

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

I enlighet med årsstämman mandat erbjöd styrelsens ordförande, Bengt Kjell, fyra av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför 2019 års årsstämma. På bolagets hemsida offentliggjordes den 6 augusti 2018 valberedningens sammansättning och vilka aktieägare som utsett ledamöterna. På grund av relativa ägarförändringar under juli och augusti erbjöd valberedningen även Swedbank Robur Fonder att utse en ledamot, varefter Åsa Nisell anslöt till valberedningen den 27 augusti 2018. Valberedningen består således av följande personer: Lars Pettersson, Industrivärden (valberedningens ordförande), Annareetta Lumme-Timonen, Solidium Oy, Jan Moström, LKAB, Martin Nilsson, Catella Fonder, Åsa Nisell, Swedbank Robur Fonder och Bengt Kjell (styrelsens ordförande). Sedan valberedningens sammansättning offentliggjordes och fram till årsskiftet fanns information på bolagets hemsida om hur aktieägarna kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit till valberedningen.

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

Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter under kommande mandatperiod fortsatt kommer att bestå av åtta stämموvalda ledamöter och inga suppleanter.

Valberedningens första möte inför årsstämman 2019 ägde rum den 22 augusti 2018 då inledande diskussioner hölls kring de förslag som ankommer på valberedningen att föreslå stämman och då även det fortsatta arbetet planerades. Kravprofiler på framtida ledamöter uppdaterades och den sedan tidigare engagerade rekryteringskonsulten fortsatte sitt arbete med att långsiktigt bistå valberedningen med sonderingen av potentiella styrelsekandidater. Valberedningen har sammanträtt sex gånger. Valberedningen har vid framtagnandet av sitt förslag tillämpat sin

mångfaldspolicy som utgörs av regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har också intervjuat Marika Fredriksson och Pasi Laine om deras syn på arbetet i styrelsen. Verkställande direktören Martin Lindqvist har för valberedningen redogjort för bolagets verksamhet och strategi samt intervjuats angående samarbetet mellan styrelse och ledning. Valberedningen har också träffat och intervjuat de föreslagna styrelsekandidaterna Bo Annvik och Marie Grönborg.

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

Av de nuvarande stämموvalda styrelseledamöterna är tre kvinnor. Valberedningens förslag innebär att antalet kvinnor i styrelsen blir oförändrat. Valberedningen arbetar utifrån målsättningen att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen i linje med den ambition som Kollegiet för svensk bolagsstyrning uttalat. Valberedningen kommer att fortsätta verka för en ändamålsenlig styrelsesammansättning som tillgodoser styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund inklusive könsfördelning. Valberedningen fäster också särskild vikt vid att styrelseledamöterna har en rimlig total arbetsbelastning så att tillräcklig tid och omsorg kan ägnas åt styrelseuppdraget i SSAB.

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

Valberedningen anser att en rimlig avvägning mellan å ena sidan behovet av stabilitet och kontinuitet i styrelsearbetet och å andra sidan behovet av förnyelse måste ske för att långsiktigt skapa de bästa förutsättningarna för ett väl fungerande styrelsearbete. Valberedningens förslag

syftar till att balansera dessa två aspekter. Den för nyval föreslagna kandidaten Bo Annvik har en MSc från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet och är sedan 2017 koncernchef och verkställande direktör för Indutrade AB. Den för nyval föreslagna kandidaten Marie Grönborg har en MSc från Chalmers tekniska högskola och är sedan 2014 Executive Vice President i Perstorp AB med ansvar för affärsområdet Specialties & Solutions. Valberedningen gör bedömningen att både Bo Annvik och Marie Grönborg har relevanta erfarenheter och kunskaper för att kunna bidra i styrelsearbetet i ett börsnoterat industribolag på ett bra sätt. Både Bo Annvik och Marie Grönborg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning samt i förhållande till bolagets större aktieägare. Sammantaget gör valberedningen den bedömningen att de föreslagna kandidaterna möter de krav på kompetens och erfarenhet som valberedningen fastställt i sin kravprofil och anser därför att de är mycket väl lämpade som styrelseledamöter i SSAB.

Valberedningen gör bedömningen att Bengt Kjells gedigna kunskaper och långa erfarenhet av styrelsearbete gör honom väl lämpad att fortsätta som ordförande. Valberedningen anser således att den föreslagna styrelsen, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de krav bolagets verksamhet kommer att ställa.

