

Bolagsstyrning

Styrningen av koncernen

Boliden är ett svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm.

Till grund för vår bolagsstyrning ligger aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning och andra tillämpliga lagar och regler.

Utöver regelverken används det interna kontrollverktyget Boliden Internal Control System (BICS). Dessutom finns policyer inom ett flertal områden, däribland koncernens uppförandekod som alla medarbetare ska ha kännedom om och agera i enlighet med. Vidare arbetar våra verksamheter i enlighet med ledningssystem för hälsa och säkerhet, miljö, energi och kvalitet.

Aktieägare och årsstämma

Våra största aktieägare är svenska och utländska fonder och institutioner. Antalet aktieägare var vid årets slut 113 050 (102 597). De enskilt största ägarna var Swedbank Robur Fonder, BlackRock, Vanguard, T Rowe Price och Handelsbanken Fonder. 62 (60) procent av aktierna var registrerade på utländska konton. Mer information om aktieägarstrukturen finns på sidorna 52–53 i årsredovisningen och på koncernens webbplats.

Aktieägarna utövar sin beslutanderätt genom att lägga fram förslag till samt delta och rösta i de beslut som föreläggs årsstämman och eventuella extra bolagsstämmor. Aktieägare har möjlighet att få ett ärende behandlat på årsstämman om en skriftlig begäran lämnas till styrelsen i föreskriven tid. Aktieägarna är välkomna att ställa frågor om bolagets angelägenheter till styrelsen, verkställande direktören, revisorn eller ordförandena i ersättnings- och revisionsutskotten.

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Till årsstämmans uppgifter hör att välja styrelseledamöter och styrelseordförande samt valberedning, fastställa resultat- och balansräkning, besluta om vinstdisposition och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör, fastställa arvoden till styrelsens ledamöter och revisorer samt fastställa principer för anställnings- och

ersättningsvillkor för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare. I förekommande fall beslutar årsstämman även om ändringar av bolagsordningen och val av revisorer. Årsstämmorna hålls normalt vid någon av anläggningarna i Sverige för att ge aktieägarna inblick i verksamheten. I samband med stämmorna erbjuds aktieägare möjlighet till rundturer i gruvor, anrikningsverk eller smältverk för att på så sätt få en fördjupad kunskap om de olika verksamheterna och få tillfälle att träffa koncernens medarbetare. 2022 genomfördes årsstämman i Skellefteå, se vidare på sidan 69.

Valberedningen

Valberedningen representerar aktieägarna. Valberedningens uppgift är att utarbeta och lägga fram förslag till årsstämman vad gäller antal och val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och dess utskott, val av och arvode till revisorerna samt vid behov processen och kriterierna som ska styra tillsättandet av medlemmarna i valberedningen. Fokus i valberedningens arbete ligger på att säkerställa att styrelsen utgörs av ledamöter som tillsammans besitter kunskap och erfarenheter som motsvarar de krav som ägarna ställer på bolagets högsta styrande organ.

I processen för att ta fram förslag till styrelseledamöter presenterar därför styrelsens ordförande den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och av de enskilda ledamöterna under det gångna året. Vidare presenteras bolagets verksamhet och framtida inriktning av verkställande direktören och möjlighet ges för valberedningen att träffa några av styrelsens ledamöter. Valberedningen förbereder även med stöd av revisionsutskottet val av revisor. Aktieägare kan lämna förslag till valberedningen i enlighet med de instruktioner som finns på bolagets webbplats. Årsstämman fattar beslut om principer för valberedningens tillsättande och arbete.

Valberedningens arbete 2022

Vid årsstämman 2022 valdes Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) samt

Patrik Jönsson (SEB Fonder) till ledamöter i valberedningen. Valberedningen utsåg Lennart Francke till ordförande. Valberedningens aktuella sammansättning framgår även på koncernens webbplats. Styrelsens ordförande adjungeras till valberedningen.

I enlighet med den svenska bolagskodens bestämmelser eftersträvar valberedningen mångfald och en jämn könsfördelning och har valt att tillämpa kodens avsnitt 4.1. som mångfaldspolicy. Detta innebär att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje, framtida inriktning och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. I kravet att styrelsen ska ha en ändamålsenlig och mångsidig kompetens och erfarenhet ligger även att ledamöterna som valberedningen föreslår utvärderas utifrån ett flertal olika parametrar. För ett bolag som Boliden är det till exempel viktigt att ledamöterna besitter intresse och kompetens när det gäller hållbarhetsfrågor. Valberedningen har stor erfarenhet av och bedriver ett ambitiöst och kvalificerat sökarbete vid val av lämpliga kandidater så att ett heltäckande pussel av alla erforderliga kvalifikationer kan läggas.

Under 2022 var 43 procent av de stämмоvalda styrelseledamöterna kvinnor. Andelen ökade något i förhållande till tidigare år i och med att antalet stämмоvalda styrelseledamöter gick från tidigare åtta till sju. Ambitionen är fortsatt att eftersträva en jämn könsfördelning liksom en i övrigt ändamålsenlig och bra sammansättning som svarar upp mot bolagets behov. Valberedningen har vid denna årsredovisningsavgivande ännu inte avslutat sitt arbete inför årsstämman 2023. Valberedningens förslag kommer att framgå av dess motiverande yttrande som publiceras i kallelsen till årsstämman samt på bolagets webbplats.

