

Bolagsstyrning

Styrningen av koncernen

Boliden är ett svenskt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm.

Till grund för vår bolagsstyrning ligger aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk (Nasdaq Stockholm Rule Book for Issuers), Svensk kod för bolagsstyrning och andra tillämpliga lagar och regler.

Utöver dessa använder vi vårt eget verktyg för intern kontroll, Boliden Internal Control System (BICS), samt ett antal koncernpolicyer, i synnerhet Bolidens 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 124 052 (113 050). De enskilt största aktieägarna var Swedbank Robur Fonder, BlackRock, Vanguard, T Rowe Price och Handelsbanken Fonder. 57 (62) procent av aktierna var registrerade på utländska konton. Mer information om aktieägarstrukturen finns på sidorna 64-65 och på bolagets webbplats.

Aktieägarna utövar sina rättigheter genom att lägga fram förslag till samt delta och rösta i de beslut som föreläggs årsstämman och eventuella extra bolagsstämmor. Aktieägare kan begära att få en punkt upptagen på årsstämmans dagordning genom en skriftlig förfrågan till styrelsen i god tid innan kallelsen till årsstämman går ut. Aktieägarna är välkomna att ställa frågor om bolagets angelägenheter till styrelsen, verkställande direktören, revisorn eller till ersättnings- eller revisionsutskotten.

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Till årsstämmans beslut hör val av styrelseledamöter, styrelseordförande och valberedning, att fastställa resultat- och balansräkning, vinstdisposition och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör, att fastställa arvoden till styrelsens ledamöter och revisorer samt att 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 vanligtvis på en av Bolidens anläggningar i Sverige, i kombination med möjligheten att delta genom poströstning. I samband med stämmorna erbjuds aktieägare att delta i rundurer 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. Under 2023 genomfördes årsstämman i Garpenberg, se vidare på sidan 77.

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna. Dess 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 deltagandet och arbetet i valberedningen. Fokus i valberedningens arbete ligger på att säkerställa att styrelsen utgörs av ledamöter som tillsammans besitter lämpliga och relevanta kunskaper och erfarenheter som gynnar bolaget och dess aktieägare.

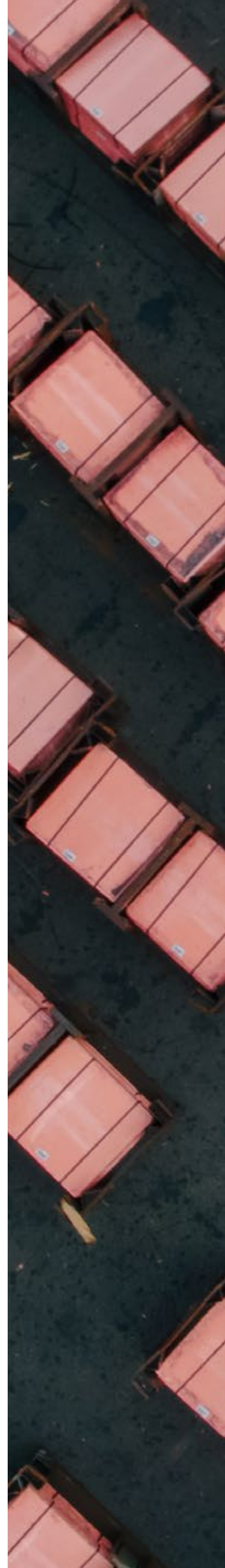
Styrelsens ordförande presenterar därför för valberedningen en utvärdering av styrelsens arbete, i sin helhet och av de enskilda styrelseledamöterna, under det senaste året som en del av processen att välja ut lämpliga styrelseledamöter att föreslå för val på årsstämman. Valberedningen genomför vanligtvis också intervjuer med och träffar styrelseledamöterna. 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 2023

Vid årsstämman 2023 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. 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, utvecklingskede, framtida inriktning och position i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda 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. Valberedningen har stor erfarenhet av och bedriver ett ambitiöst och kvalificerat sökarbete vid val av lämpliga kandidater så att en heltäckande kombination av alla erforderliga kvalifikationer kan säkerställas.

