14 BESLUT OM GODKÄNNANDE AV LÅNGFRISTIGT INCITAMENTSPROGRAM 2024

Noterades att styrelsens fullständiga förslag om inrättande av långfristigt incitamentsprogram för 2024 funnits tillgängligt för aktieägarna på bolagets hemsida och på bolagets huvudkontor före stämman samt fanns tillgängligt i stämmolokalen.

Stämman beslutade att godkänna det långfristiga incitamentsprogrammet för 2024 i enlighet med styrelsens förslag, som intagits i sin helhet i kallelsen.

§ 15 BESLUT OM MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV EGNA AKTIER OCH ÖKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM FONDEMISSION UTAN UTGIVANDE AV NYA AKTIER

Noterades att styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier, jämte övriga handlingar som erfordras enligt aktiebolagslagen, hade hållits tillgängliga på bolagets hemsida och på bolagets huvudkontor före stämman samt fanns tillgängliga i stämmolokalen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, som intagits i sin helhet i kallelsen.

Det antecknades att beslutet enligt denna punkt biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

§ 16 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

Redogjorde styrelsens ordförande för styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier i bolaget. Noterades att styrelsens förslag och motiverade yttrande däröver hade hållits tillgängliga på bolagets hemsida och på bolagets huvudkontor före stämman samt fanns tillgängliga i stämmolokalen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier på följande villkor.

- Förvärv får ske av aktier av serie A och/eller serie B.
- Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm och/eller Nasdaq Helsinki.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma.
- Förvärv får ske av högst så många aktier av serie A och/eller serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs på Nasdaq Stockholm eller Nasdaq Helsinki.

Det antecknades att beslutet enligt denna punkt biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

§ 17 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för goda prestationer under 2023.

Därefter avslutade stämмоordföranden årsstämman 2024.

Vid protokollet



Lars Sjöbring

Justeras



Andreas Steen



Magdalena Håkansson



Bengt Eke

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämman riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för SSAB AB (publ) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 6 april 2022.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till SSAB AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för SSAB AB (publ) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 6 april 2022.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Rickard Andersson
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

RICKARD ANDERSSON

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19730421xxxx

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-02-23 14:51:24 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>



Ersättningsrapport 2023

Ersättningsrapport 2023

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för SSAB AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not B.4 till koncernredovisningen i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten i avsnitt Ersättningsutskott i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i årsredovisningen 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer:
tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

SSABs affärsstrategi syftar till att etablera bolaget som branschledande både vad gäller lönsamhet och hållbarhet bland jämförbara företag. SSAB har som uttalad målsättning att bli det säkraste stålbolaget i världen att arbeta i, och ska därutöver följa höga miljöstandarder samt vara en ansvarsfull partner gentemot alla intressenter. En mer utförlig beskrivning av affärsstrategin finns beskriven på bolagets hemsida.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer syftar till att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning vilket i sin tur främjar bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen vara marknadsmässig och får bestå

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.ssab.com/company/investors/corporate-governance/remuneration-policy>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 Totalersättning till verkställande direktören under 2023

Tkr	Fast lön*	Andra förmåner**	Kortfristig rörlig lön (STI)***	Långfristig ersättningskomponenter	Extra-ordinära ersättningskomponenter	Kostnad pensionsförmån****	Total ersättning	Relation mellan fast och rörlig ersättning
Martin Lindqvist (VD)	14 067	354	10 125	2 740	–	6 280	33 566	62% / 38%

*Inklusive semesterersättning om 313 Tkr och kostnadsersättning för tjänstebostad om 253 Tkr.

**Avser huvudsakligen bostads- och bilförmån.

***STI redogör för prestationsperioden 2023 (för utbetalning 2024). LT redogör för prestationsperioden 2021–2023 (för utbetalning 2024).

****Pensionskostnaden baseras i sin helhet på den fasta lönen och är premiebaserad. Pensionskostnaden ingår därför i beräkning av fast ersättning i tabellens redogörelse för relationen mellan fast och rörlig ersättning.

STI-ersättning för verkställande direktören 2023
STI mäts under en period om ett år och avser helåret 2023. STI får uppgå till högst 75 procent av den fasta lönen för 2023. Prestationskriterierna för vd:s STI består av 100 % koncernmål.

Det finns tre koncernmål vilka samtliga mäts i förhållande till förutbestämda målnivåer: 1) EBITDA-marginal i förhållande till en jämförelsegrupp¹⁾, 2) Operativt kassaflöde i förhållande till justerat rörelseresultat före avskrivningar, och 3) Ett hållbarhetsmål som mäter olycksfallsfrekvensen med förvaro mer än en dag (LTI^F).