Styrelsen

Styrelsen är utsedd av ägarna för att ytterst svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter i såväl bolagets som aktieägarnas bästa intresse.

Lär känna Bolidens nya styrelseordförande

Karl-Henrik Sundström valdes in i Bolidens styrelse vid årsstämman 2021 och är sedan årsstämman 2022 ny styrelseordförande.

Hur tar du dig an rollen som ordförande utifrån din tid i styrelsen och tidigare erfarenheter?

– Jag valdes in i styrelsen redan 2021 och fick därigenom möjlighet att lära mig bolaget, industrin och arbetet i styrelsen ordentligt innan klivet upp till ordförandeposten. Detta, tillsammans med de erfarenheter jag har med mig från mina tidigare befattningar och uppdrag som sträcker sig från informationsteknologi till skogs- och processindustri ger mig en bred och stabil grund i min nya roll som ordförande. Jag hoppas också kunna bidra med nya perspektiv och arbetssätt och ett ännu starkare hållbarhetsfokus, baserat på arbetet som jag genomförde i min tidigare roll som VD för Stora Enso där vi gick i bräschen för införandet av hållbarhetsstandarderna Science Based Targets för den svenska skogsindustrin.

Vilka frågor har varit tongivande på styrelsens agenda under året som gått?

– Liksom de allra flesta har vi ägnat mycket uppmärksamhet åt vad situationen i omvärlden innebär för Bolidens verksamhet. Covid-19-pandemin påverkade oss i begränsad utsträckning men kriget i Ukraina har orsakat betydligt större svallvågor på världsmarknaderna och påverkar även hur vi planerar vår verksamhet så att vi kan hantera omvärldsfaktorer som priser och villkor, energiförsörjning, inflation och motpartsrisiker.

– Vi har ett omfattande pågående expansionsprojekt i Norge och investerar samtidigt stora belopp i dammförstärkningsåtgärder vid vår gruva i Aitik. Dessa kapitalintensiva projekt och vår vanliga verksamhet förutsätter god framförhållning och en stabil kapitalstruktur. Det gäller för styrelsen att säkerställa att Boliden har erforderlig beredskap för att hantera risker, både förväntade och oförutsedda, i en osäker omvärld och i en volatil industri. Mycket av arbetet i styrelsen har också handlat om hållbarhet, där jag ser att vi

tagit stora steg framåt de senaste åren för att numera vara en integrerad del av allt vi företar oss.

Vad ser du som den främsta utmaningen för Boliden under 2023 utifrån ett ägarperspektiv?

– Boliden är ett välpositionerat och stabilt företag, med en lång historia och spännande framtid och möjligheter, inte minst när det gäller dess roll i den gröna omställningen. Vår strategi har levererat aktieägarvärde genom åren och vi kommer att fortsätta på den inslagna vägen. Jag är övertygad om att våra ägare förväntar sig att vi – utöver att leverera en stabil finansiell utveckling – också agerar ansvarsfullt och bidrar till ett hållbart samhälle inom områdena miljö, klimat, säkerhet och respekt för mänskliga rättigheter. En väl fungerande bolagsstyrning och styrelsearbete baserat på dessa värderingar är en förutsättning för att skapa mervärde för våra aktieägare och för att upprätthålla förtroendet från våra intressenter i vidare bemärkelse.



KARL-HENRIK SUNDSTRÖM

Styrelseordförande

BOLIDENS STYRNINGSSTRUKTUR



Detta ska göras på ett hållbart sätt med ett väl avvägt risktagande för att säkerställa en långsiktigt positiv utveckling. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter valda av årsstämman. De anställda har enligt lag rätt att utse tre ledamöter med tre suppleanter till styrelsen.

Styrelsen, som väljs på ett år i taget, har sedan årsstämman 2022 utgjorts av sju ledamöter valda av stämman och tre ledamöter utsedda av de fackliga organisationerna. På styrelsemötena deltar förutom de ordinarie ledamöterna även de fackliga ledamöternas tre suppleanter. Koncernens chefsjurist är styrelsens sekreterare. Från koncernledningen deltar normalt verkställande direktören samt Executive Vice President and CFO. Andra personer ur koncernledningen och övriga tjänstemän är föredragande i särskilda ärenden.

De av stämman valda ledamöterna är alla oberoende i förhållande till såväl större aktieägare som bolaget och bolagsledningen. Styrelsen uppfyller därmed kodens krav på oberoende ledamöter. Ledamöter-

na presenteras på sidorna 66–67 och på bolagets webbplats. Styrelsen lägger fast bolagets finansiella mål och strategi, tillsätter och utvärderar verkställande direktören och ser till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten, att lagar och regler följs samt säkerställer en korrekt och öppen informationsgivning. Vid det konstituerande styrelsemötet direkt efter årsstämman antar styrelsen en arbetsordning som närmare reglerar dess arbete och ansvar samt de särskilda arbetsuppgifter som faller på styrelsens ordförande.

