

2026-06-16

Beslut

SSAB AB
genom styrelsens ordförande
Box 70
101 21 Stockholm

FI dnr 25-9718



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Sveavägen 44]
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Erinran

Finansinspektionens beslut (att meddelas den 17 juni 2026 kl. 8.00)

Finansinspektionen meddelar SSAB AB (556016-3429) en erinran.

(25 kap. 22 § första stycket lagen [2007:528] om värdepappersmarknaden)

Hur man överklagar, se *bilaga*.

Sammanfattning

SSAB AB (SSAB eller företaget) är ett svenskt aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Företaget omfattas därmed av den tillsyn över regelbunden finansiell information som Finansinspektionen utövar med stöd av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Finansinspektionen har undersökt om SSAB har upprättat koncernredovisningen för räkenskapsåret 2022 enligt det regelverk som gäller för företaget. Undersökningen visar att upplysningarna i koncernredovisningen om företagens nedskrivningar av goodwill inte uppfyller kraven i regelverket och att den därmed har upprättats i strid med artikel 4 i IAS-förordningen¹. SSAB har alltså inte upprättat koncernredovisningen enligt de bestämmelser som gäller för företaget.

Finansinspektionen bedömer att överträdelserna är sådana att det finns skäl att ingripa mot SSAB. Finansinspektionen anser att ett ingripande ska ske genom en erinran.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

1 Bakgrund

1.1 Om SSAB AB och dess verksamhet

SSAB AB (SSAB eller företaget) är ett svenskt aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm på listan för stora företag. Aktierna är också sekundärnoterade på den reglerade marknaden Nasdaq Helsinki. SSAB är moderbolag i en koncern som enligt årsredovisningen 2025 säljer avancerat stål, koldioxidreducerat stål och värdeskapande tjänster. SSAB är verksamt genom sina dotterföretag, har huvudkontor i Stockholm samt produktion i Sverige, Finland och USA. Företaget säljer sina varor och tjänster över hela världen. SSAB:s börsvärde var den 31 december 2025 knappt 69,7 miljarder kronor.

SSAB:s senast fastställda årsredovisning avser räkenskapsåret 2025. Det framgår av årsredovisningen att företaget (moderbolaget) det året inte redovisade någon nettoomsättning och att resultatet var drygt 1,7 miljarder kronor. Av koncernredovisningen för räkenskapsåret 2025 framgår att koncernens nettoomsättning var drygt 96,2 miljarder kronor och resultatet cirka 4,9 miljarder kronor. Det framgår också att medelantalet anställda i koncernen samma år var 15 689 personer.

1.2 Finansinspektionens redovisningstillsyn

Ett svenskt aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, ska följa de bestämmelser om regelbunden finansiell information som finns i 16 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV). Finansinspektionen har tillsyn över att dessa bestämmelser följs, enligt 23 kap. 1 § fjärde stycket samma lag.

Finansinspektionen får besluta att överlämna uppgiften att övervaka att den som ger ut aktier eller andra finansiella instrument (emittenter) upprättar regelbunden finansiell information enligt de bestämmelser som gäller för emittenten, till ett organ med representativa företrädare på redovisningsområdet. Finansinspektionen har överlämnat denna övervakningsuppgift till Nämnden för svensk redovisningstillsyn (nämnden), som är ett sakorgan under Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden.

Om nämnden – när den har avslutat sin granskning – konstaterar att en emittent inte har upprättat sin regelbundna finansiella information enligt gällande bestämmelser och att överträdelsen inte är ringa, ska den informera Finansinspektionen om sin bedömning. Nämnden ska också överlämna all diarieförd dokumentation i ärendet till inspektionen. Finansinspektionen gör därefter en självständig prövning av om emittenten har överträtt de aktuella bestämmelserna. Denna prövning kan utmynna i att inspektionen ingriper mot bolaget.

1.3 Ärendet

Ärendet gäller SSAB:s koncernredovisning för räkenskapsåret 2022 (koncernredovisningen). Efter att ha granskat delar av koncernredovisningen bedömde nämnden att SSAB inte hade upprättat den enligt gällande bestämmelser. Nämnden överlämnade därför ärendet till Finansinspektionen i september 2024 för att inspektionen skulle pröva om den skulle ingripa mot företaget.

Finansinspektionen inledde sin undersökning i mars 2025. Under undersökningen har inspektionen informerat SSAB om sina iakttagelser samt preliminära bedömningar och överväganden. SSAB har yttrat sig över dessa.

2 Rättsliga utgångspunkter

2.1 Lagen om värdepappersmarknaden

Det framgår av 16 kap. 1 och 4 §§ LV att en emittent som har Sverige som hemmedlemsstat och vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad, så snart som möjligt och senast fyra månader efter utgången av varje räkenskapsår, ska offentliggöra sin årsredovisning och i förekommande fall en koncernredovisning. Det framgår av 16 kap. 8 § LV att det finns bestämmelser om års- och koncernredovisning i bland annat årsredovisningslagen (1995:1554), och att även Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IAS-förordningen) gäller i fråga om koncernredovisning.

SSAB omfattas av den tillsyn som Finansinspektionen utövar med stöd av 23 kap. 1 § fjärde stycket LV och som syftar till att säkerställa att bestämmelserna om regelbunden finansiell information i 16 kap. LV följs.

2.2 Internationella redovisningsstandarder

Det framgår av artikel 4 i IAS-förordningen att ett företag som är underställt en medlemsstats lagstiftning, och vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad i en medlemsstat, ska upprätta sin koncernredovisning enligt de internationella redovisningsstandarder som har antagits av Europeiska kommissionen (kommissionen) enligt ett särskilt förfarande.

De internationella redovisningsstandarder som avses, enligt artikel 2 i IAS-förordningen, är International Accounting Standards (IAS-standarder) och International Financial Reporting Standards (IFRS-standarder) med tillhörande tolkningar från Standard Interpretations Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). I fortsättningen kallas dessa gemensamt för internationella redovisningsstandarder eller IFRS.

I ärendet aktualiseras främst standarden IAS 36 *Nedskrivningar*. IAS 36 har, liksom övriga standarder som är tillämpliga i ärendet, antagits av kommissionen i enlighet med förfarandet som föreskrivs i IAS-förordningen. IAS 36 antogs 2003 och har sedan dess reviderats ett antal gånger.² Den version som är aktuell i ärendet ändrades senast 2016 med ändringar som började gälla för räkenskapsåret som inleddes den 1 januari 2018 eller senare.³ IAS 36 beskriver bland annat de metoder som ett företag ska använda för att säkerställa att dess tillgångar inte redovisas till ett högre värde än återvinningsvärdet och vilka upplysningar som ska lämnas.

