

Bolagsstyrningsrapport 2008

Boliden är ett svenskt aktiebolag som är noterat på OMX Stockholms-börsen med sekundärnotering på börsen i Toronto. Boliden som tillämpat svensk kod för bolagsstyrning sedan den infördes 2005 har inga avvikelser att rapportera i den följande rapporten för 2008. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Aktieägare

Boliden har ett aktiekapital om 578 914 338 SEK fördelat på 273 511 169 aktier med ett kvotvärde om 2,12 SEK. Andelen utländskt ägande uppgick till drygt 25 procent av det totala antalet aktier och antalet aktie-ägare var 102 450 vid utgången av 2008. De enskilt största ägarna var vid årsskiftet AFA Försäkring, Skagen Fonder och Robur Swedbank fonder.

Årsstämma

Vid årsstämman väljs styrelse och i förekommande fall revisorer, beslutas om arvoden till styrelse och revisorer och fastställs resultaträkning och balansräkning för moderbolaget och koncernen. Årsstämman 2008 hölls den 8 maj vid Garpenbergsgruvan i Garpenberg. Vid stämman var 74 864 361 aktier representerade genom aktieägaren personligen eller genom ombud. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Carl Bennet, Marie Berglund, Staffan Bohman, Ulla Litzén, Leif Rönnbäck, Matti Sundberg, Anders Sundström och Anders Ullberg. Bolidens nye VD och koncernchef Lennart Evrell valdes in som ny ledamot i styrelsen och Anders Ullberg omvaldes till styrelsens ordförande.

Några av stämmans övriga beslut var:

- att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 4 SEK per aktie för 2007.
- att som en följd av tidigare beslut om justering av bolagets kapitalstruktur genom köp av egna aktier nu minska aktiekapitalet med cirka 32 MSEK genom indragning av återköpta aktier och att öka aktiekapitalet med samma belopp genom fondemission utan utgivande av nya aktier.
- att valberedningen ska bestå av minst fem och högst sju ledamöter och att fem av ledamöterna ska väljas på stämman. Av dessa fem ledamöter ska tre representera bolagets tre största aktieägare och en vara styrelsens ordförande. En av de fem ledamöterna bör representera de mindre aktieägarna. Till ledamöter i valberedningen utsågs Anders Algotsson (AFA Försäkring), Lars-Erik Forsgårdh, Michael Gobitschek (Skagen Fonder), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder) och Anders Ullberg (styrelsens ordförande).
- att styrelsearvode oförändrat ska utgå med 850 000 SEK till ordföranden och med 325 000 SEK till ledamot som inte är anställd i bolaget och att arvode också ska utgå med 150 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och med 75 000 SEK till vardera av revisionsutskottets två ledamöter. Till ledamöterna i ersättningsutskottet ska inget arvode utgå. Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- att ersättningen till ledamöterna i koncernledningen ska bestå av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad till 50 procent av den fasta lönen och baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål. Den rörliga ersättningen ska inte vara pensionsgrundande.

Protokoll från årsstämman finns på www.boliden.com.

Valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämman 2008 sammankallade styrelsens ordförande de av stämman valda ledamöterna för val av ordförande i valberedningen varvid Anders Algotsson utsågs till ordförande. Förutom telefonkontakter ledamöterna emellan har valberedningen haft fem möten. Vid det första mötet bestämdes ett arbetsschema för valberedningens förberedelse av förslag till årsstämman. Fokus i valberedningens arbete ligger på att tillse att bolagets styrelse utgörs av ledamöter, som tillsammans besitter kunskaper och erfarenheter som motsvarar de krav som

ägarna ställer på bolagets högsta styrande organ. För att ge valberedningen underlag inför bedömningen av vilka kompetenser som styrelsen bör besitta under kommande period, presenterade bolagets vd bolagets verksamhet och framtida inriktning. Som ytterligare underlag redogjorde styrelsens ordförande för utfallet av den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete under det gångna året och valberedningen fick också tillfälle att träffa de nuvarande styrelseledamöterna.

Vice ordföranden Carl Bennet som har ingått i styrelsen sedan 2001 meddelade att han inte stod till förfogande för omval. Valberedningen enades om att föreslå att omval ska ske av övriga ledamöter och att inte föreslå någon ny ledamot, vilket innebär att antalet av stämman valda ledamöter minskar från nio till åtta.

Valberedningen hade detta år även uppdraget att föreslå revisorer. Bolaget har genomfört en upphandling med offerter från de större revisionsbyråerna och utvärdering har gjorts av revisionsutskottet. Efter redogörelse av revisionsutskottets ordförande Ulla Litzén föreslår valberedningen att revisorsbolaget Ernst & Young väljs till revisorer för kommande fyraårsperiod. Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på www.boliden.com. Valberedningens fullständiga förslag kommer att framgå av kallelsen till årsstämman och information på bolagets hemsida.

Styrelsen

Sammansättning

Styrelsen har efter årsstämman 2008 utgjorts av nio 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.

Från ledningen deltar även Bolidens ekonomi- och finansdirektör och chefsjurist, som också är styrelsens sekreterare. Andra personer ur koncernledningen och övriga tjänstemän närvarar vid behov som föredragande av visst ärende.