Ordföranden leder styrelsens arbete och säkerställer en öppen och konstruktiv dialog. Till ordförandens uppgifter hör vidare att följa och utvärdera enskilda ledamöters kompetens, arbete och bidrag till styrelsen.

Styrelsen och dess arbete utvärderas därför årligen och resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen görs av styrelsen under ordförandens ledning eller med hjälp av en oberoende konsult. Utvärderingen 2022 var en självutvärdering där ledamöterna

skriftligen besvarade frågor inom olika områden om hur styrelsearbetet fungerar. Här finns det också möjlighet för ledamöterna att komma med önskemål om vad de vill lära sig mer om för att utvecklas i sitt uppdrag – det kan handla om fördjupning i något relevant ämnesområde, inom t.ex. hållbarhet eller marknad och kunder, beroende på koncernens aktuella utmaningar eller planer.

En viktig del i ordförandens arbete är att agera som diskussionspart och stöd till verkställande direktören samt att säkerställa att styrelsens beslut, instruktioner och anvisningar genomförs och efterlevs. Inför varje styrelsemöte går ordföranden och verkställande direktören igenom de frågor som ska tas upp på mötet. Underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna en vecka före styrelsemötet. Den närmare arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en instruktion till verkställande direktören som styrelsen fastställer vid sitt konstituerande möte.

Styrelsens arbete under 2022

Styrelsen har under 2022 haft sju styrelsemöten inklusive ett konstituerande och ett extra styrelsemöte. Styrelsen får genom månadsrapporter och vid styrelsemöten löpande information om såväl den affärsmässiga som den finansiella utvecklingen och utvecklingen inom hållbarhetsområdet. Varje styrelsemöte inleds med en genomgång av verksamheten, innefattande ett flertal områden. Dessa ger vanligtvis en lägesuppdatering avseende produktionen och den finansiella utvecklingen, metallpriser, villkor och efterfrågan på bolagets produkter, eventuella utmaningar eller risker som har identifierats eller som är föremål för löpande rapportering, och projekt och investeringar.

Med hänsyn till verksamhetens natur är hållbarhetsfrågor – både när det gäller hälsa, säkerhet, miljö, arbetsmiljö och klimat samt ändamålsenliga och effektiva tillståndprocesser och rimliga verksamhetsvillkor (License to Operate) – särskilt viktiga. Hälsö- och säkerhetsarbetet och uppföljning av olycksfall och sjukfrånvaro är således, utöver löpande månadsrapportering, också en stående punkt på varje styrelsemöte. Utöver den återkommande uppföljningen är dessa frågeställningar också föremål för diskussion och behandling kopplat till specifika projekt eller investeringar samt återkommande fördjupningar. På motsvarande sätt som för hälsa och säkerhet lämnas information om efterlevnaden av olika hållbarhetsrelaterade villkor och mål samt viktigare miljö- och andra incidenter löpande i månadsrapportering och följs upp i styrelserummet.

Under 2022 har vi intensifierat arbetet med att nå visionen om att bli den mest klimatvänliga och respekterade metallleverantören i världen och hållbarhetsrelaterade initiativ och beslut har legat högt på styrelsens och ledningens agenda. Frågeställningarna som var i fokus under året har bland annat handlat om beslut och investeringar kring utfasning av fossila bränslen, övergång till eldrivna maskiner, hållbar avfallshantering, satsningar på effektivisering, lanseringen av Low-Carbon Zinc och Recycled Zinc i tillägg till Low-Carbon Copper och Recycled Copper, antagandet av nya och mer ambitiösa

utsläppsmål och ansökan om medlemskap i Science Based Targets initiative (SBTi) samt ett flertal investeringar i dammsäkerhet och förstärkningen av dammsäkerhetsorganisationen i linje med kraven i Global Industry Standard on Tailings Management (GISTM). En central så kallad Accountable Executive-funktion har inrättats som samlingspunkt för koncernens dammsäkerhetsfrågor och för återkommande avrapportering av dessa till styrelsen.

Hållbarhetsaspekten har även varit relevant för koncernens finansieringslösningar och i linje med detta har styrelsen under året behandlat frågor kring och godkänt etableringen av ett ramverk för grön finansiering samt ett flertal emissioner av gröna obligationer.

I stort sett all vår verksamhet är tillståndspliktig och tillståndprocesserna har under senare år blivit mer komplexa, långdragna och svårförutsedda med överklaganden i flera led. Frågor kring viktiga tillstånd är föremål för löpande information till och diskussion i styrelsen.