STI-målen har utformats för att bidra till företagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att vara tydligt kopplade till affärsstrategin och ökat värdeskapande för företaget.

En förutsättning för STI-utbetalning är att koncernen uppvisar ett positivt justerat rörelseresultat (exklusive jämförelseserörande poster). Detta tröskelvärde uppnåddes för 2023 och STI-utfallet fördelar sig enligt följande: 1) SSABs EBITDA-marginal översteg jämförelsegruppens genomsnittliga EBITDA marginal med 10,0 procentenheter, vilket innebär maximalt utfall. 2) Det operativa kassaflödet i förhållande till justerat rörelseresultat uppgick till 107 % vilket innebär maximalt utfall. 3) Olycksfallsfrekvensen (LTI^F) mättes till 0,87, och innebär därmed också maximalt utfall.

För ytterligare information om STI-ersättning för verkställande direktören, se tabell 2(a).

LTI-ersättning för verkställande direktören 2023
LTI är kontantbaserat och har mätts under en period av tre år (2021–2023). Utfallet är begränsat till högst 25 procent av årslön per den 31 december 2020. Vd:s LTI är till 50 procent kopplad till utvecklingen av den totala avkastningen på SSAB-aktien (TSR)¹⁾ i förhållande till en jämförelsegrupp²⁾ och till 50 procent kopplad till avkastningen på sysselsatt kapital (ROCE).

Målen för LTI syftar till att skapa ett för bolagsledningen och aktieägarna gemensamt intresse att driva verksamheten mot långsiktigt god aktieavkastning samt främja bolagets förmåga att rekrytera och behålla viktiga medarbetare.

Avseende målet kopplat till totalavkastningen på SSAB-aktien hamnade SSAB på andra plats i jämförelsegruppen, med en utveckling av TSR på 204 procent under treårsperioden vilket motsvarar ett utfall om 85 procent. Avkastningen på sysselsatt kapital (ROCE) motsvarade 24,5 procent under treårsperioden vilket motsvarar maximalt utfall.

För ytterligare information om LTI-ersättning för verkställande direktören, se tabell 2(b).

Tillämpning av prestationskriterier
Prestationskriterierna för den verkställande direktörens förliga ersättning har valts för att främja opererande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till hållbarhetsinriktning samt bolagets värderingar.

1) Arcelor Mittal Europe, BE Group, JFE, Kingspan, Klöckner, Lindab, Nucor, Salzgitter, Tata Steel Europe, US Steel and Voestalpine
2) Arcelor Mittal, Nucor, Salzgitter, ThyssenKrupp, US Steel

Tabell 2(a) Verkställande direktörens mål och utfall under det rapporterade räkenskapsåret: STI-ersättning

	Beskrivning av prestationsmål	Viktning avseende prestationsmål	Uppnått resultat	Målfyllnad*	Utbetaling
Martin Lindqvist (vd)	EBITDA marginal i förhållande till jämförelsegrupp 2023	70 %	10,0 %-enheter	100 %	7 087 500 kr
	Operativt kassaflöde i förhållande till justerat rörelseresultat före avskrivningar 2023	20 %	107 %	100 %	2 025 000 kr
	Olycksfallsfrekvens (LTIF) 2023	10 %	0,87	100 %	1 012 500 kr
	* Procent av maximalt utfall per prestationsmål.				

Tabell 2(b) Verkställande direktörens mål och utfall under det rapporterade räkenskapsåret: LT-ersättning

	Beskrivning av prestationsmål	Viktning avseende prestationsmål	Uppnått resultat	Målfyllnad*	Utbetaling
Martin Lindqvist (vd)	TSR i förhållande till jämförelsegrupp 2021–2023	50 %	Plats 2	85 %	1 259 063 kr
	ROCE 2021–2023	50 %	24,5 %	100 %	1 481 250 kr
	* Procent av maximalt utfall per prestationsmål.				

Aktiebaserad ersättning

SSAB hade inga aktiebaserade ersättningsprogram för utbetalning under 2023.

Information om ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Ersättning och bolagets resultat under det rapporterade räkenskapsåret

Tkr	2023	2022	2021	2020
Vd total ersättning	33 566	29 818	26 116	18 358
Justerat rörelseresultat	16 467 000	29 283 000	18 837 000	-326 000
Gemensamtlig total ersättning avseende heltidskvivalenter för anställda i moderbolaget*	1 238	1 180	1 080	1 008

Exkluderat medlemmar i koncernledningen