Under 2023 var 43 procent av de stämموvalda styrelseledamöterna kvinnor. Ambitionen är att upprätthålla en jämn könsfördelning liksom en i övrigt ändamålsenlig och lämplig sammansättning av styrelsen som svarar mot bolagets behov. Valberedningen har vid denna Års- och hållbarhetsredovisnings avgivande ännu inte avslutat sitt arbete inför årsstämman 2024.





Styrning och ledarskap i osäkra tider

Efter sitt andra år som styrelsens ordförande reflekterar Karl-Henrik Sundström kring styrelsearbete under mer utmanande tider.

Boliden har haft ett antal mycket framgångsrika och väl-mående år, men 2023 innebar en förändring med många utmaningar. Hur har det påverkat din roll som styrelseordförande och styrelsens arbete?

”Metall- och gruvindustrin är volatil till sin natur och svängningar i basmetallpriser och valutor har stor påverkan på oss. Utöver de globala ekonomiska faktorerna har Boliden dessutom haft några interna händelser att tackla under 2023, varav de viktigaste är branden i Rönnskärs elektrolysvärk, att Tara är försatt i malpåse samt ett antal operativa utmaningar kopplade till produktionen. De här händelserna har inte bara påverkat vår verksamhet utan även våra medarbetare.

Lyckligtvis ger Bolidens starka varumärke och stabila finansiella ställning i kombination med en lojal arbetsstyrka och höga resultat genom åren oss en stabil grund för att hantera de svårigheter som uppstår från tid till annan. En del av min roll som ordförande är att fokusera på styrkor och ge motivation, stöd och vägledning till övriga styrelsen, VD och koncernchef samt ledningsgruppen i deras fortsatta arbete, särskilt under svårare tider. Av den anledningen har det varit nödvändigt med fler styrelsemöten, en omprövning och bekräftelse av vår strategiska inriktning samt en kontinuerlig översyn för att säkerställa att vi fattar lämpliga beslut och utvecklas i rätt riktning.

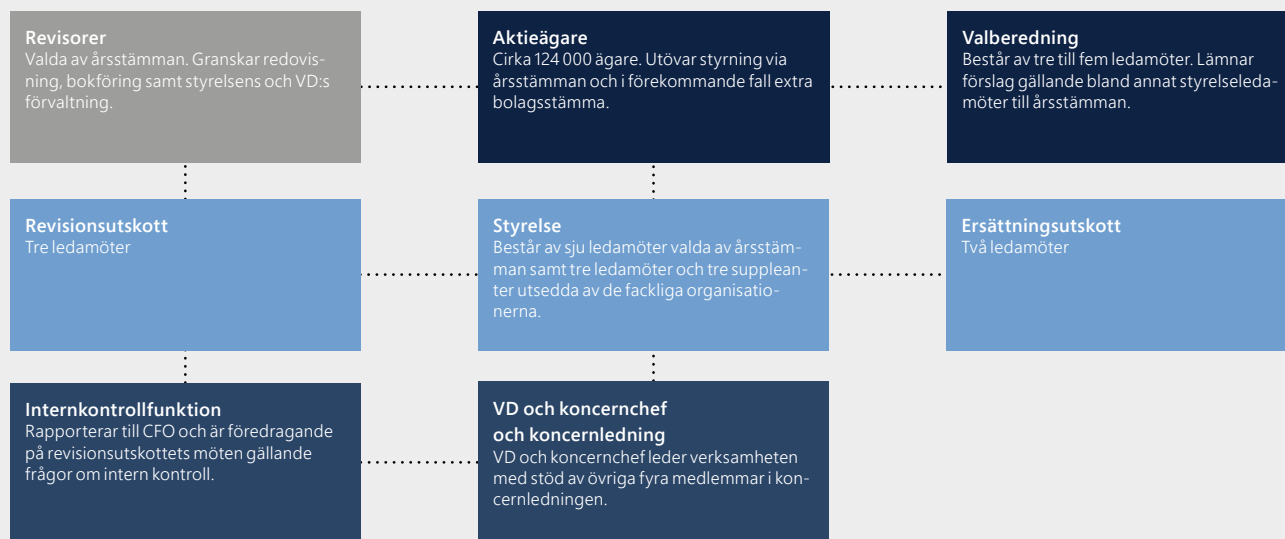
Det är avgörande att vi även fortsättningsvis vägleds av våra kärnvärden. Vi måste bry oss om våra medarbetare för att försäkra oss om att de känner att de får stöd under utmaningarna, vi måste visa det mod som krävs för att vid behov fatta svåra beslut och ta ansvar för våra intressenter genom att fortsätta vara en tillförlitlig och stabil affärspartner. Utöver att vara ett stöd när vi ska styra genom svårigheter är min och styrelsens roll också att hjälpa till att positionera Boliden för framtiden genom att utvärdera nya möjligheter, innovationer och framtida teknologier.