Vi följer också utvecklingen inom hållbarhetsområdet för att säkerställa de bästa förutsättningarna för gruv- och smältverksindustrin. Vi har varit framgångsrika med att öka förståelsen för att våra metaller, främst koppar och nickel, är nödvändiga för den gröna omställningen och att det måste gå att bedriva gruvverksamhet i Natura 2000-områden. Påverkansarbetet bedrivs i huvudsak genom de europeiska branschorganisationerna Eurometaux och Euromines och med hjälp av nationella branschorganisationer. Styrelsen hålls löpande underrättad om relevanta nationella och internationella initiativ på hållbarhetsområdet som kan påverka oss. Vissa områden, som är särskilt aktuella eller väsentliga, är föremål för fördjupande analyser i form av temapunkter som ger möjlighet till ökad förståelse och kunskap och därigenom bättre underbyggda beslut. De hållbarhetsrelaterade fördjupningarna under 2022 framgår av tabellen som illustrerar årets styrelsemöten och har i stor utsträckning handlat om olika frågor kopplade till dammsäkerhet, gröna metaller och hantering av slagg och avfall. Temapunkterna fastställs av styrelsen i början av varje år och kan kompletteras om

behov uppstår att belysa något specifikt område.

Eventuella akuta eller brådskande händelser som, om de inträffade skulle kunna innebära en omfattande risk eller betydande konsekvenser, bevakas löpande i linje med vårt riskhanteringsarbete och riskprocess. Styrelsen får fördjupade presentationer av våra viktigaste risker, och vissa risker inom till exempel miljö- och hållbarhetsområdet, såsom dammsäkerhet, är som nämnt föremål för särskild avrapportering. I linje med detta och med hänsyn till efterverkningarna av covid-19-pandemin samt den pågående konflikten i Ukraina har riskhanteringsfrågor och beredskapsplanering legat högt på styrelsens agenda under 2022, bland annat när det gäller sanktionsefterlevnad, påverkan på leveranskedjor och kritiska beroenden, prisinflation samt energipriser och energiförsörjning.

STYRELSENS ARBETE 2022

Återkommande ärenden som behandlas vid varje styrelsemöte:

Hållbarhets- och säkerhetsfrågor, uppföljning av tillståndsrelaterade gräns- och riktvärden samt egna utsläpps- och miljömål, genomgång av verksamheten, investeringar, efterkalkyler och temanpunkter.

Nedan listas huvudsakliga ärenden på årets styrelsemöten:



7 möten

totalt under 2022

Styrelsens utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen kan dock inom sig inrätta utskott som bereder frågor inom definierade områden. I enlighet härmed har styrelsen liksom tidigare år inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskottens ledamöter utses vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman och arbetet styrs av utskottens arbetsordning och instruktion.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet förbereder vissa frågor för styrelsens beslut och stödjer på detta sätt styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena internkontroll och redovisning samt att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Bolaget har en internkontrollfunktion som bland annat arbetar med kartläggning av riskområden och uppföljning av arbetet inom identifierade områden. Utskottet övervakar även upphandling av tjänster utöver revision från bolagets revisorer samt upphandlar revision och lämnar vid behov förslag till valberedningen avseende valet av revisorer. Utskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov och utgörs sedan det konstituerande mötet av Pia Rudengren (ordförande), Karl-Henrik Sundström och Tomas Eliasson.

Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens, erfarenhet och intresse av ekonomi- och redovisningsfrågor, se styrelsens uppdrag och tidigare erfarenheter på sidorna 66–67. På mötena deltar dessutom koncernens Executive Vice President and CFO samt chefen för internkontroll. Utskottet höll sex möten under 2022. Under året ägnades särskild uppmärksamhet åt internkontroll, efterbehandling och IT-säkerhet. Revisionsutskottet arbetar enligt en av styrelsen årligen antagen ”Instruktion för Revisionsutskottet” och avrapporterar löpande resultatet av sitt arbete till styrelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet arbetar fram förslag till lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören för beslut i styrelsen och följer och utvärderar program för rörliga ersättningar för övriga ledningen. Utskottet godkänner på förslag från verkställande direktören även löner och övriga anställningsvillkor för koncernledningen. Ersättningsutskottet tar vidare fram förslag till ersättningsprinciper för verkställande

direktören och koncernledningen som styrelsen sedan föreslår årsstämman för beslut. Tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer följs också upp av utskottet och resultatet av denna utvärdering publiceras på bolagets webbplats. En redogörelse för ersättningen till koncernledningen finns i not 5.

Ersättningsutskottet arbetar i enlighet med en av styrelsen årligen antagen ”Instruktion för Ersättningsutskottet” och rapporterar sitt arbete till styrelsen. Sedan det konstituerande mötet i april utgörs ersättningsutskottet av Karl-Henrik Sundström (ordförande) och Per Lindberg. Utskottet har under året haft två möten samt därutöver ett antal telefonkontakter.

VD och koncernledning

Verkställande direktören har det yttersta ansvaret för att den strategiska inriktningen och styrelsens beslut implementeras och följs samt för att riskhantering, styrning, system, organisation och processer är tillfredsställande. I sitt arbete stöds verkställande direktören av koncernens ledningsgrupp som utöver verkställande direktören består av cheferna för de två affärsområdena Gruvor och Smältverk, Executive Vice President and CFO samt Executive Vice President People and Sustainability. Koncernledningen sammanträder minst en gång per månad för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategisk plan, affärsplan och budget som verkställande direktören sedan förelägger styrelsen.