De av stämman valda ledamöterna är alla med undantag av VD att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare. Ledamöterna presenteras på sidorna 86–87 i årsredovisningen och på www.boliden.com

Styrelsens och ordförandens ansvar

Styrelsen är utsedd av Bolidens ägare för att ytterst svara för organisation och förvaltning av koncernens angelägenheter. Styrelsen antar årligen vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman en Arbetsordning som närmare reglerar styrelsens arbete och det ansvar och de särskilda arbetsuppgifter som åvilar styrelsens ordförande. Vidare tydliggörs arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD i den skriftliga Instruktion till verkställande direktören som styrelsen fastställer vid samma möte. Styrelsen har liksom föregående år inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Ordföranden leder styrelsens arbete och följer bolagets verksamhet genom en kontinuerlig dialog med VD. Styrelsen får genom månatliga rapporter till styrelsen och vid styrelsemöten information om bolagets ekonomiska och finansiella läge. Inför varje styrelsemöte går ordföranden och VD igenom de frågor som ska tas upp på mötet och underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna cirka en vecka före varje styrelsemöte.

Ordföranden säkerställer att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen får nödvändig information om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens arbete under 2008

Styrelsen har under 2008 haft nio ordinarie styrelsemöten och ett extra styrelsemöte. För en ökad förståelse för verksamheten förläggs styrelsemöten regelbundet på bolagets operativa enheter. Under 2008 be sökte styrelsen Garpenberg och Tara. Styrelsen fastställer i början av året ett antal

teman som styrelsen särskilt vill ta upp. Under 2008 har bland annat ledarskapsförsörjning, prospektering och ett antal strategiska teman diskuterats. Övriga huvudfrågor förutom koncernens affärsplan och budget har varit finansiella frågor, energiförsörjning, program för kostnadsreducerande åtgärder samt arbetsmiljö och säkerhetsarbete.

Under året har styrelsen bland annat tagit beslut om att ta upp nya lån/kreditfaciliteter på cirka 5 miljarder sek, att terminssäkra priserna på koppar och ädelmetaller, att investera 265 MSEK i ett nytt sandmagasin i Bolidenområdet samt tagit beslut om en åtgärdsplan för att öka effektiviteten i den irländska zinkgruvan Tara.

Vid två styrelsemöten har bolagets revisorer rapporterat sina iakttagelser varav en gång utan att ledningen varit närvarande.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet har till syfte att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, vilket bland annat kräver att bolaget har en tillfredsställande organisation och ändamålsenliga processer. Boliden har inrättat en intern kontrollfunktion som arbetar med kartläggning av riskområden och uppföljning av arbetet inom identifierade områden.

Under 2008 förberedde utskottet även val av revisorer vid årsstämman 2009. Efter att inkomna offerter utvärderats av Bolagets ekonomi- och finansfunktion träffade utskottet revisionsteamet från tre av de tillfrågade revisionsföretagen. Utskottet enades därefter att föreslå valberedningen att Ernst & Young med auktoriserade revisorn Lars Träff som ansvarig revisor skulle föreslås som ny revisor vid årsstämman 2009.

Revisionsutskottet arbetar enligt en av styrelsen årligen antagen Instruktion för Revisionsutskottet och avrapporterar resultatet av sitt arbete till styrelsen. Revisionsutskottet utgörs av Ulla Litzén, ordförande, Anders Sundström och Anders Ullberg. Revisionsutskottet sammanträdde åtta gånger under 2008.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet tar fram förslag till lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören för beslut i styrelsen. Utskottet godkänner på förslag från verkställande direktören även löner och övriga anställningsvillkor för koncernledningen. Ersättningsutskottet tar vidare fram förslag om ersättningsprinciper med mera för vd och koncernledningen varefter styrelsen lägger förslag till årsstämman som beslutar i frågan. Under året har utskottet bland annat diskuterat koncernledningens rörliga lönomodell.

Ersättningsutskottet arbetar i enlighet med en av styrelsen årligen antagen Instruktion för Ersättningsutskottet och återrapporterar sitt arbete till styrelsen. Utskottet har under året haft ett antal telefonkontakter och ett möte. Ersättningsutskottet utgörs av Anders Ullberg, ordförande, och Carl Bennet.

En redogörelse för ersättningen till koncernledningen finns i not 1 på sidan 55 i årsredovisningen.

Affärsstyrning

Boliden arbetar utifrån den strategiska plattformen the New Boliden Way som uppdateras årligen. Boliden har en organisation där ansvar och befogenheter delegeras inom tydliga ramar. Ramarna definieras av en årlig budget som är nedbruten per enhet, en strategisk plan och koncernens styrdokument. Styrdokument finns tillgängliga på Bolidens intranät och utgör det interna ramverk som krävs för en effektiv styrning. I bolagets styrdokument ingår bland annat finans-policy, kommunikationspolicy, miljöpolicy och säkerhetspolicy. Styrning från styrelsen sker via VD till de operativa enheterna.