Relevant för ärendet är även IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*. I IAS 1 finns övergripande krav på finansiella rapporters utformning, riktlinjer för deras struktur och minimikrav på innehållet i dem. I IAS 1 p. 9 tydliggörs att syftet med finansiella rapporter är att ge information om bland annat ett företags eller en koncerns finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar för en rad olika kategorier av användare vid ekonomiska beslut. För att uppnå detta syfte ska finansiella rapporter innehålla bland annat information om företagets tillgångar, skulder och kassaflöden. Denna information, tillsammans med annan information i noterna, underlättar för användare av finansiella rapporter att förutsäga ett företags eller en koncerns framtida kassaflöden.

IAS 8 används bland annat vid rättelser av fel i tidigare finansiella rapporter. Av IAS 8 p. 41 framgår bland annat att finansiella rapporter inte följer IFRS om de innehåller väsentliga fel. Begreppet *väsentlig* definieras i IAS 8 p. 5 genom en hänvisning till IAS 1 p. 7. Av detta följer att ett fel är väsentligt om utelämnande, felaktig redovisning eller fördunkling av informationen rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna av de generella finansiella rapporterna fattar på grundval av dessa rapporter, som innehåller finansiell information om ett särskilt rapporterande företag.

² Kommissionens förordning (EG) nr 1725/2003 av den 29 september 2003 om antagande av vissa redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002.

³ Se kommissionens förordning (EU) 2016/2067 av den 22 november 2016 om ändring av förordning (EG) nr 1126/2008 om antagande av vissa internationella redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 vad gäller den internationella finansiella rapporteringsstandarden IFRS 9. Förordningen (EG) nr 1126/2008 slutade gälla den 15 oktober 2023 och har ersatts av kommissionens förordning (EU) 2023/1803 om antagande av vissa internationella redovisningsstandarder i enlighet med IAS-förordningen.

3 Finansinspektionens iakttagelser och bedömningar

3.1 Inledning

I beslutet behandlar Finansinspektionen de upplysningar som SSAB lämnade i koncernredovisningen för 2022 när det gäller nedskrivningar av goodwill för tre kassagenererande enheter.

Goodwill representerar framtida ekonomiska fördelar som uppkommer från andra tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv än enskilt identifierbara och separat redovisade tillgångar (IAS 36 p. 81). Goodwill kan bestå av bland annat synergier, kompetent personal och tillgång till en specifik marknad. Det redovisade värdet för goodwill prövas minst årligen genom en nedskrivningsprövning för att säkerställa att tillgången inte redovisas till ett högre värde än återvinningsvärdet. *Återvinningsvärdet* är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för kostnader vid försäljning och nyttjandevärdet. *Nyttjandevärdet* är nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången förväntas ge upphov till. Information om det redovisade värdet och hur återvinningsvärdet för goodwill har beräknats, ska framgå av upplysningar till redovisningen.

Med kassagenererande enhet avses den minsta identifierbara grupp av tillgångar som vid en fortlöpande användning ger upphov till inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar (IAS 36 p. 6).

SSAB har i sin koncernredovisning skrivit ned hela det redovisade värdet av goodwill hänförligt till de kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Special Steels och SSAB Europe. Vid en redovisad nedskrivningsförlust för en kassagenererande enhet, ska företaget lämna upplysningar om de händelser och omständigheter som har lett till nedskrivningen. Upplysningar ska även lämnas om återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten. Företaget behöver dock inte lämna någon särskild upplysning om informationen som följer av upplysningen inte är väsentlig.

I beslutet tar Finansinspektionen ställning till om SSAB i koncernredovisningen har uppfyllt kraven på att lämna upplysningar om de händelser och omständigheter som har lett till nedskrivningarna av goodwill samt om återvinningsvärdena.

3.2 Upplysningar om de händelser och omständigheter som lett till nedskrivningar av goodwill

I detta avsnitt behandlas SSAB:s upplysningar om de händelser och omständigheter som har lett till nedskrivningarna av goodwill för de kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Europe och SSAB Special Steels, som redovisades i koncernredovisningen.

3.2.1 Tillämpliga bestämmelser

Det framgår av IAS 36 p. 130 a att när en nedskrivningsförlust har redovisats för en kassagenererande enhet ska företaget lämna upplysning om de händelser och omständigheter som har lett till nedskrivningen.

Det framgår av IAS 1 p. 31 att ett företag inte behöver lämna någon särskild upplysning som krävs enligt en IFRS-standard om informationen som följer av den upplysningen inte är väsentlig.

Det framgår av IAS 8 p. 41 att finansiella rapporter inte följer IFRS om de innehåller väsentliga fel. Begreppet väsentlig definieras i IAS 8 p. 5 genom en hänvisning till IAS 1 p. 7.

3.2.2 Finansinspektionens iakttagelser

SSAB har i koncernredovisningen för 2022 skrivit ned hela det redovisade värdet av goodwill hänförlig till de tre kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Europe och SSAB Special Steels. De tre enheterna utgör tillsammans den absoluta merparten av företagets verksamhet. Före nedskrivningarna utgjorde deras samlade goodwill 33 procent av koncernens eget kapital. Nedskrivningarna uppgick till cirka 12 miljarder kronor för SSAB Americas, 2 miljarder kronor för SSAB Europe och 18 miljarder kronor för SSAB Special Steels.⁴

SSAB har lämnat uppgifter om de kassagenererande enheterna i årsredovisningen, utanför den reglerade delen av koncernredovisningen. Där framgår till exempel att SSAB Americas fokus ligger på att öka tillväxten av premiumprodukter för energi och offshoresegmenten samt järnväg och rederi. Företaget anger även att SSAB Americas bidrar till SSAB:s strategi genom att

- bibehålla en ledande position på SSAB:s hemmamarknad Nordamerika,
- öka andelen premiumprodukter och
- utveckla ett fossilfritt produkterbjudande.