De av styrelsen behandlade områdena har i stor utsträckning speglat ledningens arbete under året. En gång om året träffas också ledningen för diskussion av strategin. Koncernledningen och ledningen för respektive affärsområde träffas dessutom fyra gånger vardera om året för genomgång av affärsområdesspecifika frågor inklusive budget och verksamhetsgenomgång. För större projekt bildas särskilda styrgrupper som tillsammans med projektledare och övriga intressenter träffas regelbundet. Vidare träffar VD och Executive Vice President People and Sustainability bolagets arbetstagarledamöter och suppleanter inför varje styrelsemöte där styrelseagendan och andra aktuella frågor diskuteras. En presentation av koncernledningen finns på sidan 68.

Affärsstyrning

Styrning från styrelsen sker via verkställande direktören och koncernledningen till de operativa enheterna. Inom organisationen delegeras ansvar och befogenheter inom tydliga ramar. Dessa ramar definieras av bolagets styrdokument samt budget och strategisk plan. Styrdokumentet finns tillgängliga i det interna ledningssystemet och utgör det interna ramverk som krävs för en effektiv styrning. Till dessa dokument hör bland annat Uppförandekod och ett flertal policies, bland annat för finans, skatt, antikorrupktion, konkurrensrätt, marknadsmissbruk/insider, sanktioner och penningtvätt och visseblåsning, delegering och beslutsfattande, leverantörsutvärdering och Uppförandekod för affärspartners, kommunikation, integritet och personuppgiftshantering (GDPR) samt ett stort antal miljö-, hälso- och säkerhetsrelaterade styrdokument.

Styrning av hållbarhetsarbetet

Bolidens hållbarhetsarbete drivs med utgångspunkt i de frågor som är mest väsentliga för verksamheten. Styrningen av dessa frågor sker från styrelsen via verkställande direktören och koncernledningen till de operativa enheterna. Executive Vice President People and Sustainability, som ingår i koncernledningen, är dedikerad till frågor inom People and Sustainability. Det dagliga ansvaret för hållbarhetsarbetet är decentraliserat till respektive enhet. Koncernfunktionerna inom People and Sustainability (Hållbarhet, HR, Hälsa och Säkerhet, Etik och Regelefterlevnad, Kommunikation, Kvalitet) ansvarar för att skapa struktur och inriktning för arbetet, omvärldsbevakning och erfarenhetsutbyte samt uppföljning av enheternas arbete, och rapporterar till Executive Vice President People and Sustainability.

Hållbarhetsfrågor följs upp och diskuteras på varje ledningsgrupps- och styrelsemöte samt på lokala ledningsgruppsmöten. De mest väsentliga hållbarhetsfrågorna är integrerade i vår strategi och beskrivs på sidorna 26–27. Varje hållbarhetsfråga har en långsiktig inriktning som ska bidra till att vägleda och strukturera arbetet på alla nivåer i företaget. Faktorer som ligger till grund för prioritering är verksamheternas påverkan på människa, miljö och samhälle, förväntningar från interna och externa intressenter, risker och möjligheter, omvärldsfaktorer och tillämpliga regelverk. Boliden har förbundit sig till FN:s Global Compact, FN:s globala

BOLAGSSTYRNING

mål för hållbar utveckling samt principer inom International Council on Metals and Mining (ICMM).

Vi stödjer även Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD) och har ledningssystem enligt ISO-standarderna för miljö, kvalitet, energi samt hälsa och säkerhet. Bevakning av hållbarhetsfrågor sker även genom deltagande i europeiska och nationella branschorganisationer. De utmaningar och möjligheter som ska prioriteras förändras över tid och därför sker en regelbunden översyn, vanligtvis en gång per år, där representanter från affärsenheter och koncernfunktioner involveras.

Prioriterade hållbarhetsfrågor integreras i strategiarbetet och det åligger affärsområdena att sätta lokala mål utifrån koncernens riktlinjer avseende hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsarbetet är värderingsbaserat, vilket innebär att åtgärder inte beslutas enbart utifrån lagar och myndighetskrav utan också utifrån de behov och förbättringsåtgärder som identifierats och som kan förbättra situationen för människor, miljö och samhälle vid verksamhetsorterna. Det innebär att investeringar som exempelvis har mycket stor miljö- eller säkerhetsnytta i relation till investerat belopp genomförs oberoende av externa krav eller pålagor.

För att ytterligare integrera våra hållbarhetsåtaganden och finansieringsaktiviteter samt för att säkerställa transparens och ansvar kring hållbar finansiering etablerades under 2022 en Sustainable Finance Committee (SFC) som bland annat ansvarar för utvärderings- och urvalsprocessen för

finansiering under Bolidens ramverk för grön finansiering. SFC leds av direktören för Treasury och består av representanter från affärsområdena och relevanta gruppfunktioner. Kommittén är ansvarig inför koncernledningen och slutligen Bolidens styrelse.

Under 2022 fortsatte arbetet med att implementera Bolidens värderingar och de gemensamma ledar- och medarbetarprinciper som togs fram tillsammans med ett stort antal medarbetare från alla bolagets enheter under 2020–2021. Dessa ska vägleda chefer och medarbetare i koncernen och stimulera utvecklingen mot en värderingsstyrd koncern.