Hållbarhet förblir som alltid ett viktigt fokusområde för styrelsen. Boliden är ett av de första gruv- och smältverksbolagen som har validerats av SBTi. Vi förbereder oss också för implementeringen av de nya standarderna för företagets hållbarhetsredovisning, CSRD. Sammantaget är jag övertygad om att Boliden är välpositionerat för att kunna dra nytta av en ökande efterfrågan på våra metaller, drivet av en omställning till en grön ekonomi och ett ökat fokus på produktion inom Europa.”



Karl-Henrik Sundström
Styrelseordförande

Bolidens styrningsstruktur



Valberedningens förslag kommer att framgå av dess motiverande yttrande som publiceras i kallelsen till årsstämman samt på bolagets egen webbplats.

Styrelse

Styrelsen är utsedd av aktieägarna och är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter i såväl Bolidens som aktieägarnas bästa intresse. 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 för ett år i taget, har sedan årsstämman 2023 utgjorts av sju ledamöter valda av stämman och tre ledamöter utsedda av de fackliga organisationerna. På styrelsemötena deltar både de ordinarie ledamöterna och suppleanterna. Från koncernledningen deltar normalt verkställande direktören samt Executive Vice President och CFO. Andra personer ur koncernledningen och övriga tjänstemän är föredragande i särskilda ärenden. Koncernens chefsjurist är styrelsens sekreterare.

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. Ledamöterna presenteras på sidorna 74 och 75 samt 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 mer i detalj reglerar dess arbete och ansvar. Den närmare arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en instruktion till verkställande direktören som styrelsen fastställer vid sitt konstituerande möte.

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 2023 gjordes med användning av en etablerad plattform för utvärdering av styrelsen (BoardClick) där ledamöterna besvarade frågor inom olika områden om styrelsens arbete. Det gav också styrelseledamöterna möjlighet att lämna önskemål om vad de vill lära sig mer om för att kunna utvecklas i sin roll.

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 förbereder och går ordföranden och verkställande direktören igenom de frågor som ska tas upp på respektive styrelsemöte. Dokumentation i form av promemorior om de ämnen som finns med på dagordningen skickas ut till styrelseledamöterna en vecka före varje styrelsemöte och följs upp med bildspelspresentationer och muntliga föredragningar under styrelsemötena.

Styrelsens arbete 2023

Styrelsen har under 2023 haft fjorton styrelsemöten varav sju extra styrelsemöten. Det ovanligt höga antalet extra styrelsemöten under 2023 berodde till viss del på introduktionen av ett långsiktigt incitamentsprogram men framförallt efterbörderna och effekterna av hanteringen av branden vid smältverket Rönnskär och vissa andra händelser av större dignitet som krävt styrelsens bedömning eller beslut. Styrelsen får löpande information genom månadsrapporter som innehåller uppföljning av koncernens utveckling med avseende på säkerhet, hållbarhet samt resultat. Utöver månadsrapporterna får

styrelsen vid varje möte detaljerad information om koncernens utveckling. Varje ordinarie styrelsemöte inleds med en översyn av verksamheten i båda affärsområdena, bland annat produktion, försäljning, projekt och investeringar, prognos för makrodata och industritrender, metallpriser, smältlöner, efterfrågan på bolagets produkter, finansiellt resultat, regler och förordningar som påverkar bolaget, möjliga utmaningar eller risker som har identifierats samt övriga relevanta frågor från tid till annan. Utöver dessa återkommande punkter finns även ett antal teman som fastställs av styrelsen i början av varje år för att lyfta fram vissa områden där styrelsen önskar få ett särskilt fokus eller mer djupgående kunskap.

