

Art	Årsstämma	
Datum	8 april 2019	
Plats	Stockholm	
Närvarande	Aktieägare enligt röstlängd (<u>Bilaga 1</u>)	
	Bengt Kjell	Styrelsens ordförande
	Martin Lindqvist	Verkställande direktör
	Magnus Svensson Henryson	Huvudansvarig revisor
	Sven Unger	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 Sven Unger 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 Bengt Eke och Helena Kernell.

fm

§ 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 2018, 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 styrelsens arbete under 2018 samt bolagsstyrningen.

Verkställande direktören Martin Lindqvist höll ett anförande där han redogjorde för koncernens verksamhet under 2018 innefattande bl.a. bolagets arbete inom hälsa och säkerhet, miljömålen för 2020 och satsningar på hållbar utveckling.

Huvudansvarige revisorn Magnus Svensson Henryson redogjorde för revisionsarbetet och föredrog därefter delar av revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 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 2018 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018, 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 skulle disponeras på sådant sätt att till aktieägarna utdelas 1,50 kr per aktie, och att återstoden balanseras i ny räkning.

Det beslutades att avstämningsdag för utdelning skulle vara den 10 april 2019.

su

c) ANSVARSFRIHET

På tillstyrkan av revisorn beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under år 2018.

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 1 800 000 kronor till ordföranden, med 835 000 kronor till vice ordförande för det fall styrelsen utser sådan efter stämman och med 600 000 kronor till envar styrelseledamot som inte är anställd i koncernen. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i revisionsutskottet skulle utgå med 135 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i revisionsutskottet vilket skulle ersättas med 225 000 kronor. Ersättning till ledamot för utskottsarbete i ersättningsutskottet skulle utgå med 110 000 kronor med undantag för uppdraget som ordförande i ersättningsutskottet vilket skulle ersättas med 170 000 kronor.

Till revisorn skulle arvode utgå enligt godkänd räkning.

§ 10 VAL AV STYRELSE

Sedan redovisning lämnats avseende de föreslagna 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)
	Bo Annvik (nyval)
	Marie Grönberg (nyval)

Det antecknades att Annika Lundius och Lars Westerberg har avböjt omval.

Det antecknades att de anställda i bolaget enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda till ledamöter av styrelsen utsett Sture Bergvall, Mikael Henriksson, och Tomas Westman samt Tomas Jansson, Tomas Karlsson och Patrick Sjöholm som suppleanter.

Sn

§ 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 Ernst & Young AB skulle väljas som ny revisor i bolaget t.o.m. årsstämman 2020, dvs. för ett år. Det upplystes att Rickard Andersson kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 13 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.

fn

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 frångå 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 2018.”

§ 14 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER

Efter att styrelsens ordförande redogjort för bakgrunden till förslaget beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier av serie B, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att teckna aktier. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras med stöd av bemyndigandet ska rymmas inom bolagsordningens gränser och får inte överstiga tio (10) procent av totalt antal aktier i bolaget vid tidpunkten för styrelsens emissionsbeslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om emission mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Emission mot kontant betalning eller kvittning ska kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under förutsättning att emission genomförs på marknadsmässiga villkor.

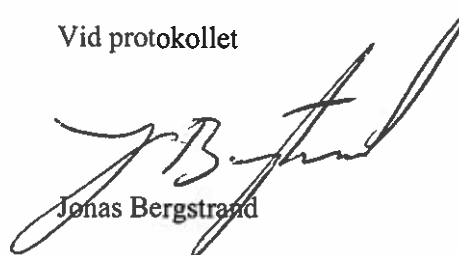
Det antecknades att samtliga på stämman företrädde aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster och att förslaget därmed biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

§ 15 AVSLUTANDE

Styrelsens ordförande uttryckte bolagets tack och erkänsla till ledningen och de anställda för goda prestationer under 2018. Ett särskilt tack riktades till avgående styrelseledamöterna Annika Lundius och Lars Westerberg samt till bolagets avgående revisor Magnus Svensson Henryson.

Därefter avslutade stämмоordföranden årsstämman 2019.

Vid protokollet



Jonas Bergstrand

Justeras

Sven Unger

Sven Unger

Bengt Eke

Bengt Eke

Helena Kernell

Helena Kernell



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans 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 2018 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 10 april 2018 respektive årsstämman den 6 april 2017.

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 årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följs. 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 följs. 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 2018 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 10 april 2018 respektive årsstämman den 6 april 2017.

Stockholm den 12 mars 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson

Auktoriserad revisor

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Vid årsskiftet uppgick koncernens balanserade vinstmedel till 21 638 (19 107) Mkr och moderbolagets fria medel till 52 988 (52 407) Mkr. I det egna kapitalet finns orealiserade vinster föranledda av att finansiella instrument redovisats till marknadsvärde uppgående till 0 (0) Mkr.

Den 31 december 2018 uppgick nettoskuldsättningen uppgick till 8 582 (11 574) Mkr innebärande att nettoskuldsättningsgraden minskade med 8 procentenheter från 22 till 14 procent. Eftersom koncernens verksamhet är konjunkturberoende är målet att nettoskuldsättningsgraden normalt inte ska överstiga 35 %. Koncernen visade ett positivt resultat efter skatt uppgående till 3 564 (2 311) Mkr. Koncernens policy är att dela ut 30-50 % av resultatet efter skatt.

Mot bakgrund av den stabila finansiella ställningen och det förbättrade resultatet samt ett starkt kassaflöde under 2018 föreslår styrelsen årsstämman att utdelning ska utgå med 1,50 krona per aktie, vilket motsvarar 1 545 Mkr och 44 % av resultatet efter skatt.

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 2019
SSAB AB (publ.)
Styrelsen