SSAB Europe anges bland annat fokusera på att utveckla produkt- och tjänsteutbudet, exempelvis genom att förbättra produktmixen och att arbeta med olika distributionskanaler. Det framgår vidare att SSAB Europe bidrar till SSAB:s strategi genom att

- stärka positionen på SSAB:s hemmamarknad (Norden),
- öka andelen premiumprodukter,
- ställa om masugnarna i Luleå och Brahestad till ljusbågsugnar och
- utveckla det fossilfria erbjudandet.

⁴ Därutöver har SSAB redovisat nedskrivning av goodwill för ytterligare en kassagenererande enhet som inte omfattas av Finansinspektionens undersökning. Med ”nedskrivningarna” avses i fortsättningen de nedskrivningar som företaget har redovisat i koncernredovisningen för SSAB Americas, SSAB Special Steels och SSAB Europe.

SSAB anger att SSAB Special Steels är den globalt största tillverkaren av höghållfast stål och att den breda produktportföljen omfattar ett antal unika höghållfast stål. Det framgår vidare att SSAB Special Steels bidrar till SSAB:s strategi genom att

- öka koncernens andel av höghållfasta stål i relation till den totala försäljningen,
- ställa om masugnarna i Oxelösund till ljusbågsugn,
- utveckla det fossilfria erbjudandet och
- öka tillväxten nedströms genom SSAB Services för att minska konjunkturkänsligheten.

SSAB:s justerade rörelseresultat för 2022 var det högsta i företagets historia. De tre enheterna förbättrade sitt justerade rörelseresultat 2022 jämfört med föregående år; SSAB Americas med 127 procent, SSAB Europe med 5 procent och SSAB Special Steels med 79 procent.⁵

I koncernredovisningen anger SSAB i not C.1 att ”nedskrivningen var ett resultat av framför allt högre diskonteringsränta, där den riskfria räntan ökat samt att riskpremium för eget kapital och lånat kapital har justerats”. I samma not räknas ett antal antaganden upp som anges vara viktiga vid prövning av nedskrivningsbehov för goodwill (diskonteringsränta, långsiktig tillväxttakt och utveckling av volymer, försäljningspriser, kostnader och investeringar).

SSAB anger i en tabell på samma sida under rubriken *Väsentliga antaganden som använts i beräkningar av nyttjandevärden* den långsiktiga tillväxttakten i procent för SSAB Americas, SSAB Europe och SSAB Special Steels. Tillväxttakten för 2022 är bestämd till minus 30 procent för SSAB Americas, 0 procent för SSAB Europe och 2 procent för SSAB Special Steels. I tabellen finns också jämförelsevärden för 2021 där den långsiktiga tillväxttakten var 2 procent för var och en av de tre kassagenererande enheterna.

Andra upplysningar som SSAB lämnar på samma sida är att den långsiktiga tillväxttakten motsvarar de prognoser som finns i bransch- och analytiker-rapporter och att framtida investeringar och kassaflöden som gäller transformation till fossilfri ståltillverkning inte har inkluderats i beräkningarna. SSAB anger också att värderingen gjordes samtidigt som världskonjunkturen var fortsatt påverkad av kriget i Ukraina, stigande räntor och en nedgång i den allmänna ekonomin, vilket gjorde det extra svårt att göra en bedömning av den framtida intjäningen.

Finansinspektionen har även tagit del av företagets nedskrivningsprövningar för 2021 och 2022 för de aktuella kassagenererande enheterna. Av dessa framgår de beräknade återvinningsvärdena för de tre enheterna. Inspektionen har i granskningen av dem gjort egna beräkningar för att se av vad som har påverkat nedskrivningarna för var och en av enheterna.

⁵ Justerat rörelseresultat exkluderar jämförelsestörande poster, vilket främst avser nedskrivning av goodwill på 33 miljarder kronor.

Till nämnden har SSAB lämnat mer detaljerade uppgifter om vilka händelser och omständigheter som låg till grund för nedskrivningarna. En omständighet som enligt företaget hade stor betydelse för företagsledningens bästa uppskattning av kassaflödesprognosen och diskonteringsräntan var beslutet att tidigarelägga måltidpunkten för fossilfri transformation. Det strategiska beslutet innebar att resurser skulle omfördelas från SSAB Americas och SSAB Europe till SSAB Special Steels. Företaget uppgav även till nämnden att SSAB Americas stod inför en långsiktig nedgång som huvudsakligen berodde på styrelsebeslut samt att SSAB Europe stod inför en liknande situation men mindre dramatisk. Med hänsyn till dessa strategiska beslut ansåg företagsledningen att det redovisade värdet på goodwill inte gick att försvara. Goodwillvärdet fanns inte kvar eller skulle inom en snar framtid inte finnas kvar på grund av den omställning som koncernen stod inför. Nedskrivningarna var en följd av den värdering som företagsledningen gjorde och som berodde på vissa stora, strategiska beslut som väsentligen har påverkat verksamhetens inriktning och framtid. Företaget angav slutligen att den turbulenta tiden med krig i Ukraina, geopolitiska risker, skenande energi- och råvarupriser (inte minst stålpriser), höga räntor och inflation, pessimism och osäkerhet på marknaden också beaktades vid bedömningen.

Vissa av de omständigheter som SSAB har fört fram till nämnden berörs i koncernredovisningen. Till exempel nämns i not C.1 stigande räntor och nedgång i den allmänna ekonomin samt att världskonjunkturen var fortsatt påverkad av kriget i Ukraina. Av noten framgår endast att dessa omständigheter har försvårat företagens bedömning. Det anges däremot inte på vilket sätt som dessa omständigheter och händelser har lett till nedskrivningarna.

Av korrespondensen med nämnden framgår även att en koldioxidreducerande investering som avser ett byte till en ljusbågsugn i fabriken i Oxelösund har inkluderats i bedömningen och påverkat nedskrivningen av SSAB Special Steels. Investeringen omnämns inte som en påverkande faktor i koncernredovisningen. Däremot omnämns den i årsredovisningen, utanför den reglerade delen av koncernredovisningen, under rubriken "Först med fossilfritt stål". I koncernredovisningen anges emellertid följande i not C.1: "Framtida investeringar och kassaflöden avseende SSAB:s transformation till fossilfri ståltillverkning har ej inkluderats i beräkningarna".

