

## Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i SSAB AB (publ) inklusive redogörelse för valberedningens arbete

I enlighet med årsstämmans mandat erbjöd styrelsens ordförande, Bengt Kjell, fem av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin ledamot att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför 2018 års årsstämma. På bolagets hemsida offentliggjordes den 26 september 2017 valberedningens sammansättning och vilka aktieägare som utsett ledamöterna.

Valberedningen består av följande personer: Lars Pettersson, Industrivärden (valberedningens ordförande), Annareetta Lumme-Timonen, Solidium Oy, Jan Moström, LKAB, Magnus Strömer, Handelsbanken 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 de nuvarande ledamöterna, d.v.s. Bengt Kjell, Petra Einarsson, Marika Fredriksson, Pasi Laine, Matti Lievonen, Martin Lindqvist, Annika Lundius och Lars Westerberg. John Tulloch har förklarat att han ej står till förfogande för omval. Vidare föreslås att Bengt Kjell omväljs som styrelseordförande.

Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter under kommande mandatperiod reduceras till åtta stämموvalda ledamöter och inga suppleanter.

Valberedningens första möte inför årsstämman 2018 ägde rum den 18 oktober 2017 då inledande diskussioner hölls kring de förslag som ankommer på valberedningen att föreslå till stämman och då även det fortsatta arbetet planerades. Kravprofiler på framtida ledamöter uppdaterades och den sedan föregående år redan engagerade rekryteringskonsulten fortsatte sitt arbete med att långsiktigt bistå valberedningen med sonderingen av potentiella styrelsekandidater.

Valberedningen har sammanträtt fem gånger där samtliga ledamöter varit närvarande.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag tillämpat sin mångfaldspolicy som utgörs av regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Vid ett möte under hösten redogjorde Bengt Kjell för

revisionsutskottets slutsatser avseende revisorsinsatsen. Valberedningen har också intervjuat Marika Fredriksson och Matti Lievonen 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.

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, kommittéerna 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 är oförändrat. Konsekvensen av valberedningens förslag om en minskning av det totala antalet bolagsstämموvalda styrelseledamöter blir att den procentuella andelen kvinnor ökar något. 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 styrelsuppdraget i SSAB.

Valberedningen har vid framtagandet av förslag till arvoden för styrelsen och dess utskott bl.a. beaktat nivåerna för styrelsearvoden i liknande bolag. Styrelsearvodena har varit oförändrade sedan den extra bolagsstämman hösten 2014. Utskottsarvodena justerades dock vid årsstämman förra året. Valberedningen föreslår nu en mindre höjning av samtliga arvoden i syfte att upprätthålla en konkurrenskraftig arvodesnivå. Styrelseordföranden har förklarat att styrelsen överväger att utse en vice styrelseordförande och efter diskussion har valberedningen gjort bedömningen att 800.000 kr utgör ett rimligt arvode för ett sådant uppdrag i SSAB.

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

Sedan hösten 2014 har det skett ett antal förändringar i styrelsesammansättningen och valberedningen anser att behovet av stabilitet och kontinuitet i styrelsearbetet är av stor vikt. Samtidigt anser valberedningen att förnyelse i styrelsearbetet är viktigt. Valberedningen bedriver därför ett långsiktigt arbete med att identifiera potentiella kandidater som kan bli aktuella de närmaste åren. Valberedningen gör dock bedömningen att något omedelbart behov av att ersätta den nu avgående styrelseledamoten John Tulloch inte föreligger.

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.

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 vice styrelseordförande i Indutrade AB. Styrelseledamot i AB Industrivärden, ICA Gruppen AB och Padox 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.

### **Petra Einarsson**

Född: 1967

Styrelseledamot sedan 2014.

Innehav: 10 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ek. VD i BillerudKorsnäs AB sedan 2018, styrelseledamot i Industriarbetsgivarna och ledamot i Jernkontorets fullmäktige. Tidigare ekonomidirektör i Sandvik Materials Technology samt chef för affärsområdet Sandvik Materials Technology samt Sandviks produktområden Strip och Tube.

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.

### **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. VD och koncernchef i Neste Abp sedan 2008, vice styrelseordförande i Fortum Abp och Nynäs AB, styrelseledamot i Chemical Industry Federation of Finland, styrelseledamot i 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. Tidigare bl.a. flera ledningsbefattningar i UPM-Kymmene, ordförande i 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.

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 styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och Industriarbetsgivarna. 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 och Svenskt Näringsliv.

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

**Annika Lundius**

Född: 1951

Styrelseledamot sedan 2011.

Innehav: 13 125 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Jur.kand. Styrelseledamot i AB Industrivärden. Tidigare bl.a. styrelseledamot i Storebrand ASA och AMF Pension, samt Vice VD i Svenskt Näringsliv, rättschef och finansråd i Finansdepartementet, VD i Försäkringsförbundet (nuvarande Svensk Försäkring) och Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation.

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

**Lars Westerberg**

Född: 1948

Styrelseledamot sedan 2006.

Innehav: 20 000 aktier

*Erfarenheter och nuvarande uppdrag:*

Civ.ing. och civ.ek. Styrelseledamot i AB Volvo, Sandvik AB och Stena AB. Tidigare bl.a. VD och koncernchef i Gränges AB, VD, koncernchef och styrelseordförande i Autoliv, styrelseordförande i Husqvarna AB samt styrelseledamot i Meda AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.