

## **PRESS RELEASE**

Düsseldorf, April 17th, 2024

### **Ovako signs groundbreaking partnership deal with FNsteel to boost the low carbon production of premium processed wire rod in Europe**

Ovako, the Swedish pioneer in sustainable steel production, has signed a major partnership with Netherlands company FNsteel to revolutionise the environmental footprint of premium processed wire rod supplied to Europe's automotive, construction and engineering sectors. This strategic partnership will see Ovako's Smedjebacken mill managing the production flow of the low carbon footprint steel raw material used by FNsteel to manufacture premium wire rod through the company's processing facility. The contract will last for a minimum of two years, commencing in 2025.

FNsteel, a sister company of British Steel, is working under the umbrella of the group's ambitious decarbonisation strategy to drive the industry's shift towards sustainability. To maintain its sustainability momentum during this transitional period, FNsteel has explored collaborations with suppliers of low carbon steel. Ovako emerged as the ideal partner in this venture thanks to its proven track record in sustainability, including fully scrap-based production, efficient processes and the use of fossil-free electricity. The result is that Ovako's steel has a carbon footprint 80 percent lower than the global average.

"After an extensive period of joint testing and quality assurance measures, we are confident that Smedjebacken is well-equipped to supply FNsteel with substantial volumes of the highest quality", says Nicholas Källsäter, President Business Unit SmeBox. "Together, FNsteel and Ovako Smedjebacken are well positioned to deliver bespoke processed products with leading CO<sub>2</sub>-performance to the market", concludes Nicholas.

Marcus Hedblom, President and CEO of Ovako, expressed pride in supporting FNsteel's sustainability ambitions. "This collaboration is not just about producing steel. It's about reshaping our industry's future. FNsteel's leadership in driving this change is remarkable, and together, we are setting the course for a more sustainable steel production landscape."

FNsteel's Managing Director, Matthijs van der Schoot, echoed this sentiment, emphasising the company's dedication to decarbonisation. "Our commitment to sustainability is unwavering. This partnership with Ovako is an exciting milestone on our journey, which will allow us to produce low embodied carbon wire rod products from our processing facility. FNsteel is proud to take this step towards a more sustainable future."

## PERSBERICHT

Düsseldorf, 17 april 2024

### **Ovako tekent een baanbrekende samenwerkingsovereenkomst met FNsteel om de koolstofarme productie van hoogwaardig verwerkt walsdraad in Europa te stimuleren**

Ovako uit Zweden en FNsteel uit Alblisserdam hebben een baanbrekende partnerschapsovereenkomst gesloten, om de productie van hoogwaardig bewerkt walsdraad met een lage koolstofuitstoot in Europa te bevorderen. Dit strategische partnerschap betekent dat Ovako's Smedjebacken-staalfabriek het staal met een lage koolstofuitstoot zal produceren, dat door FNsteel zal worden gebruikt voor de productie van hoogwaardig bewerkt draadstaal in hun verwerkingsfaciliteit. De overeenkomst heeft een looptijd van minimaal twee jaar en zal van start gaan in 2025.

FNsteel, een zusteronderneming van British Steel, is actief bezig met het stimuleren van de verschuiving van de industrie naar duurzaamheid als onderdeel van de ambitieuze decarboniseringsstrategie van de groep. Om dit duurzaamheidsinitiatief tijdens de overgangperiode te ondersteunen, heeft FNsteel samengewerkt met leveranciers van staal met een lage koolstofuitstoot. Ovako kwam naar voren als de ideale partner vanwege haar bewezen staat van dienst op het gebied van duurzaamheid, waaronder een productieproces dat volledig op schroot is gebaseerd, efficiënte processen en het gebruik van fossielvrije elektriciteit. Als resultaat heeft het staal van Ovako een CO<sub>2</sub>-voetafdruk die 80 procent lager is dan het wereldwijde gemiddelde.

Nicholas Källsäter, President Business Unit SmeBox, verklaarde: "Na uitgebreide gezamenlijke testen en kwaliteitsborgingsmaatregelen zijn we ervan overtuigd dat Smedjebacken goed is uitgerust om FNsteel te voorzien van aanzienlijke volumes van de hoogste kwaliteit." Hij voegde eraan toe: "Samen zijn FNsteel en Ovako Smedjebacken goed gepositioneerd om op maat gemaakte producten met toonaangevende CO<sub>2</sub>-prestaties op de markt te brengen."

Marcus Hedblom, president en CEO van Ovako, toonde zijn trots over het ondersteunen van de duurzaamheidsambities van FNsteel. Hij benadrukte: "Deze samenwerking gaat niet alleen over de productie van staal. Het gaat over het hervormen van de toekomst van onze industrie. Het leiderschap van FNsteel bij het aandrijven van deze verandering is opmerkelijk, en samen bepalen we de koers voor een duurzamer staalproductielandschap."

Matthijs van der Schoot, algemeen directeur van FNsteel, herhaalde dit sentiment en benadrukte de toewijding van het bedrijf aan decarbonisatie. Hij zei: "Onze toewijding aan duurzaamheid staat vast. Deze samenwerking met Ovako is een spannende mijlpaal op onze reis, die ons in staat zal stellen walsdraadproducten met een lage koolstofuitstoot te produceren vanuit onze fabriek. FNsteel is er trots op deze stap te zetten naar een duurzamere toekomst."



Nicholas Källsäter and Matthijs van der Schoot