

Nytt motiverat yttrande från valberedningen avseende förslag till styrelse i SSAB AB (publ) inklusive redogörelse för valberedningens arbete

I enlighet med årsstämmans mandat erbjöd styrelsens ordförande, Bengt Kjell, fyra av de röstmässigt större aktieägarna att utse varsin representant att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför 2016 års årsstämma. Invesco Funds och LKAB tillfrågades om deras eventuella intresse att ingå i valberedningen, men valde att avstå. På bolagets hemsida offentliggjordes den 24 september 2015 valberedningens sammansättning och vilka aktieägare som utsett ledamöterna. Valberedningen består av följande personer: Helena Stjernholm, Industrivärden (valberedningens ordförande), Kari A.J.Järvinen, Solidium Oy, Åsa Nisell, Swedbank Robur Fonder, Ulf Strömsten, Catella fonder och Bengt Kjell (styrelsens ordförande). Sedan valberedningen offentliggjordes och fram till årsskiftet fanns information på bolagets hemsida om hur aktieägarna kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit till valberedningen.

Kim Gran har meddelat valberedningen att han inte står till förfogande för val till SSABs styrelse. Mot bakgrund härav föreslår valberedningen omval av nuvarande ledamöterna Bengt Kjell, Petra Einarsson, Matti Lievonen, Martin Lindqvist, Annika Lundius, John Tulloch och Lars Westerberg samt nyval av Marika Fredriksson. Vidare föreslås att Bengt Kjell omväljs som styrelseordförande.

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

Valberedningens första möte inför årsstämman 2016 ägde rum den 16 oktober 2015 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 utarbetades och en rekryteringskonsult engagerades för att bistå med sonderingen av potentiella styrelsekandidater utifrån identifierade kravprofiler. Valberedningen har sammanträtt 4 gånger där samtliga

ledamöter varit närvarande. I samband med att revisionsutskottets ordförande Lars Westerberg för valberedningen redogjorde för utskottets slutsatser avseende revisorsinsatsen, intervjuades han också angående arbetet i styrelsen. Vidare har verkställande direktören Martin Lindqvist för valberedningen redogjort för bolagets verksamhet och strategi samt intervjuats angående arbetet i styrelsen. Valberedningen har också träffat och intervjuat den föreslagna styrelsekandidaten Marika Fredriksson.

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. Utvärderingen pekade också på några potentiella förbättringsområden, bl.a. beslutades att mötestiden ska utökas med särskilt fokus på vissa identifierade frågeställningar.

Av de nuvarande stämموvalda styrelseledamöterna är två kvinnor (25%). Valberedningens förslag innebär att andelen kvinnor ökar till ca 38 %. Valberedningen kommer att fortsätta verka för en styrelsesammansättning som tillgodoser styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund, inbegripet en jämnare 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 har biträtts av revisionsutskottet vid framtagandet av förslag till val av revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

Hösten 2014 skedde ett antal förändringar i styrelsesammansättningen och med tanke på att styrelsen i dess nuvarande sammansättning varit verksam under relativt kort tid anser

valberedningen att behovet av stabilitet och kontinuitet i styrelsearbetet är av särskild vikt. Förslaget att omvälja tillgängliga nuvarande ledamöter ska ses mot bakgrund dels av att de nuvarande ledamöterna tillsammans täcker in den erfarenhet och kompetens som valberedningen anser att styrelsen behöver och dels ovan nämnda behov av stabilitet och kontinuitet. Den nu föreslagna kandidaten möter de krav på kompetens och erfarenhet som valberedningen fastställt i sin kravprofil. Marika Fredriksson har en ekonomexamen och är sedan 2013 ekonomi- och finansdirektör i Vestas Wind System A/S. Dessförinnan har Marika Fredriksson innehaft olika befattningar i ett antal industriella bolag såsom Gambro, Autoliv och Volvo Construction Equipment. Marika Fredriksson har ett gott anseende och relevant erfarenhet genom sitt arbete i vilket hon förvärvat kunskap och erfarenheter inom industriell verksamhet, i Sverige och internationellt. Marika Fredriksson är idag styrelseledamot i Ferronordic samt ÅF. Marika Fredriksson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, samt i förhållande till större aktieägare.

Valberedningen gör därtill 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: 50 000

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

Industrivärden och Senior partner i Navet AB samt styrelseordförande i Kungsleden AB och Skånska Byggvaror Group 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

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Civ.ek. Chef för affärsområde Sandvik Materials Technology sedan 2013, styrelseledamot i Industriarbetsgivarna och ledamot i Jernkontorets fullmäktige. Tidigare ekonomidirektör i Sandvik Materials Technology samt chef för Sandviks produktområden Strip och Tube.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

Marika Fredriksson

Född: 1963

Föreslagen för nyval

Innehav: 0

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

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

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.

Matti Lievonen:

Född: 1958

Styrelseledamot sedan 2014

Innehav: 15 333 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

BSc (Eng), eMBA, bergsråd. VD och koncernchef i Neste Corporation sedan 2008, styrelseordförande i Nynäs AB, vice styrelseordförande i Chemical Industry Federation of Finland, ordförande i Supervisory Board i Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company, styrelseledamot i Supervisory Board of the Finnish Fair Corporation. Tidigare bl.a. flera ledningsbefattningar i UPM-Kymmene, vice ordförande i Confederation of European Paper Industries, styrelseledamot 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: 17 109 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Civ.ek. VD och koncernchef i SSAB sedan 2011, ordförande i Industriarbetsgivarna och styrelseledamot i 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.

Annika Lundius

Född: 1951

Styrelseledamot sedan 2011.

Innehav: 7 000 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Jur.kand. Styrelseledamot i Industrivärden och AMF Pension. Tidigare bl.a. 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.

John Tulloch

Född: 1947

Styrelseledamot sedan 2009.

Innehav: 15 000 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Bachelor of Agricultural Science (majored in Agricultural Economics) och Master of Science.

Styrelseledamot i Russel Metals Inc. Tidigare bl.a. Executive Vice President, Steel & Chief

Commercial Officer i IPSCO och Executive Vice President i SSAB och President i Division

IPSCO. Bolaget har informerat valberedningen om att John Tulloch har ett konsultavtal med

SSAB:s amerikanska dotterbolag enligt vilket han anlitas för rådgivning beträffande

nordamerikanska bransch- och kundfrågor. Konsultuppdraget är icke-operativt till sin karaktär och står inte i konflikt med hans uppdrag som styrelseledamot.

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

Lars Westerberg

Född: 1948

Styrelseledamot sedan 2006.

Innehav: 10 000 aktier

Erfarenheter och nuvarande uppdrag:

Civ.ing. och civ.ek. Styrelseledamot i Volvo, Sandvik, Stena och Meda. Tidigare bl.a. VD och

koncernchef i Gränges, VD, koncernchef och styrelseordförande i Autoliv samt

styrelseordförande i Husqvarna.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess större ägare.