

Valberedningens arbete och motiverade yttrande inför årsstämman 2024

Sammansättning och uppdrag

Vid årsstämman 2023 utsågs Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) och Patrik Jönsson (SEB fonder) till ledamöter i Bolidens valberedning. Valberedningen utsåg vid sitt första möte Lennart Francke till sin ordförande och styrelsens ordförande, Karl-Henrik Sundström, adjungerades till valberedningen.

I valberedningens uppdrag ingår att förbereda förslag till:

- ordförande vid årsstämma
- antal styrelseledamöter
- styrelseledamöter och styrelseordförande
- styrelsearvode med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter
- arvode för utskottsarbete
- revisorer
- arvode till bolagets revisorer
- utseende av valberedning

Arbetet i valberedningen

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten samt ytterligare ett antal sammanträden och kontakter för att förbereda förslag till årsstämman 2024.

Valberedningen har, liksom tidigare år, tagit del av utförd styrelseutvärdering och intervjuat tre av styrelsens nuvarande stämموvalda ledamöter samt träffat bolagets verkställande direktör. Utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt de diskussioner valberedningen haft med styrelseledamöterna visar att styrelsen fortsatt fungerar mycket väl och att ledamöterna anser sig ha adekvata kunskaper och erfarenheter för sitt uppdrag. Baserat på bolagets nuvarande position och utmaningar i ett medellångt perspektiv anser valberedningen att nuvarande ledamöter har lämpliga och erforderliga kompetenser och erfarenheter för fortsatt uppdrag, bl.a. vad gäller branschen samt relevant industriellt, finansiellt och strategiskt kunnande. En förnyelse av styrelsen har skett de senaste åren och ingen av ledamöterna har avböjt omval inför nästa årsstämma. Sammantaget bedöms behovet av förändringar eller kompletteringar vara begränsat, med undantag för en förstärkning av styrelsen med ytterligare gruvkompetens. Valberedningen har genomfört en sökprocess med hjälp av välrenommerade internationella rekryteringsfirmor för att identifiera en lämplig kandidat till årsstämman 2024. Processen har resulterat i att valberedningen nu föreslår en utökning av styrelsen med en ny ledamot med relevant bakgrund och erfarenhet från gruv- och metallindustrin i enlighet med vad som framgår nedan.

Förslaget till styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen utökas från nuvarande sju till åtta bolagsstämموvalda ledamöter. Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande stämموvalda ledamöter, dvs, Helene Biström, Tomas Eliasson, Per Lindberg, Perttu Louhiluoto, Elisabeth Nilsson, Pia Rudengren samt Karl-Henrik Sundström samt nyval av Derek White. Derek White är född 1962 och har 30 års erfarenhet inom gruv- och metallindustrin. Han har en kandidatexamen från universitetet British Columbia i geoteknik och han är även auktoriserad revisor. Han är vd för det kanadensiska

gruvbolaget Ascot Resources och har tidigare varit chef för riskkapitalbolaget Traxys Capital Partners och vd för KGHM International samt innehaft ett flertal olika ledande positioner inom gruvbranschen, på bl.a. Quadra FNX Mining, BHP Billiton och Impala Platinum.

Karl-Henrik Sundström föreslås omväljas som styrelsens ordförande.

Den föreslagna styrelsens sammansättning

Valberedningen har i sitt arbete diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning. Som mångfaldspolicy har valberedningen valt att använda kodens avsnitt 4.1. Detta innebär att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Den föreslagna styrelsen består av tre kvinnor och fem män, vilket motsvarar en kvinnoandel på närmare 38 procent. Andelen minskar något i och med att styrelsen föreslås utökas från sju till åtta bolagsstämmovalda ledamöter.

Föreslagna ledamöters oberoende

Valberedningen har prövat de föreslagna styrelseledamöternas oberoende och bedömer att samtliga är oberoende av såväl bolaget och bolagsledningen som av större ägare.

Arvoden

Valberedningen har jämfört styrelsearvoden i Boliden med andra börsföretag av jämförbar storlek och föreslår en mindre justering av arvodena, innebärande en höjning med ca. 3,5 procent¹ av de sammanlagda styrelse- och utskottsersättningarna, med följande fördelning:

- Arvodet för styrelsens ordförande föreslås höjas från 1 965 000 kr till 2 025 000 kr
- Arvodet för styrelsens ledamöter, som inte är anställda i företaget, föreslås höjas från 655 000 kr till 675 000 kr.

Revisionsutskottet har fått utökade ansvarsområden och arbetet i utskottet kan förväntas öka. Detsamma gäller Ersättningsutskottet. Mot bakgrund härav föreslår valberedningen att:

- Arvodet till ordföranden i Revisionsutskottet höjs från 275 000 kr till 300 000 kr
- Arvodet till ledamöterna i Revisionsutskottet höjs från 150 000 kr till 160 000 kr
- Arvodet till ledamöterna i Ersättningsutskottet höjs från 75 000 kr till 80 000 kr.

Revisorer

Revisionsbolaget Deloitte har varit Bolidens revisorer sedan årsstämman 2015, med Thomas Strömberg som huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2022. Valberedningen finner i enlighet med revisionsutskottets rekommendation ingen anledning att föreslå någon förändring utan föreslår omval av revisionsbolaget Deloitte som revisor. Arvode föreslås fortsatt utgå enligt godkänd räkning.

Instruktion för valberedningen

Valberedningens instruktion reviderades senast vid årsstämman 2022. Den är alltså relativt nyligen uppdaterad och ingen ny revision erfordras.

¹ Eftersom det föreslås att styrelsen utökas med en person, blir den totala arvodesökningen 13,7%. Lika för lika blir dock den sammanlagda arvodesökningen 3,5%.

Förslag från aktieägare

Aktieägarna har på bolagets hemsida informerats om att de t.o.m. den 5 mars 2024 kunnat lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har inkommit.

Utseende av valberedning

Enligt valberedningens instruktion ska årsstämman välja tre ledamöter att utgöra den nya valberedningen. Dessa ska representera de aktieägare som vid månadsskiftet som föregår utskick av kallelsen till årsstämman är bolagets tre största ägare och som förklarat sig villiga att delta i valberedningens arbete. Baserat på ägarförteckningen den 29 februari 2024 föreslås därmed Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) och Patrik Jönsson (SEB fonder) väljas till ledamöter av valberedningen.

Stockholm den 19 mars 2024
Valberedningen för
Boliden AB (publ)