

| | | |
|-------------------|---|------------------------|
| Art | Årsstämma | |
| Datum | 10 april 2018 | |
| Plats | Stockholm | |
| Närvarande | Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>) | |
| | Bengt Kjell | Styrelsens ordförande |
| | Martin Lindqvist | Verkställande direktör |
| | Magnus Svensson Henryson | Huvudansvarig revisor |
| | Wilhelm Lüning | Ordförande vid stämman |
| | Jonas Bergstrand | Protokollförare |

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

§ 1 ORDFÖRANDE OCH PROTOKOLLFÖRARE

Stämman öppnades av Bengt Kjell i hans egenskap av styrelsens ordförande. Stämman utsåg advokaten Wilhelm Lüning 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.

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

§ 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 Anne-Charlotte Horngard och Helena Kernell. 

§ 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 2017, 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 i vilket han bl.a. redogjorde för bolagets styrning, styrelsens arbete och ansvarsområden.

Verkställande direktören Martin Lindqvist höll ett anförande där han bl.a. redogjorde för koncernens arbete inom hälsa och säkerhet, resultatutveckling 2015-2017, nya miljömål samt tillväxtstrategi fram t.o.m. 2020.

Huvudansvarige revisorn Magnus Svensson Henryson redogjorde för revisionsarbetet och föredrog därefter delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 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 2017 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2017, 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, såsom det antecknats i kallelsen till årsstämman. Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens, av revisorn tillstyrkta, förslag att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen, 52.407 Mkr, skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 1,00 kr per aktie, och att återstoden, 51.377 Mkr, balanseras i ny räkning.

Det beslutades att avstämningsdag för utdelning skulle vara den 12 april 2018. 

c) **ANSVARSFRIHET**

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2017.

Det antecknades att samtliga på stämman företrädde aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

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 åtta.

§ 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 1 725 000 kronor till ordföranden, med 800 000 kronor till vice ordförande för det fall styrelsen utser sådan efter stämman och med 575 000 kronor till envar styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i revisionsutskottet skulle utgå med 130 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i revisionsutskottet vilket skulle ersättas med 210 000 kronor. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i ersättningsutskottet skulle utgå med 105 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i ersättningsutskottet vilket skulle ersättas med 160 000 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 enligt 8 kap 13 § 1 st aktiebolagslagen

| | |
|------------------------|----------------------------|
| till styrelseledamöter | Petra Einarsson (omval) |
| | Marika Fredriksson (omval) |
| | Bengt Kjell (omval) |
| | Pasi Laine (omval) |
| | Matti Lievonen (omval) |
| | Martin Lindqvist (omval) |
| | Annika Lundius (omval) |
| | Lars Westerberg (omval) |

Det antecknades att John Tulloch har avböjt omval. *ml*

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 Sture Bergvall, Patrick Sjöholm och Tomas Westman som suppleanter.

§ 11 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE

Stämman valde enligt valberedningens förslag Bengt Kjell 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 PricewaterhouseCoopers skulle omväljas som bolagets revisor t.o.m. årsstämman 2019, dvs. för ett år. Det upplystes att Magnus Svensson Henryson även fortsättningsvis kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 13 INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till beslut om ändring i instruktionen för hur valberedningen ska tillsättas.

Thorwald Arvidsson framställde därefter förslaget att instruktionen skulle förses med ett nytt sista stycke med innebörden att valberedningen vid fullgörandet av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid kön och etnicitet.

Efter att valberedningens förslag ställts mot Thorwald Arvidssons förslag beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebär att nedanstående instruktion ska gälla för hur valberedningen tillsätts.

”Styrelsens ordförande ges 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 ska läggas ägaruppgifterna från Euroclear Sweden ABs register per den sista handelsdagen i juni (ägargrupperat), såvida inte annan aktieägare senast sjätte vardagen i juli 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 ska överstiga sex. Ordförande ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren. Valberedningens sammansättning ska tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt av valberedningen, styrelsens ordförande uppmana samma aktieägare - eller om denna inte längre tillhör de större aktieägarna - aktieägare som storleksmässigt står på tur att utse en ersättare. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvoden, men eventuella omkostnader som uppstår i nomineringsprocessen ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts. Denna instruktion för tillsättning av valberedningen gäller till dess att den ändras genom beslut av en framtida bolagsstämma.”

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet. 

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

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, vilket innebär att nedanstående riktlinjer ska gälla för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning.

”Ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning ska utgöras av:

- fast lön,
- rörliga lönedelar,
- övriga förmåner såsom tjänstebil, samt
- pension.

Med andra personer i bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar. Fast lön och rörliga lönedelar ska vara relaterade till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Rörliga lönedelar ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål och vara maximerade i förhållande till den fasta lönen. Rörliga lönedelar ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (till exempel den svenska ITP-planen). För ledande befattningshavare utanför Sverige kan hela eller delar av rörliga lönedelar vara pensionsgrundande på grund av lagstiftning eller lokal marknadspraxis.

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

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

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

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

För närmare information om gällande ersättningsprinciper hänvisas till not 2 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2017.” *W*

§ 15 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för goda prestationer under 2017. Ett särskilt tack riktades till avgående styrelseledamoten John Tulloch.

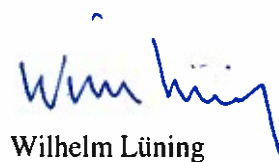
Därefter avslutade stämмоordföranden årsstämman 2018.

Vid protokollet



Jonas Bergstrand

Justeras



Wilhelm Lüning



Anne-Charlotte Hornsgård



Helena Kernell



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

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för SSAB AB (publ) under år 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 6 april 2017 respektive årsstämman den 7 april 2016.

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 årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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 (publ) 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 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 6 april 2017 respektive årsstämman den 7 april 2016.

Stockholm den 12 mars 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen

Vid årsskiftet uppgick koncernens balanserade vinstmedel till 19 107 (16 804) Mkr och moderbolagets fria medel till 52 407 (50 436) Mkr. I det egna kapitalet finns orealiserade vinster föranledda av att finansiella instrument redovisats till marknadsvärde uppgående till 0 (0) Mkr.

Nettoskuldsättningen uppgick till 11 574 (17 887) Mkr innebärande att nettoskuldssättningsgraden minskade med 12 procentenheter från 34 till 22 procent. Eftersom koncernens verksamhet är konjunkturberoende är målet att nettoskuldssättningsgraden normalt inte ska överstiga 35 %. Koncernen utvisade ett positivt resultat efter skatt uppgående till 2 311 Mkr.

SSABs mål att minska nettolåneskulden med 10 Mdkr från utgången av första kvartalet 2016 till slutet av 2017 överträffades med 2,2 Mdkr. Sedan slutet av första kvartalet 2016 minskade nettoskulden med 12,2 Mdkr.

Mot denna bakgrund föreslår styrelsen årsstämman att utdelning ska utgå med 1,00 krona per aktie, vilket motsvarar 1 030 Mkr.

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 i mars 2018
SSAB AB (publ.)
Styrelsen