3.2.3 SSAB:s inställning

SSAB uppger i huvudsak följande. SSAB anser att de upplysningar som företaget har lämnat i koncernredovisningen är tillräckliga och ger en rättvisande bild av skälen för nedskrivningarna av goodwill för de tre kassagenererande enheterna. Ytterligare information skulle inte ha påverkat den finansiella rapporteringen eller nyckeltalen. SSAB medger att skälen för nedskrivningarna hade kunnat vara fylligare, men anser inte att det innebär att väsentlig information har utelämnats och att en regelöverträdelse har ägt rum. Kraven på upplysningar i IFRS-regelverket motsvarar inte den mycket detaljerade information som nämnden begärde i sin utredning om huruvida nedskrivningarna var korrekta, anser SSAB.

Det är riktigt att företaget har tagit hänsyn till omständigheter som inte uttryckligen nämns i not C.1. Enligt SSAB bör det beaktas att företaget mer än ett år tidigare publicerade ett pressmeddelande där det meddelade ett inriktningsbeslut att bygga om det nordiska produktionssystemet för tunnplåt och accelerera den gröna omställningen. Det framgick även av förvaltningsberättelsen i företagens koncern- och årsredovisning för 2021 att företaget avsåg att bli det första stålföretaget i världen att erbjuda fossilfritt stål till 2026 samt ta bort koldioxidutsläpp från den egna verksamheten kring 2030. De primära användarna av de finansiella rapporterna var alltså vid tidpunkten för koncernredovisningen väl medvetna om detta, menar SSAB.

Förändringar i diskonteringsräntan, på aggregerad basis för samtliga kassagenererande enheter, var en av de huvudsakliga anledningarna bakom nedskrivningarna, påpekar SSAB. Företaget har i koncernredovisningen och regulatoriska pressmeddelanden benämnt nedskrivningarna samlat som ”nedskrivningen”. Det var därför naturligt att ange att diskonteringsräntan var en huvudsaklig anledning till nedskrivningarna, även om den inte var den enda anledningen. När det gäller nedskrivningen av goodwillvärdet för SSAB Special Steels var diskonteringsräntan den viktigaste faktorn, menar SSAB.

SSAB förklarar att de upplysningar om nedskrivningsskäl som inte redovisades per kassagenererande enhet, det vill säga upplysningar utöver diskonteringsränta och långsiktig tillväxttakt, var sådana som var gemensamma för nedskrivningarna av alla tre kassagenererande enheter. I not C.1 tydliggjordes att modellen för nedskrivningsbehovet även tog hänsyn till bland annat bruttomarginalen (historiska resultat och förväntad marknadsutveckling för respektive rörelsesegment), utveckling av volymer, försäljningspriser, kostnader, investeringar, klimatrisker, världskonjunkturen och nedgång i den allmänna ekonomin för respektive enhet.

Enligt SSAB var diskonteringsräntan inte den enda uppgiften som lämnades om nedskrivningarna. Av tabellen på samma sida i koncernredovisningen följer tydligt att SSAB Americas och SSAB Europe antog en väsentligt annorlunda tillväxttakt. Tillväxttakten utgjorde ett väsentligt antagande i nedskrivningsbedömningen. Upplysningen placerades i direkt samband med förändringen av diskonteringsräntan. Den justerade tillväxttakten stämmer väl överens med de upplysningar som har lämnats till nämnden. Informationen är dessutom klar och tydlig för de primära användarna, menar SSAB. Användarna kan förväntas förstå begreppen långsiktig tillväxttakt och vägd genomsnittlig diskonteringsränta, samt vilka faktorer som vägs in när dessa bestäms. Användarna kan också förväntas förstå att upplysningen om detta finns på annat håll än i löptexten till noten, anser SSAB.

Den mest väsentliga informationen för de primära användarna är vanligtvis att de finansiella siffrorna är korrekta, rättvisande och tillförlitliga. Noternas funktion är att komplettera dessa siffror för att förstå redovisningen. Enligt SSAB är företagets resultaträkning korrekt utformad. Av den framgår det tydligt att företaget har gjort en mycket stor nedskrivning av goodwill. I samband med publiceringen

av koncernredovisningen har de primära användarna av koncernredovisningen inte uppfattat nedskrivningarna som väsentliga, eftersom de analyshus och ratinginstitut som uppdaterade sina analyser av SSAB valde att antingen kommentera nedskrivningarna i allmänna ordalag eller inte alls. Det förefaller därför vara klart att uppgiften om nedskrivningarna inte var av väsentlig betydelse. Det går inte heller att underskatta betydelsen av tilläggsinformation som de primära användarna besitter i förhållande till de större börsbolagen. Sammanfattningsvis kan det inte rimligen antas att utelämnande av informationen hade påverkat de primära användarnas syn på företaget, anför SSAB.

3.2.4 Finansinspektionens bedömning

SSAB har inte upplyst om de omständigheter och händelser som har lett till nedskrivningarna

Det framgår av ordalydelsen i IAS 36 p. 130 a, att upplysningar om de omständigheter och händelser som har lett till nedskrivningarna ska lämnas per kassagenererande enhet. SSAB för fram att upplysningarna har getts i aggregerad form för de tre kassagenererande enheterna och att upplysningen gemensamt speglar den huvudsakliga anledningen för dessa enheter. Finansinspektionen konstaterar att omständigheterna och händelserna som har lett till nedskrivningarna skiljer sig åt mellan de kassagenererande enheterna vilket medför att en sådan aggregerad upplysning, enligt inspektionens uppfattning, inte tillräckligt tydligt upplyser användaren av koncernredovisningen om vilka omständigheter som har lett till nedskrivningen för respektive enhet.

Finansinspektionen kan konstatera att den enda upplysningen som uttryckligen lämnar information om de omständigheter och händelser som ledde till nedskrivningarna är meningen i not C.1 om att ”nedskrivningen var ett resultat av framför allt högre diskonteringsränta, där den riskfria räntan ökat samt att riskpremium för eget kapital och lånat kapital har justerats”.