Mot bakgrund av verksamhetens art är en viktig del av styrelsens fokus under varje möte hållbarhetsrelaterade frågor och nyckeltal, som bland annat utvecklingen av olyckor med förlorad arbetstid, sjukfrånvaro, utsläppsnivåer och mål, samt frågor relaterade till verksamhetstillstånd. Utöver den återkommande uppföljningen är dessa frågeställningar också föremål för diskussion och överväganden kopplat till specifika projekt eller investeringar samt fördjupande studier.

Under 2023 fortsatte vi arbetet med att nå visionen om att bli den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen och hållbarhetsrelaterade initiativ och beslut har legat högt på styrelsens och ledningens agenda. De frågor som var i fokus under året inkluderade att expandera och bygga vidare på vår portfölj av gröna metaller, att omvandla järnsilikat till cementprodukter, biologisk mångfald, urfolk och samhällen, hållbar avfallshantering, utsläpp, Science Based Targets initiative (SBTi), samt fortsatt arbete med och investeringar i dammsäkerhet, särskilt vid Aitikgruvan.

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

Vi övervakar också allmänna trender och utvecklingen inom hållbarhetsområdet för att säkerställa de bästa möjliga förutsättningarna för gruv- och smältverksindustrin. Vi har varit framgångsrika med att skapa förståelse för att våra metaller, särskilt koppar och nickel, är nödvändiga för den gröna omställningen och att det går att bedriva ansvarsfull gruvverksamhet i Natura 2000-områden. Påverkansarbetet bedrivs i huvudsak genom de europeiska branschorganisationerna Eurometaux och Euromines och med hjälp av nationella branschorganisationer som bland annat Svemin. Styrelsen hålls löpande underrättad om relevanta nationella och internationella initiativ samt föreslagna regler och förordningar på hållbarhetsområdet som kan påverka eller vara relevanta för vår verksamhet. Dessa initiativ eller regler läggs fram för styrelsen genom djupgående analyser för att skapa en bättre förståelse och kunskap och därmed fatta välgrundade beslut. De hållbarhetsrelaterade frågor som var föremål för dessa fördjupningar under 2023 behandlade dammsäkerhet, metaller för den gröna omställningen, biologisk mångfald samt hantering av slagg och avfall, vilket framgår av tabellen som illustrerar årets styrelsemöten.

På grund av branden i smältverket i Rönskär ökade styrelsen under 2023 sitt fokus på riskhantering och beredningsplanering.

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.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet förbereder vissa redovisnings- och finansrelaterade frågor för styrelsens beslut och stödjer på detta sätt styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena internkontroll samt att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Bolaget har en internkontrollfunktion som arbetar med kartläggning och uppföljning av riskområden. Revisionsutskottet övervakar även upphandling av tjänster utöver revision från bolagets revisorer och lämnar vid behov förslag till valberedningen avseende valet av revisorer. Från och med 2023 har revisionsutskottet även haft en roll i att övervaka bolagets arbete med implementering av rapporteringsstandarderna enligt CSRD. Utskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet utgörs 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 74 och 75. På mötena deltar dessutom koncernens Executive Vice President och CFO samt chefen för internkontroll. Utskottet höll fem möten under 2023. 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.

Ersättningsutskott

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 koncernledningen. 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. Revisionsutskottet inledde under 2023 arbetet med att etablera ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för en mindre grupp ledande befattningshavare. Förslaget om införande av ett sådant program godkändes av årsstämman. 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 höll under året sex möten, vilket är fler än under ett vanligt år för utskottet, hänförligt till utvecklingen och lanseringen av det nya långsiktiga incitamentsprogrammet.

Styrelsens arbete 2023

Återkommande ärenden som behandlas vid varje styrelsemöte: Hållbarhets- och säkerhetsfrågor, genomgång av verksamheten, investeringar, kostnads- kontroll och specifika djupgående temapunkter. Nedan listas huvudsakliga ärenden på 2023 års styrelsemöten:

Jan	Feb	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Q1 FEBRUARI: Slutlig budget, bokslutskommuniké, Års- och hållbarhetsredovisning, förslag om utdelning, förberedelse av årsstämman, mineraltillgångar och -reserver, finansiering, IT-säkerhet, miljö- och säkerhetsarbete, långsiktigt incitamentsprogram 2023/2026, investeringar samt uppdatering om eventuella tvister. Möte mellan styrelse och revisorer utan ledningens närvaro.			Q2 APRIL: Delårsrapport för första kvartalet, globala förvärvstrender och strukturaffärer i gruvindustrin, uppdatering om arbetet med dammen i Aitik och Green Zinc Odda-projektet, finansiering, investeringar, årlig uppdatering från inköpsfunktionen, årlig uppdatering om lobbyarbete och verksamhetstillstånd, särskilt fokus på biologisk mångfald, My Opinion-medarbetarundersökning. Årsstämma och konstituerande styrelsemöte. Extra styrelsemöten Ett antal extra styrelsemöten avseende det långsiktiga incitamentsprogrammet 2023/2026 samt vissa extraordinära punkter, särskilt branden vid smältverket Rönnskär.			Q3 JULI: Kvartalsrapport andra kvartalet och genomgång av revisionsrapport. Uppdatering om läget efter branden vid Rönnskärs smältverk. AUGUSTI: Styrelsemöte i Kokkola, strategiskt fokus på Affärsområde Gruvor inklusive prospektering, dammsäkerhet och implementering av GISTM, årlig uppdatering om efterbehandling, lagerhantering, finansiering, investeringar och utvärdering av slutförda investeringar samt finansiering av Tara.			Q4 OKTOBER: Delårsrapport för tredje kvartalet, strategiskt fokus på Affärsområde Smältverk med särskilt fokus på teknisk utveckling, gröna metaller, hot och möjligheter för zink, efterbehandling, årlig uppdatering om samhällsansvar och hållbarhet, uppföljning av Green Zinc Odda-projektet, risker och riskhantering, finansiering samt investeringar. DECEMBER: Strategisk plan och budget, fördjupning avseende koppar, årlig HR-uppföljning, förberedelse av det långsiktiga incitamentsprogrammet 2024, utvärderingar av styrelsens, VD och koncernchefens samt ledningsgruppens arbete, finansiering och fokusområden för 2024.		

14 möten

totalt under 2023

VD och koncernledning

Verkställande direktören har det yttersta ansvaret för det dagliga arbetet, den strategiska inriktningen och för att 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, 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.

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 76.

Affärsstyrning

VD och koncernchef är tillsammans med koncernledningen ansvarig för att implementera styrelsens beslut. Det sker genom delegering till de operativa enheterna. Dessa ramar för delegering definieras i bolagets styrdokument samt budget och strategisk plan. Policydokumenten finns tillgängliga via det interna ledningssystemet och omfattar bland annat Uppförandekod och ett flertal policyer, bland annat för finans, skatt, antikorrupktion, konkurrensrätt, marknadsmissbruk/insider, sanktioner och penningtvätt, visselblåsning, 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 (Hållbarhetskontroll, HR, Hälsa och Säkerhet, Etik och Regelefterlevnad, Kommunikation, Miljö och Kvalitet) ansvarar för att skapa struktur och inriktning för arbetet, omvärldsbevakning och erfarenhetsutbyte samt uppföljning av enheternas arbete. De 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. 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 har baserats på tillämpliga förordningar och villkor i våra tillstånd, men även på verksamheternas påverkan på människa, miljö och samhälle, förväntningar från interna och externa intressenter, risker och möjligheter samt relevant extern

utveckling. Boliden har förbundit sig att följa FN:s Global Compact, FN:s globala mål för hållbar utveckling samt principerna 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 viktiga hållbarhetsfrågor sker även genom deltagande i europeiska och nationella branschorganisationer. Eftersom de utmaningar och möjligheter som ska prioriteras förändras över tid görs regelbundet väsentlighetsanalyser, 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 hållbarhetsfrågorna. Hållbarhetsarbetet är värdebaserat, 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.

Bolidens Sustainable Finance Committee (SFC) etablerades 2022, i syfte att ytterligare integrera våra hållbarhetsåtaganden och finansieringsaktiviteter samt för att säkerställa transparens och ansvar kring hållbar finansiering. SFC ansvarar för utvärderings- och urvalsprocessen för finansiering under Bolidens ramverk för grön finansiering, som ska antas. SFC leds av direktören för Treasury och består av representanter från affärsområdena och relevanta gruppfunktioner. Kommittén rapporterar till koncernledningen och i förlängningen Bolidens styrelse.