Utöver områden kopplade till människors välmående och miljön så är frågor om affärsetik ständigt aktuella. Etik- och regelefterlevnadsfunktionen har ett sammanhållande ansvar för regelefterlevnad inom antikorruption, konkurrensrätt, handelssanktioner, penningtvätt, persondataintegritet, mänskliga rättigheter, visuellblåsning, due diligence av affärspartners samt bolagets Uppförandekod.

Nya, mer ambitiösa klimatmål har arbetats fram under året och godkänts av styrelsen och vi har ansökt om att ansluta oss till Science Based Targets initiative (SBTi).

Sedan 2017 inkluderas hållbarhetsredovisningen i årsredovisningen. Koncernen sammanställer även en Sustainability Index-rapport med detaljerad hållbarhetsinformation som rapporterar enligt standarderna Global Reporting Initiative (GRI), Sustainability Accounting

Standards Board (SASB), UN Global Compact, TCFD och ICMM.

Sustainability Index-rapporten är föremål för extern granskning av revisorerna. Granskningen syftar bland annat till att understryka vikten av hållbarhetsarbetet och ytterligare förstärka förtroendet hos marknaden och övriga intressenter avseende detta arbete.

Revisorer

Den externa revisorn är en oberoende granskare av räkenskaperna för att säkerställa att dessa i allt väsentligt ger en korrekt, rättvisande och fullständig bild av bolagets ställning och resultat. Revisorn granskar också styrelsens och verkställande direktörens förvaltning och redovisar sina iakttagelser för styrelsen utan ledningens närvaro. Revisorn har kontakt med koncernledningen i samband med revisionen eller uppkomna frågeställningar. Revisorn deltar regelmässigt på revisionsutskottets möten och har härutöver träffat styrelsen en gång under året utan ledningens närvaro.

Revisorn rapporterar vidare till aktieägarna på årsstämman. Vid årsstämman 2022 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till revisorer intill slutet av årsstämman 2023. Auktoriserade revisorn Thomas Strömberg är huvudansvarig revisor. Han är partner i Deloitte Sverige och har revisionsuppdrag för bland annat Ericsson. Ersättning till revisorerna utgår enligt godkänd räkning. Information om ersättning- en finns i not 6.

INTERN KONTROLL

Återkommande ärenden: Hållbarhets- och säkerhetsfrågor, genomgång av verksamheten, investeringar, efterkalkyler och temapunkter. Nedan listas huvudsakliga ärenden på årets styrelsemöten:

Kontrollaktivitet	Ansvarig	Uppföljning
Efterlevnad av Bolidens redovisningsmanual	Koncernredovisning/Controlleravdelning	Koncernledning
Kontroll av konsoliderat resultat	Koncernredovisning/Controlleravdelning	Koncernledning
Analys och uppföljning	Affärsområden/Controlleravdelning	Koncernledning
Budget och prognoser	Affärsområden/Controlleravdelning	Koncernledning
Kontroll korrekt finansiell rapportering	Operativa enheter/Affärsområden	Koncernredovisning/Internkontroll/Controlleravdelning
Skattekontroll	Operativa enheter	Koncernskattechef

Styrelsens rapport om intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa rapporteringen och säkerställa att rapporterna är framtagna enligt god redovisningssed, lagar samt övriga krav på noterade bolag. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att koncernen har en effektiv intern kontroll. VD ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen samt kvaliteten i den interna och externa rapporteringen.

Intern kontrollfunktion

Koncernen har en intern kontrollfunktion med ansvar för att implementera processer och ramverk som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Funktionen rapporterar till Executive Vice President and CFO och är föredragande på revisionsutskottets möten i frågor som gäller intern kontroll.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av relativt få och stora operativa enheter som har bedrivit sin verksamhet under lång tid enligt väl inarbetade processer och kontrollaktiviteter. För att säkerställa ett gemensamt syn- och arbetssätt finns styrdokument i form av bindande policyer och vägledande riktlinjer för organisationens delegerade ansvar.

Utgångspunkten är Boliden Production System som bland annat innefattar Uppförandekod, besluts- och attestinstruktion samt en finansmanual som innehåller finanspolicy samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner. Därutöver finns lokala ledningssystem med mer detaljerade instruktioner och beskrivningar av väsentliga processer. Koncernen har ett enhetligt och standardiserat internkontrollramverk, BICS, vilket omfattar både finansiella processer och generella IT-processer.

Riskanalys

De operativa enheterna genomför löpande riskanalyser avseende den finansiella rapporteringen. Risker i de olika redovisnings- och rapporteringsprocesserna identifieras, analyseras och dokumenteras i BICS.

Kontrollaktiviteter

Olika typer av kontrollaktiviteter utförs löpande inom alla delar av redovisnings- och rapporteringsprocessen. Kontrollaktiviteterna har som syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Under 2022 fortsatte arbetet med dokumentationen av väsentliga kontrollaktiviteter inom redovisnings- och rapporteringsprocessen i BICS. För varje identifierad risk dokumenteras de kontroller som hanterar risken.