Inför det föreslagna nyvalet av revisor redogjorde revisionsutskottets ordförande, Marika Fredriksson, vid ett möte under hösten för utskottets urvalsprocess som pågått tidigare under året. Processen inleddes med att kandidater erbjöds att offerera sina tjänster för uppdraget. Efter analys av inkomna förslag resulterade processen i två slutkandidater, EY och KPMG, som bjöds in till ett möte med revisionsutskottet för att närmare presentera sina respektive erbjudanden. Efter en samlad bedömning enades revisionsutskottet i slutsatsen att EY framstod som den mest lämpade av de två slutkandidaterna att uppfylla bolagets krav och behov. Revisionsutskottet rekommenderade således valberedningen att till årsstämman föreslå ett revisionsbolag som revisor, att EY ska väljas för ett år samt att ersättning för revisorsuppdraget ska utgå enligt godkänd räkning. I sitt förslag till årsstämman har valberedningen valt att följa revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningen har inhämtat nedan angiven information om de föreslagna kandidaterna (angivna aktieinnehav inkluderar närstående personers och närstående bolags innehav) i vilken också

valberedningens bedömning av respektive kandidats oberoende gentemot bolaget och större ägare framgår:

### **Bengt Kjell**

Född: 1954

Styrelseordförande sedan 2015.

Innehav: 100 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Diplomerad HHS Stockholm. Styrelseordförande i Hemfosa Fastigheter AB och Nyfosa AB.

Vice styrelseordförande i Indutrade AB och Padox AB. Styrelseledamot i AB Industrivärden och ICA Gruppen AB m.fl.

Tidigare bl.a. tf VD i AB Industrivärden, VD i AB Handel och Industri, vice VD i AB

Industrivärden och Senior partner i Navet AB samt styrelseordförande i Kungsleden AB och

Skånska Byggvaror Holding AB, styrelseledamot i Höganäs AB, Skanska AB och Munters AB m.fl.

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

### **Bo Annvik**

Född: 1965

Föreslagen för nyval.

Innehav: 0

*Erfarenhet och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.) Business Administration. VD och koncernchef i Indutrade AB sedan 2017. Tidigare

bl.a. VD i Haldex AB samt ledningsbefattningar i Volvo Cars, SKF och Outokumpu.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Petra Einarsson**

Född: 1967

Styrelseledamot sedan 2014.

Innehav: 10 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ek. VD i BillerudKorsnäs AB sedan 2018 och styrelseledamot i Svenskt Näringsliv. Tidigare ekonomidirektör i Sandvik Materials Technology, chef för affärsområdet Sandvik Materials Technology och Sandviks produktområden Strip och Tube samt styrelseledamot i Industriarbetsgivarna och ledamot i Jernkontorets fullmäktige. Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Marika Fredriksson**

Född: 1963

Styrelseledamot sedan 2016.

Innehav: 0

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

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

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Marie Grönborg**

Född: 1970

Föreslagen för nyval.

Innehav: 0

*Erfarenhet och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.) Chemical Engineering. EVP Perstorp Group, Business Area Specialties & Solutions. Tidigare bl.a. ledningsbefattningar i Perstorp Group och Formox AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Pasi Laine**

Född: 1963

Styrelseledamot sedan 2017.

Innehav: 4 743 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

MSc (Eng.). Koncernchef och VD för Valmet Oyj sedan 2013. Tidigare bl.a. flera ledande befattningar inom Metso-koncernen, innefattande President för Pulp, Paper and Power Technology, President för Metso Automation, samt styrelseledamot i HKScan Oyj och Tamfelt Oyj.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Matti Lievonen**

Född: 1958

Styrelseledamot sedan 2014.

Innehav: 29 333 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

BSc (Eng), eMBA, bergsråd, D.Sc. (Tech.) h.c. Styrelseordförande i Fortum Abp och styrelseledamot i Solvay Group. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Neste Abp, flera ledningsbefattningar i UPM-Kymmene, ordförande i Nynäs AB, Supervisory Board i Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company, vice ordförande i Confederation of European Paper Industries, styrelseledamot och vice styrelseordförande i Rautaruukki, Finnish Oil and Gas Federation, EUROPIA och Confederation of Finnish Industries, styrelseledamot i Chemical Industry Federation of Finland, Advisory Board of National Emergency Supply Agency (Finland) och i Supervisory Board of the Finnish Fair Corporation, European Business Leaders' Convention samt Finnish Business and Policy Forum EVA.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

### **Martin Lindqvist**

Född: 1962

Styrelseledamot sedan 2011.

Innehav: 32 732 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ek. VD och koncernchef i SSAB sedan 2011, ordförande i Jernkontoret och vice ordförande i Industriarbetsgivarna. Styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och Svenskt Näringsliv. Tidigare bl.a. affärsområdeschef för SSAB EMEA, ekonomi- och finansdirektör i

SSAB AB, ekonomichef i SSAB Strip Products, chefscontroller i NCC samt styrelseledamot i Indutrade AB.

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