Under 2023 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. Syftet är att ytterligare stärka bolagets värderingsstyrda kultur.

Ett annat viktigt område är affärsetik, som också ligger högt upp på bolagets dagordning. Etik- och regelefterlevnadsfunktionen har ett sammanhållande ansvar för regelefterlevnad inom antikorrupktion, konkurrensrätt, handels sanktioner, penningtvätt, persondataintegritet, mänskliga rättigheter, visselblåsning, due diligence av affärspartners samt Bolidens Uppförandekod.

De nya, mer ambitiösa klimatmålen som antogs 2022 validerades och godkändes av SBTi i slutet av 2023.

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.

De nya europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) kommer att gälla Boliden från och med räkenskapsåret 2024, och resultatet kommer att redovisas i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2024, som publiceras under våren 2025. Boliden driver ett projekt för att uppnå efterlevnad av standarderna. Den dubbla väsentlighetsanalysen genomfördes under 2023 för att definiera rapporteringens omfattning.

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 träffat styrelsen en gång under året utan ledningens närvaro.

Revisorn rapporterar vidare till aktieägarna på årsstämman. Vid årsstämman 2023 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till revisorer intill slutet av årsstämman 2024. 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 ersättningen finns i not 6.

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.

Internkontrollfunktion

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 och 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. Ett ramverk för intern kontroll finns som bland annat innefattar Bolidens 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.

Risikanalys

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 2023 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.

Laddning av en autonom eldriven lastare som testas i Kristinebergsgruvan i Bolidenområdet där vi investerar i att skapa världens första fossilfria gruvdrift vid Rävliendenfyndigheten.



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	Ordförande i Finsk-svenska handelskammaren och Mölnlycke. Vice styrelseordförande i Vestas. Styrelseledamot i NXP och Marcus Wallenbergs stiftelse	Senior Vice President BA Wind, Vattenfall	Styrelseledamot i Elekta, Telia och Millicom	Senior Advisor i Peymar Advisory. Styrelseordförande i Nordic Brass Gusum och Per-mascand. Styrelseledamot i Vattenfall, Valmet och Re:Ocean. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA)
Tidigare befattningar	CFO i Ericsson och VD i Stora Enso	Chef för Commercial, BillerudKorsnäs, VD i Infranord och Norrenergi samt vice VD i Vattenfall	CFO i Sandvik, Electrolux och Assa Abloy	VD i BillerudKorsnäs och Epiroc
Antal aktier¹⁾	6 000	2 000	1 650	2 000
Mötesnärvaro²⁾	14 av 14	14 av 14	14 av 14	14 av 14
Utskottsarbete (närvaro)²⁾	Ersättningsutskott 6 av 6 Revisionsutskott 5 av 5	–	Revisionsutskott 5 av 5	Ersättningsutskott 6 av 6
Styrelsearvode, SEK³⁾	1 965 000	655 000	655 000	655 000
Utsk. arvode, SEK³⁾	75 000 + 150 000	–	150 000	75 000
Sammanlagt arvode³⁾	2 190 000	655 000	805 000	730 000
Oberoende från bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende av större ägare	Ja	Ja	Ja	Ja

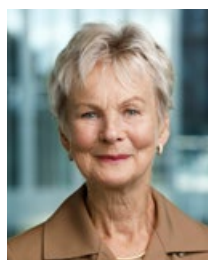


Namn	Ronnie Alzén Arbetsgarerepresentant	Jonny Johansson Arbetsgarerepresentant	Andreas Mårtensson Arbetsgarerepresentant
Uppdrag	Ledamot sedan 2023. Ordförande i IF Metall Rönn-skäravdelningen, vice ordförande i FSG, försäkringsansvarig i Gruvarbetarnas Branschforum	Ledamot sedan 2022. Representant 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
Invald	2023	2022	2022
Född	1979	1968	1973
Antal aktier¹⁾	0	0	0
Mötesnärvaro²⁾	11 av 11	14 av 14	14 av 14

1) Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2023.