Finansinspektionen har granskat företagets nedskrivningsprövningar för 2021 och 2022 för de tre kassagenererande enheterna och utfört olika alternativa beräkningar för att se vilka ändrade antaganden som lett till nedskrivningarna 2022. Det framgår av beräkningarna att den ökade diskonteringsräntan hade en viss påverkan på SSAB Americas nedskrivning men att nedskrivningen i stor utsträckning påverkades av en sänkning av den långsiktiga tillväxttakten och en försiktigare kassaflödesprognos. Enligt Finansinspektionen är uppgiften för SSAB Americas därför felaktig eftersom det inte *framför allt* var diskonteringsräntan som ledde till nedskrivningen. Vidare framgår att den ökade diskonteringsräntan var den faktor som hade störst påverkan på SSAB Special Steels nedskrivning, men att nedskrivningen även påverkades i betydande utsträckning av en mer försiktig kassaflödesprognos. Vad gäller beräkningarna för SSAB Europe framkom det att nedskrivningen också påverkades i betydande utsträckning av en försiktigare kassaflödesprognos och ett försiktigare antagande om långsiktig tillväxt. Upplysningen att nedskrivningen var ett resultat av framför allt högre diskonteringsränta är därför för SSAB Europe och SSAB Special

Steels inte tillräcklig för någon av enheterna, eftersom även andra antaganden justerades och hade betydande effekter på nedskrivningarna.

Som framgår i avsnitt 3.2.2 visar även de uppgifter som SSAB har lämnat till nämnden att också andra omständigheter än diskonteringsräntan har påverkat nedskrivningarna. Utredningen visar enligt Finansinspektionen att det främst är omställningen till fossilfri stålproduktion och den negativa långsiktiga utsikten för koldioxidemitterande verksamheter som har påverkat företags nedskrivningar, men också att det generella omvärldsläget har beaktats.

Finansinspektionen bedömer mot denna bakgrund att upplysningen i not C.1 – att nedskrivningen var ett resultat av framför allt högre diskonteringsränta – inte är korrekt när det gäller SSAB Americas. Inspektionen bedömer också att upplysningen inte är tillräcklig för att redovisa de händelser och omständigheter som ledde till nedskrivningarna för de andra två kassagenererande enheterna.

Frågan är då om den övriga delen av not C.1 ger tillräcklig ledning i fråga om vilka omständigheter och händelser som ledde till nedskrivningarna. I den frågan noterar Finansinspektionen följande.

När det gäller den långsiktiga tillväxttakten, som har påverkat nedskrivningarna för två av de kassagenererande enheterna, anges i en generell beskrivning att den är ett av flera viktiga antaganden vid bedömningen av eventuellt nedskrivningsbehov. I den tabell som finns under rubriken *Väsentliga antaganden som använts i beräkningar av nyttjandevärden* finns tillväxttakten för 2022 bestämd till minus 30 procent för SSAB Americas, 0 procent för SSAB Europe och 2 procent för SSAB Special Steels. I tabellen finns också jämförelsevärden för 2021, där den långsiktiga tillväxttakten var 2 procent för var och en av de tre kassagenererande enheterna. Även om det inte uttryckligen anges att den långsiktiga tillväxttakten påverkade nedskrivningarna framgår detta ändå av tabellen när det gäller SSAB Americas och SSAB Europe. För SSAB Americas innebär den långsiktiga tillväxttakten en kontinuerlig minskning av intjäningsförmågan och på sikt en mycket begränsad kvarvarande verksamhet. För SSAB Europe innebär den långsiktiga tillväxttakten att enheten inte förväntas uppvisa någon tillväxt på lång sikt.

Någon förklaring till varför den långsiktiga tillväxttakten har justerats för SSAB Americas och SSAB Europe, och därmed påverkat nedskrivningarna för de båda enheterna, ger SSAB inte. I noten anger företaget att den långsiktiga tillväxttakten motsvarar de prognoser som finns i bransch- och analytikerrapporter. Enligt Finansinspektionen ger detta en användare av den finansiella rapporten uppfattningen att företags antagna långsiktiga tillväxttakt har baserats på externa underlag, trots att det framgår av utredningen att bedömningen i huvudsak har grundats på interna strategiska beslut. För SSAB Americas och SSAB Europe berodde nedskrivningarna, enligt vad SSAB har uppgett till nämnden, till stor del på att företaget avsåg att prioritera SSAB Special Steels på bekostnad av de andra två kassagenererande enheterna. Det framgår inte heller av noten att företaget bedömde de långsiktiga utsikterna som negativa, på grund av minskad

omsättning och ökade kostnader, för koldioxidemitterande verksamheter som inte ställer om till fossilfri produktion.

För Finansinspektionen är det tydligt att en sådan information hade behövts för att användarna skulle få en rättvisande bild av de omständigheter och händelser som ledde till nedskrivningarna. Det gäller särskilt eftersom SSAB Americas och SSAB Europe har bidragit positivt till företagets finansiella resultat för 2021 och 2022. Den upplysning som har lämnats om de två kassagenererande enheternas långsiktiga tillväxttakt är inte heller i linje med uppgifterna som företaget har lämnat i övrigt om dem. Exempelvis ger den information som företaget har lämnat utanför den reglerade delen av koncernredovisningen, en huvudsakligen positiv framtidsbild. Med detta motstridiga innehåll har det varit svårt för användarna av rapporten att förstå företagets bedömning av SSAB Americas och SSAB Europes framtida intjäningsförmåga.

Vidare anger SSAB i not C.1 att ”Framtida investeringar och kassaflöden avseende SSAB:s transformation till fossilfri ståltillverkning har ej inkluderats i beräkningarna”. Av de uppgifter som företaget har lämnat till nämnden framgår dock att händelser och omständigheter som är tydligt förknippade med omställningen till fossilfri ståltillverkning har haft inflytande på nedskrivningarna för samtliga tre kassagenererande enheter. Informationen ger därför en användare av den finansiella rapporten en felaktig uppfattning om vilka omständigheter eller händelser som ledde till nedskrivningarna.

Det framgår av utredningen att SSAB Special Steels har skrivits ned med anledning av en justerad diskonteringsränta och en justerad kassaflödesprognos. Den långsiktiga tillväxttaktan är oförändrad. Någon information om varför SSAB Special Steels kassaflödesprognos har justerats framgår inte av koncernredovisningen. Förklaringen som har lämnats till nämnden är att en investering i en koldioxidreducerande ljusbågsugn har påverkat kassaflödesprognosen, vilket i sin tur har lett till nedskrivningen. Den uppgiften är oförenlig med uppgiften i koncernredovisningen om att framtida investeringar och kassaflöden avseende SSAB:s transformation till fossilfri ståltillverkning inte har inkluderats i beräkningarna. Även detta medför att det har varit svårt för en användare att förstå vilka händelser eller omständigheter som ledde till nedskrivningen av SSAB Special Steels.