Information och kommunikation

Information om policyer, riktlinjer och manualer finns tillgängliga på intranätet samt i ledningssystemen. Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker via e-post samt vid de regelbundet återkommande finans- och controllerträffarna. Extern kommunikation sker i enlighet med koncernens kommunikationspolicy. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.

Uppföljning

Det sker fortlöpande ett arbete med uppföljning, förbättring och utveckling av system, processer och kontroller. Årlig testning sker av dokumenterade kontroller inom ramen för BICS. Identifierade förbättringsområden i samband med revisionerna dokumenteras, analyseras och åtgärdas.

Styrelse



Namn	Karl-Henrik Sundström Styrelseordförande	Helene Biström Styrelseledamot	Tomas Eliasson Styrelseledamot	Per Lindberg Styrelseledamot
Utbildning	Civilekonom, Advanced management program Harvard	Civilingenjör	Civilekonom	Civilingenjör, Fil.dr Industrial Management and Work Organization
Invald	2021	2020	2022	2021
Född	1960	1962	1962	1959
Övriga uppdrag	Styrelseordförande i CLC Climate Leadership Coalition och Mölnlycke. Styrelseledamot i Vestas, NXP samt Marcus Wallenbergs stiftelse	Senior Vice President BA Wind, Vattenfall	Styrelseledamot i Telia och Millicom	Senior Advisor i Peymar Advisory. Styrelseordförande i Nordic Brass Gusum och Permascand. Styrelseledamot i Valmet, Re:Ocean och Cupori. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).
Tidigare befattningar	CFO i Ericsson och VD i Stora Enso	Chef för Commercial, Billerud-Korsnäs, VD i Infranord och Norr-energi samt vice VD i Vattenfall	CFO i Sandvik, Electrolux och Assa Abloy	VD i BillerudKorsnäs och Epiroc
Antal aktier¹⁾	6 000	2 000	0	2 000
Mötesnärvaro²⁾	7 av 7	7 av 7	4 av 4	7 av 7
Utskottsarbete (närvaro)²⁾	Ersättningsutsk. 2 av 2 Revisionsutsk. 4 av 4	–	Revisionsutsk. 4 av 4	Ersättningsutsk. 2 av 2
Styrelsearvode, SEK³⁾	1 920 000	640 000	640 000	640 000
Utsk. arvode, SEK³⁾	75 000 + 150 000	–	150 000	75 000
Sammanlagt arvode³⁾	2 145 000	640 000	790 000	715 000
Oberoende fr bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende av större ägare	Ja	Ja	Ja	Ja



Namn	Jonny Johansson Arbetstagarrepresentant	Andreas Mårtensson Arbetstagarrepresentant	Johan Vidmark Arbetstagarrepresentant
Uppdrag	Ledamot sedan 2022. Representant för Gruvklubben Aitik (IF Metall), ledamot i FSG (Facklig samverkan Gruv), Gruvarbetarnas Branschforum	Ledamot sedan 2022. Ordförande i Unionen Aitik, Bolidenområdet, Group, Commercial & Smelters Staff	Ledamot sedan 2022. Ordförande i IF Metallklubben Rönnskär
Invald	2022	2022	2022
Född	1968	1973	1976
Antal aktier¹⁾	0	0	0
Mötesnärvaro²⁾	3 av 4	3 av 4	3 av 4

¹⁾Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2022.

²⁾Ledamöternas mötesnärvaro avser de styrelsemöten som de har deltagit i under året.

³⁾Arvodet till styrelsen avser perioden från det att ledamöterna väljs in och fram till nästa årsstämma.



Namn	Perttu Louhiluoto Styrelseledamot	Elisabeth Nilsson Styrelseledamot	Pia Rudengren Styrelseledamot
Utbildning	Civilekonom Jur. kand.	Bergsingenjör Hedersdoktor Luleå tekniska universitet	Civilekonom
Invald	2019	2015	2017
Född	1964	1953	1965
Övriga uppdrag	VD i Severn Glocon, styrelseordförande i Vaaka Partners	Ordförande i KK-stiftelsen, Scandinavian Japan Sasakawa Foundation och Vadstena-Akademien. Ledamot i Hanaholmens direktion	Styrelseordförande i Social Initiative. Styrelseledamot i Academia, Picsmart, och Hypex Bio Explosives Technology
Tidigare befattningar	VD i Purmo Group, olika ledande befattningar inom Metso och McKinsey & Company	Landshövding, VD i Jernkontoret, Särskild utredare, styrelseledamot i EKN samt olika ledande befattningar inom SSAB-koncernen	CFO i Investor samt vice VD i W Capital Management
Antal aktier¹⁾	0	1 000	1 000
Mötesnärvaro²⁾	7 av 7	7 av 7	6 av 7
Utskottsarbete (närvaro)³⁾	-	-	Revisionsutsk. 6 av 6
Styrelsearvode, SEK³⁾	640 000	640 000	640 000
Utsk. arvode, SEK³⁾	-	-	250 000
Sammanlagt arvode³⁾	640 000	640 000	890 000
Oberoende fr bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja
Oberoende av större ägare	Ja	Ja	Ja



Namn	Ola Holmström Arbetsstagarrepresentant	Timo Pöppönen Arbetsstagarrepresentant	Elin Söderlund Arbetsstagarrepresentant
Uppdrag	Suppleant sedan 2017. Ledamot 2021–2022. Ordförande i Gruvklubben Kristineberg (IF Metall), FSG (Facklig samverkan Gruv). Ledamot i Georanges styrelse	Suppleant sedan 2022. Representant för PRO (fackförbund för tjänstemän i Finland)	Suppleant sedan 2022. Representant för Sveriges Ingenjörer
Invald	2017	2022	2022
Född	1965	1974	1985
Antal aktier¹⁾	170	0	0
Mötesnärvaro²⁾	7 av 7	3 av 4	3 av 4

¹⁾Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2022.