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

3) Arvoden 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.	Civilingenjör 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 Sasaki Foundation och Västena-Akademien. Ledamot i Hanaholmens direktion. Särskild utredare	Styrelseordförande i Social Initiative. Styrelseledamot i Hypex Bio Explosives Technology
Tidigare befattningar	VD i Purmo Group, olika ledande befattningar inom Metso och McKinsey & Company	Landshövding, VD i Jernkontoret, styrelseledamot i Exportkreditnämnden 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⁾	14 av 14	14 av 14	14 av 14
Utskottsarbete (närvaro)²⁾	–	–	Revisionsutskottet 5 av 5
Styrelsearvode, SEK³⁾	655 000	655 000	655 000
Utsk. arvode, SEK³⁾	–	–	275 000
Sammanlagt arvode³⁾	655 000	655 000	930 000
Oberoende fr bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja
Oberoende av större ägare	Ja	Ja	Ja



Namn	Ola Holmström Arbetsagarrepresentant	Timo Pöppönen Arbetsagarrepresentant	Elin Söderlund Arbetsagarrepresentant
Uppdrag	Suppleant sedan 2017. Ledamot 2021–2022. Ordförande i Gruvklubben Kristineberg (IF Metall), FSG (Facklig samverkan Gruv). Ledamot i Georange	Suppleant sedan 2022. Representant för PRO (tjänstemannafackförbund i Finland)	Suppleant sedan 2022. Representant för Sveriges Ingenjörer
Invald	2017	2022	2022
Född	1965	1974	1985
Antal aktier¹⁾	170	0	0
Mötesnärvaro²⁾	14 av 14	14 av 14	13 av 14

1) Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2023.
 2) Ledamöternas mötesnärvaro avser de styrelsemöten som de har deltagit i under året.
 3) Arvoden till styrelsen avser perioden från det att ledamöterna väljs in och fram till nästa årsstämma.

Koncernledning



Namn	Mikael Staffas VD och koncernchef	Håkan Gabrielsson Executive Vice President och CFO	Åsa Jackson 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, Svenskt Näringsliv samt Kemira	–	Vice styrelseledamot i CLC, Climate Leadership Coalition
Tidigare befattningar	Direktör affärsområde Gruvor samt Ekonomi- och finansdirektör Boliden, CFO Södra Skogsägarna, Partner McKinsey & Company	Ekonomi- och finansdirektör 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⁾	31 552	4 870	2 957



Namn	Daniel Peltonen Direktör – Affärsområde Smältverk	Stefan Romedahl 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⁾	3 750	3 561

¹⁾ Eget och närstående juridiska och/eller fysiska personers innehav per 31 december 2023.

Årsstämman 2023

Årsstämman hölls den 25 april i Garpenberg. Aktieägarna hade möjlighet att delta personligen, via ombud eller genom poströstning. 1 635 aktieägare deltog och representerade drygt 129 miljoner aktier. De representerade aktierna utgjorde cirka 47 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 om omval av styrelseledamöterna Helene Biström, Tomas Eliasson, Per Lindberg, Perttu Louhiluoto, Elisabeth Nilsson och Pia Rudengren. Karl-Henrik Sundström omvaldes som styrelsens ordförande. Stämman beslutade också att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 15,00 SEK per aktie, totalt 4 103 (2 872) miljoner SEK, samt att skifta ut 11,50 SEK per aktie genom ett automatiskt inlösenförfarande. Sammantaget uppgick den totala utdelningen således till 7 248 miljoner SEK.

I enlighet med valberedningens förslag beslöts att styrelsearvode ska utgå med 1 965 000 SEK till styrelsens ordförande och 655 000 SEK till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Arvoden beslöts utgå med 275 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och oförändrade arvoden om 150 000 SEK till vardera av revisionsutskottets övriga två ledamöter. Arvodet i ersättningsutskottet beslöts vara oförändrat och utgå med 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.

Årsstämman fattade också beslut om ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och bemyndigade styrelsen att göra återköp av upp till 40 000 aktier för utdelning till deltagarna i programmet.

Det beslöts också att välja Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) samt Patrik Jönsson (SEB Fonder) till ledamöter i valberedningen.

Stämman beslöt även att godkänna den av styrelsen framlagda ersättningsrapporten.

De av årsstämman 2023 fattade besluten finns antecknade i stämmoprotokollet på Bolidens webbplats där även tidigare års protokoll finns publicerade.

Välkommen till Bolidens årsstämma 2024.

Eventet kommer att äga rum i Boliden den 23 april 2024. För mer information se sidan 140.