Slutligen har SSAB gjort generella uttalanden i noten om klimatrisker och världskonjunkturen, inklusive kriget i Ukraina, och att dessa faktorer försvårade bedömningen av den framtida intjäningen och tillgångarnas verkliga värde. Företaget anger inte att faktorerna har bidragit till nedskrivningarna av goodwill, men det framgår av utredningen att så är fallet för samtliga tre kassagenererande enheter. Det framgår däremot inte för en användare att eller hur omvärldsläget har påverkat storleken på nedskrivningarna.

SSAB menar att företaget tydliggör det i noten vad modellen för nedskrivning tog hänsyn till. Enligt Finansinspektionen är det emellertid inte tillräckligt att generellt räkna upp vilka faktorer som är viktiga antaganden vid beräkningen av

eventuellt nedskrivningsbehov. En användare måste kunna förstå vilka omständigheter eller händelser som har beaktats vid nedskrivningsprövningarna för respektive kassagenererande enhet.

Företaget framför även att det framgår av bland annat pressmeddelanden och förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2021 att SSAB avsåg att bli det första stålföretaget i världen att erbjuda fossilfritt stål samt att ta bort koldioxidutsläpp från den egna verksamheten. Att dessa uppgifter var kända för de primära användarna redan 2021 innebär inte att användarna förstår att transformationen var en omständighet eller händelse som ledde till nedskrivningarna 2022. Det gäller särskilt mot bakgrund av att företaget inte gjorde några nedskrivningar av goodwill för de tre kassagenererande enheterna 2021.

Enligt Finansinspektionens bedömning har SSAB utelämnat information om flera omständigheter eller händelser som företaget har beaktat vid nedskrivningarna av samtliga tre kassagenererande enheter. Företaget har därmed inte upplyst om de omständigheter och händelser som ledde till nedskrivningarna för respektive enhet.

Felen är väsentliga

Som framgår av avsnitt 3.2.1 behöver ett företag inte lämna någon särskild upplysning som krävs enligt en IFRS-standard om informationen som följer av upplysningen inte är väsentlig, samtidigt som en finansiell rapport inte följer IFRS om den innehåller väsentliga fel. Med *väsentlig* avses i båda fallen att utelämnande, felaktig redovisning eller fördunkling av informationen rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna av rapporten fattar på grundval av den.

Finansinspektionen anser att SSAB inte har upplyst om omständigheter och händelser som ledde till nedskrivningarna av goodwill för de tre kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Special Steels och SSAB Europe. Det som återstår att pröva är om detta rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna fattar.

SSAB hänvisar till att samtliga händelser och omständigheter som har påverkat nedskrivningarna inte behöver anges i koncernredovisningen. Finansinspektionen har ingen annan uppfattning. SSAB har dock skrivit ned hela det redovisade värdet av goodwill hänförligt till tre kassagenererande enheter som tillsammans utgjorde den absoluta merparten av företagets verksamhet och det rör sig om betydande belopp. För att en användare av koncernredovisningen ska kunna göra en välgrundad värdering av företaget måste det finnas tydliga upplysningar om de antaganden, metoder och andra omständigheter som ligger till grund för nedskrivningarna. Om sådana upplysningar saknas riskerar användarna att få en missvisande bild av företagets framtida intjäningsförmåga. Det kan i sin tur leda till att investerare och andra användare underskattar eller överskattar riskerna i verksamheten och därför fattar beslut på ofullständiga och felaktiga grunder. Med hänsyn till detta bedömer Finansinspektionen att det kan

antas påverka de beslut som de primära användarna av koncernredovisningen fattar på grundval av den, att SSAB inte har upplyst om de omständigheter eller händelser som har lett till nedskrivningarna av goodwill för de tre enheterna. SSAB har alltså haft en skyldighet att lämna upplysningarna och felet är väsentliga i den mening som följer av IAS 8 p. 5 och IAS 1 p. 7. Den omständigheten att analyshus och ratinginstitut valde att antingen kommentera nedskrivningarna i allmänna ordalag eller inte alls efter publiceringen av koncernredovisningen leder inte till någon annan slutsats. Koncernredovisningen följer därmed inte IFRS. SSAB har följaktligen åsidosatt sina skyldigheter enligt artikel 4 i IAS-förordningen.

3.3 Upplysningar om återvinningsvärdet för de nedskrivna kassagenererande enheterna

I detta avsnitt behandlas SSAB:s upplysningar om återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Special Steels och SSAB Europe som har skrivits ned i koncernredovisningen.

3.3.1 Tillämpliga bestämmelser

Enligt IAS 36 p. 130 e ska upplysning lämnas om återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten och om den kassagenererande enhetens återvinningsvärde är dess verkliga värde med avdrag för kostnader vid försäljning/utrangering eller dess nyttjandevärde.

Det framgår av IAS 1 p. 31 att ett företag inte behöver lämna någon särskild upplysning som krävs av en IFRS om informationen som följer av den upplysningen inte är väsentlig.

Det framgår av IAS 8 p. 41 att finansiella rapporter inte följer IFRS om de innehåller väsentliga fel. Begreppet väsentlig definieras i IAS 8 p. 5 genom en hänvisning till IAS 1 p. 7.

3.3.2 Finansinspektionens iakttagelser

SSAB uppger i not C.1 i koncernredovisningen att återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna SSAB Americas, SSAB Europe och SSAB Special Steels är deras nyttjandevärden. Företaget uppger däremot inte vilket belopp som värdena uppgår till.

3.3.3 SSAB:s inställning

SSAB medger att företaget endast har lämnat upplysning om att återvinningsvärdet är nyttjandevärdet för de kassagenererande enheterna. Företaget skrev ned all goodwill för respektive kassagenererande enhet och ansåg därför att någon kvantitativ uppgift om nyttjandevärdet inte var nödvändig, eftersom det inte

fanns något ytterligare behov att skriva ned goodwill. Syftet med IAS 36 – att inte redovisa tillgångarna till ett högre värde än återvinningsvärdet – är uppfyllt genom att nedskrivningarna genomfördes. De kvarvarande redovisade värdena överstiger därmed inte återvinningsvärdet. Nyttjandevärdet kan visserligen i vissa fall vara av intresse för de primära användarna och bidra till en bredare förståelse av företagets framtidsbedömningar, men det innebär inte nödvändigtvis att informationen är väsentlig.

Att en viss uppgift potentiellt skulle kunna användas av de primära användarna för att dra ytterligare, indirekta eller framtidsinriktade slutsatser – exempelvis om risken för framtida nedskrivningar av andra tillgångar än goodwill – kan inte i sig vara avgörande för om företaget har fullgjort sina upplysningsskyldigheter enligt IAS 36.