²⁾Ledamöternas mötesnärvaro avser de styrelsemöten som de har deltagit i under året.

³⁾Arvodet till styrelsen avser perioden från det att ledamöterna väljs in och fram till nästa årsstämma.

Koncernledning



Namn	Mikael Staffas	Håkan Gabrielsson	Åsa Jackson
	VD och koncernchef	Executive Vice President and CFO	Executive Vice President People and Sustainability
Utbildning	Civilingenjör MBA	Civilekonom	Civilekonom
Anställd	2011–	2009–2011, 2016–	2019–
Född	1965	1967	1964
Övriga uppdrag	Styrelseordförande Gruvornas Arbetsgivareförbund. Vice ordförande Eurometaux, Industriarbetsgivarna och SveMin. Styrelseledamot International Zinc Association, International Copper Association, ICMM samt Svenskt Näringsliv.	–	–
Tidigare befattningar	Direktör affärsområde Gruvor samt Ekonomi- och finansdirektör Boliden, CFO Södra Skogsägarna, Partner McKinsey & Company	CFO Fagerhult, Direktör Group Controlling Boliden samt olika befattningar på Sapa, Ericsson och Electrolux	Direktör HR, hälsa och säkerhet, Ahlstrom-Munksjö, Direktör HR och hållbar utveckling samt andra ledande befattningar inom ABB Sverige
Antal aktier ¹⁾	26 000	4 230	1 530



Namn	Daniel Peltonen	Stefan Romedahl
	Direktör – Affärsområde Smältverk	Direktör – Affärsområde Gruvor
Utbildning	Diplomingenjör	Bergsingenjör
Anställd	2019–	1994–2003, 2013–2016, 2018–
Född	1971	1967
Övriga uppdrag	–	Styrelseledamot i Gruvornas Arbetsgivareförbund, SveMin, Sveriges geologiska undersöknings (SGU:s) gruvnäringsråd samt Euromines
Tidigare befattningar	VD i Iggesund Paperboard, platschef och andra ledande befattningar inom Holmen	Direktör division Norra LKAB, VD i Zinkgruvan, projektchef för Svensk Kärnbränslehantering (SKB) samt olika ledande befattningar inom Boliden
Antal aktier ¹⁾	1 700	2 741

¹⁾Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2022.

ÅRSSTÄMMAN 2022

Årsstämman hölls den 28 april i Skellefteå. Aktieägare som inte kunde eller önskade delta på plats hade även möjlighet till förhandsröstning (poströstning). Vid årsstämman deltog 1 366 aktieägare personligen, genom ombud eller poströstning och representerade drygt 117 miljoner aktier. De representerade aktierna utgjorde cirka 43 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. I princip samtliga styrelseledamöter och ledamöterna i koncernledningen samt revisorn var närvarande vid årsstämman.

Stämman beslutade bland annat om nyval av Tomas Eliasson som styrelseledamot samt omval av styrelseledamöterna Helene Biström, Per Lindberg, Perttu Louhiluoto, Elisabeth Nilsson och Pia Rudengren. Karl-Henrik Sundström valdes som bolagets nya ordförande. Några av stämmans övriga beslut var att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 10,50 SEK per aktie, totalt 2 872 (2 256) miljoner SEK, samt att till aktieägarna skifta ut 15,50 SEK per aktie genom ett automatiskt inlösenförfarande. Sammantaget uppgick den totala utdelningen således till 7 111 miljoner SEK.

I enlighet med valberedningens förslag beslöts att styrelse-

arvode ska utgå med 1 920 000 SEK till styrelsens ordförande och 640 000 SEK till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Oförändrade arvoden beslöts utgå med 250 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och 150 000 SEK till vardera av revisionsutskottets övriga två ledamöter. Arvodet för ledamot i ersättningsutskottet höjdes till 75 000 SEK för envar av ledamöterna.

I enlighet med valberedningens förslag valdes Deloitte AB som revisor för tiden fram till och med nästa årsstämma och det beslöts att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

En reviderad instruktion antogs för valberedningen och till ledamöter utsågs Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) samt Patrik Jönsson (SEB Fonder).

Stämman beslöt även att godkänna den av styrelsen framlagda ersättningsrapporten.

De av årsstämman 2022 fattade besluten finns antecknade i stämmoprotokollet på Bolidens webbplats där även tidigare års protokoll finns publicerade.



Välkommen till Bolidens årsstämma 2023!

Eventet kommer att äga rum i Garpenberg den 25 april 2023.