VD och koncernledning

Bolidens koncernledning består av VD, cheferna för koncernens tre affärsområden Gruvor, Smältverk och Marknad samt cheferna för koncernstab Ekonomi och Finans, Juridik, Personal och Hållbar Utveckling samt Strategi. Koncernledningen tar fram förslag till strategisk plan, affärsplan och budget som VD förelägger styrelsen för beslut. VD leder arbetet i koncernledningen som har regelbundna möten månadsvis för genomgång av verksamheten.

Koncernens cirka 100 högre chefer och specialister träffas på ledningsmöten årligen för att fastslå viktiga mål och strategier och ges möjlighet till diskussion i syfte att uppnå en bred förankring. En presentation av koncernledningen finns på sidorna 88–89 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2005 valdes de auktoriserade revisorerna Hans Pihl och Björn Sundkvist till bolagets revisorer intill slutet av årsstämman 2009. De auktoriserade revisorerna Jan-Hugo Nihlén och Richard Peters utsågs till revisorssuppleanter. Samtliga är anställda i revisionsföretaget Deloitte.

Vid sidan av Boliden har Hans Pihl revisionsuppdrag i Sigma och Industrifonden. Björn Sundkvist har revisionsuppdrag i Green Cargo, Alimak Hek och A-Train.

Ersättning till bolagets revisorer utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. För information om ersättning under 2008 se not I på sidan 55 i årsredovisningen.

Intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar 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 och kvaliteten i den finansiella rapporteringen till styrelse och marknad.

Internkontrollfunktion

Boliden har en internkontrollfunktion med ansvar för att implementera processer och ramverk som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

Funktionen rapporterar till koncernens ekonomi- och finansdirektör och är föredragande på revisionsutskottets möten i frågor rörande intern kontroll.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön präglas av att Boliden är en koncern med relativt få och stora operativa enheter som bedrivit sin verksamhet under lång tid med inarbetade processer och kontrollaktiviteter. För att säkerställa ett gemensamt syn- och arbetssätt inom koncernen finns styrdokument i form av bindande policies och vägledande riktlinjer för organisationens delegerade ansvar.

Utgångspunkten är the New Boliden Way och därtill hörande styrdokument som bland annat innefattar uppförandekod, besluts- och attestinstruktion och en finansmanual som täcker finanspolicy, redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

Det finns därtill lokala ledningssystem med mer detaljerade instruktioner och beskrivningar av väsentliga processer.

Under 2008 har ett arbete inletts både på affärsområdes- och koncernnivå för att kartlägga finansiella transaktionsflöden, identifiera risker och dokumentera kontrollaktiviteter på ett enhetligt och standardiserat sätt.

Risakanalys

Enheterna genomför löpande riskanalyser avseende den finansiella rapporteringen. Inom ramen för det arbete som påbörjats 2008 ska alla enheter kartlägga och utvärdera risker i de olika redovisnings- och rapporteringsprocesserna.

Kontrollaktiviteter

Olika typer av kontrollaktiviteter utförs löpande inom koncernen och inom alla olika delar av redovisnings- och rapporteringsprocessen. Kontrollaktiviteterna utförs i syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen.

Under 2008 har dokumentation av väsentliga kontrollaktiviteter inom redovisnings- och rapporteringsprocessen inletts.

Information och kommunikation

Information om policys, riktlinjer och manualer finns tillgängliga på intranätet. Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker via e-post samt vid de regelbundet återkommande finans- och controllerträffarna.

Extern information sker i enlighet med koncernens kommunikationspolicy. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.

Under hösten 2008 har en genomgång inletts av samtliga koncernövergripande styrdokument. Vidare pågår en översyn av strukturen på intranätet i syfte att öka tillgänglighet och möjligheten att snabbt och lätt hitta rätt information.

Uppföljning

Fortlöpande sker uppföljning, förbättring och utveckling av system, processer och kontroller inom koncernen. Under året har exempelvis inom ramen för ett övergripande IT- säkerhetsarbete risker avseende användande av egenutvecklade applikationer följts upp och analyserats.

Styrelsen	Invald	Mötes- närvaro	Utskotts- arbete	Närvaro	Ersättning, styrelsen, SEK	Ersättning, revisionsut- skottet, SEK	Oberoende från bolaget och bolags- ledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2005	100%	Ersättnings- utskott	100%	850 000	75 000	Ja	Ja
			Revisions- utskott	100%				
Carl Bennet	2001	100%	Ersättnings- utskott	100%	325 000		Ja	Ja
Marie Berglund	2003	100%			325 000		Ja	Ja
Staffan Bohman	2007	90%			325 000		Ja	Ja
Lennart Evrell	2008	100%			0		Nej	Ja
Ulla Litzén	2005	100%	Revisions- utskott	100%	325 000	150 000	Ja	Ja
Leif Rönnbäck	2005	100%			325 000		Ja	Ja
Matti Sundberg	2005	100%			325 000		Ja	Ja
Anders Sundström	2001	100%	Revisions- utskott	100%	325 000	75 000	Ja	Ja
Marie Holmberg	2008	90%						
Bo Karlsson	2001	100%						
Lars Sundström	2001	100%						