Informationen om återvinningsvärdet har inte varit nödvändig i detta fall för att de primära användarna ska kunna förstå effekterna av de transaktioner och händelser som företaget har redovisat i samband med sina nedskrivningar. IFRS bygger på en principbaserad och väsentlighetsstyrd struktur. I det aktuella fallet fanns det goda skäl att inte behandla återvinningsvärdena som väsentliga, eftersom de primära användarnas möjlighet att förstå just de nedskrivningar som gjordes inte påverkades.

3.3.4 Finansinspektionens bedömning

SSAB har inte lämnat någon upplysning om de tre kassagenererande enheternas återvinningsvärde. Frågan som Finansinspektionen ska ta ställning till är om utelämnandet av upplysningen rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna fattar och att företaget därmed har varit skyldigt att lämna upplysningen och att felet är att anse som väsentligt.

Syftet med IAS 36 är att säkerställa att tillgångar inte redovisas till ett högre värde än deras återvinningsvärde. Återvinningsvärdet motsvarar det värde som ett företag kan erhålla från en tillgång. IAS 36 gäller inte bara goodwill utan även andra tillgångar som exempelvis materiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärdet är det högsta värdet av tillgångens verkliga värde, efter avdrag för kostnader, och dess nyttjandevärde. Om det inte är möjligt att fastställa en tillgångs verkliga värde kan i stället nyttjandevärdet användas som återvinningsvärde. Nyttjandevärdet ska återspegla företagsledningens bästa bedömning av nuvärdet av de framtida kassaflöden som en kassagenererande enhet väntas generera.

Finansinspektionen anser att en upplysning om återvinningsvärdena, som i det här fallet är enheternas nyttjandevärden, är av betydelse för en användare av koncernredovisningen. Som framgår ovan utgör SSAB Americas, SSAB Europe och SSAB Special Steels tillsammans merparten av företagets verksamhet. Om SSAB hade angett respektive kassagenererande enhets nyttjandevärde skulle det därför ha gett användaren information om företagsledningens bästa bedömning

av enheternas, och större del av verksamhetens framtida kassaflöden. Nyttjandevärdena ger också de primära användarna möjlighet att bedöma om företagets värdering av tillgångarna är rimlig. Nedskrivningar har dessutom gjorts med betydande belopp vilket gör att upplysningen är än mer relevant för de primära användarna när de ska bedöma företagets framtida finansiella ställning.

Mot denna bakgrund bedömer Finansinspektionen att utelämnandet av upplysning om enheternas återvinningsvärden kan antas ha påverkat de beslut som de primära användarna av koncernredovisningen fattar på grundval av den. SSAB har därmed haft en skyldighet att lämna upplysning om värdena och felet är väsentligt i den mening som följer av IAS 8 p. 5 och IAS 1 p. 7. Koncernredovisningen följer därför inte IFRS. SSAB har alltså åsidosatt sina skyldigheter enligt artikel 4 i IAS-förordningen även i denna del.

4 Överväganden om ingripande

4.1 SSAB:s inställning

SSAB anför att det ställs höga krav på klar och tydlig lag för att det ska vara möjligt för Finansinspektionen att ingripa. I detta fall är legalitetsprincipen av särskild betydelse, eftersom eventuella överträdelser grundar sig på ett principbaserat regelverk med en mycket stor mängd regler för företagets finansiella rapporter. IFRS är ett regelverk där ingripande enbart bör göras vid fall av klara regelöverträdelser, exempelvis felaktig redovisning. De bestämmelser som är relevanta i ärendet har inte tidigare varit föremål för prövning i förvaltningsdomstolarna.

Företaget har dessutom följt regelverket i alla väsentliga hänseenden, och det är endast frågan om företaget har motiverat sina nedskrivningar i tillräcklig grad som är föremål för prövning. Enligt företaget finns det inte något tydligt stöd för att relevanta delar av IAS 36 ställer krav på att bolag ska redogöra för samtliga skäl bakom en nedskrivning, och det följer vidare av branschpraxis samt revisionsbyråernas exempelredovisningar att skälen för nedskrivningar generellt behandlas kortfattat.

SSAB framhåller också att det inte har uppstått några negativa konsekvenser av företagets agerande och att det inte finns någon anledning att anta att några konsekvenser skulle ha uppstått om företaget hade haft med ytterligare upplysningar. Storleken på nedskrivningarna ska inte få betydelse i denna prövning eftersom nedskrivningarna i sig är korrekt redovisade.

SSAB:s eventuella överträdelser har inte begåtts uppsåtligen eller av oaktsamhet. De upplysningar som ingick i koncernredovisningen baserade sig på företagsledningens professionella omdöme med målet att ge en så tydlig och koncis bild som möjligt.

Eventuella överträdelser bör dessutom ställas i relation till andra överträdelser som kan ske av IFRS-regelverket, anser SSAB. Det rör sig i ärendet om en upplysningspunkt i IAS 36. Denna typ av överträdelse utgör enligt företagets mening en av de minst allvarliga typerna av överträdelser som kan ske av IFRS-regelverket, även om SSAB naturligtvis tar samtliga upplysningskrav på största allvar.

SSAB har inte begått några tidigare överträdelser och lägger konsekvent ner stora resurser på en välfungerande intern och extern finansiell rapportering. Företaget kommer säkerställa en utförligare redovisning av nedskrivningar av goodwill. En eventuell överträdelse har inte varit allvarlig, varför det saknas skäl att ge företaget en erinran eller en sanktionsavgift. Omständigheterna talar tvärtom för att en överträdelse ska anses vara ringa eller ursäktlig. Ett ingripande bör stanna vid en begäran om rättelse, anser SSAB och tillägger att företaget givetvis skulle följa ett sådant föreläggande.

4.2 Överträdelserna kräver ingripande

Finansinspektionens undersökning visar att SSAB inte har lämnat upplysningar enligt regelverket när det gäller nedskrivningar av goodwill. SSAB har därmed upprättat koncernredovisningen i strid med artikel 4 i IAS-förordningen. Agerandet strider därmed mot de bestämmelser som gäller för företaget.

Enligt 25 kap. 22 § första stycket LV ska Finansinspektionen meddela en emittent en erinran, om den regelbundna finansiella informationen som anges i 16 kap. 4 § LV inte har upprättats enligt de bestämmelser som gäller för emittenten. Enligt 25 kap. 22 § andra stycket LV ska en erinran inte beslutas om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, eller om en börs eller en reglerad marknad i ett annat land inom EES vidtar tillräckliga åtgärder mot emittenten.

Bristerna i koncernredovisningen utgörs av felaktiga och uteblivna upplysningar om tillgångar som är centrala för företagets verksamhet. Bristerna har medfört att användarna av koncernredovisningen har haft sämre möjligheter att bedöma orsakerna till, och konsekvenserna av nedskrivningarna, samt bedöma rimligheten i antaganden om framtida kassaflöden. Överträdelserna kan därför inte anses vara ringa. Det har inte heller i övrigt framkommit några omständigheter som gör att någon av överträdelserna är ursäktlig. I denna del har Finansinspektionen beaktat att även om IFRS är ett komplext och omfattande regelverk, så är upplysningskravet i IAS 36 p. 130 a och 130 e tydligt formulerat. Dessutom är regelverkets kärninnehåll – att lämna information om de faktiska omständigheter som har lett till nedskrivning – väletablerat. Det har inte heller framkommit att SSAB har varit föremål för tillräckliga åtgärder i något annat land inom EES. Sammantaget anser Finansinspektionen därmed att det finns skäl att ingripa mot SSAB.

4.3 Val av ingripande

4.3.1 Tillämpliga bestämmelser

Som framgår ovan ska Finansinspektionen, enligt 25 kap. 22 § första stycket LV meddela en emittent en erinran om den regelbundna finansiella informationen som anges i 16 kap. 4 § LV inte har upprättats enligt de bestämmelser som gäller för emittenten.

Om en emittent har meddelats ett beslut om en erinran, får Finansinspektionen enligt 25 kap. 23 § LV, besluta att emittenten ska betala en sanktionsavgift.

Enligt 25 kap. 18 § 2 LV får Finansinspektionen förelägga en emittent att göra rättelse om information som har offentliggjorts är ofullständig eller innehåller väsentliga fel.

Enligt 25 kap. 19 b § LV ska Finansinspektionen, när inspektionen beslutar om ett ingripande mot en emittent, ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Vidare ska särskild hänsyn tas till överträdelsens art, dess konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

Enligt 25 kap. 19 c § LV ska det, utöver det som anges i 25 kap. 19 b § LV, i försvårande riktning beaktas om emittenten tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. I förmildrande riktning ska det beaktas om emittenten i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning och om emittenten snabbt har upphört med överträdelsen, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

4.3.2 Finansinspektionens bedömning

SSAB har inte upprättat koncernredovisningen för 2022 enligt de bestämmelser som gäller för företaget. Finansinspektionen meddelar därför företaget en erinran.

Finansinspektionen får förena en erinran med en sanktionsavgift. Av förarbetena till bestämmelsen framgår att en sanktionsavgift bör komma i fråga när inspektionen bedömer att en erinran inte räcker till som sanktion gentemot emittenten. Som exempel anges att emittenten tidigare har gjort sig skyldig till liknande överträdelser eller om överträdelsen är så pass allvarlig att inspektionen bedömer att enbart en erinran inte är en tillräcklig markering (prop. 2006/07:65 s. 352 och 353).

Vid bedömningen av om erinran behöver förenas med en sanktionsavgift beaktar inspektionen att undersökningen har varit begränsad till upplysningarna för nedskrivningarna av goodwill och inte omfattat frågan om huruvida koncernredovis-

ningen i övrigt har varit felaktig. Det har inte heller framkommit att avsaknaden av korrekta upplysningar har påverkat företagets resultat och rapport över finansiell ställning. Syftet med IAS 36 är att säkerställa att tillgångar inte redovisas till ett högre värde än deras återvinningsvärde, något som inte har varit fallet i ärendet. SSAB uppger också att upplysningarna i framtida finansiella rapporter kommer att utvecklas på ett tydligt och heltäckande sätt. Mot denna bakgrund anser inspektionen att omständigheterna är sådana att erinran räcker som sanktion och inte behöver förenas med en sanktionsavgift för att bli tillräckligt ingripande.

Överträdelser som är aktuella i ärendet är hänförliga till koncernredovisningen för 2022. Till följd av karaktären på de konstaterade bristerna skulle, enligt Finansinspektionen, ett föreläggande om rättelse endast fylla en retroaktiv funktion i den meningen att koncernredovisningen för 2022 skulle få en korrekt utformning. Mot den bakgrunden anser Finansinspektionen att det inte skulle vara meningsfullt att, utöver att meddela SSAB en erinran, förelägga företaget att göra en rättelse.

FINANSINSPEKTIONEN

Beatrice Ask
Styrelseordförande

Nathalie Lacotte
Senior jurist

Beslut i detta ärende har fattats av Finansinspektionens styrelse (Beatrice Ask, ordförande, Martin Flodén, Helena Lindberg, Stefan Lundgren, Caroline Reuterskiöld Wall, Roine Vestman och Johan Almenberg, generaldirektör) efter föredragning av seniora juristen Nathalie Lacotte. I den slutliga handläggningen av ärendet har även chefsjuristen Erik Blommé, den tillförordnade avdelningschefen Mattias Laine, avdelningschefen Maria Samuelsson, enhetschefen Marie Eiderbrant och den seniora redovisningsexperten Johanna Essén deltagit.

Bilaga – Hur man överklagar

Kopia: SSAB AB:s verkställande direktör

Delgivningskvitto



FI dnr 25-9718

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Finansinspektionens beslut om erinran

Handling:

Beslut om erinran för SSAB AB meddelat den 17 juni 2026.

Jag har i dag, i egenskap av behörig firmatecknare eller ombud, tagit emot handlingen.

.....
Datum Namnteckning

.....
Namnförtydligande

.....
Eventuellt ny adress

.....

.....

.....

Genom att skriva under delgivningskvittot bekräftar du bara att du har tagit emot handlingen. Det är inte ett bevis på att du godkänner innehållet i den.

Det är viktigt att du skickar tillbaka kvittot till Finansinspektionen så fort som möjligt. Om du inte gör det kan vi delge dig på annat sätt, till exempel genom en stämmingsman.

Glöm inte att ange vilket datum du tog emot handlingen.

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, eller till finansinspektionen@fi.se.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer anges.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.