

## Valberedningens arbete och motiverade yttrande inför årsstämman 2014

### Sammansättning och uppdrag

Vid årsstämman 2013 utsågs Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), Thomas Ehlin (Nordeas Fonder), Lars-Erik Forsgårdh, Anders Oscarsson (AMF) och Anders Ullberg (styrelsens ordförande) till ledamöter i Bolidens valberedning. Thomas Ehlin meddelade hösten 2013 att han önskade lämna valberedningen samtidigt som SEB Asset Management och Handelsbanken Fonder ökade sitt ägande i bolaget. I enlighet med *Instruktion för valberedningen i Boliden* kompletterades valberedningen med Hans Ek (SEB Investment Management) och Frank Larsson (Handelsbanken Fonder) samtidigt som Thomas Ehlin lämnade valberedningen. Valberedningen utsåg vid sitt första möte Jan Andersson till ordförande.

I valberedningens uppdrag ingick att förbereda förslag till:

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

### Arbete

Valberedningen har haft tre möten samt enskilda kontakter för att förbereda förslag till årsstämman 2014. Valberedningen har liksom tidigare tagit del av utförd styrelseutvärdering och har träffat två av styrelsens nuvarande ledamöter samt verkställande direktören.

### Förslaget till styrelse

Utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt de diskussioner valberedningen haft med styrelseledamöter visar att styrelsen fungerar mycket väl och att ledamöterna anser sig ha adekvata kunskaper och erfarenheter för sitt uppdrag. Valberedningen har övervägt vilket antal ledamöter som bäst bidrar till ett effektivt och väl fungerande styrelsearbete. Sedan årsstämman 2009 består styrelsen av åtta ledamöter valda av årsstämman. Med tanke på att VD ingår i styrelsen bedöms detta för Boliden vara ett lämpligt antal för att tillsammans med de fackligt utsedda ledamöterna möjliggöra ett effektivt styrelsearbete.

Baserat på bolagets nuvarande position och utmaningar i ett medellångt perspektiv anser valberedningen att nuvarande ledamöter har erforderliga kompetenser och erfarenheter för fortsatt uppdrag, bl.a. vad gäller branschen samt relevant industriellt, finansiellt och strategisk kunskaper. En gradvis förnyelse av styrelsen har kontinuerligt skett och valberedningen har diskuterat möjliga kandidater - såväl kvinnliga som manliga - men enats om att föreslå omval av Marie Berglund, Staffan Bohman, Lennart Evrell, Tom Erixon, Ulla Litzén, Michael G:son Löw och Leif Rönnbäck samt av Anders Ullberg, som också föreslås som ordförande.

### **Föreslagna ledamöters oberoende**

Valberedningen har prövat de föreslagna styrelseledamöternas oberoende och konstaterat att samtliga förutom verkställande direktören Lennart Evrell är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att samtliga är oberoende av större ägare.

### **Arvoden**

Den jämförelse mellan Boliden och andra noterade företag av jämförbar storlek och komplexitet som valberedningen gjort visar att styrelsearvodena ligger något lågt. Valberedningen föreslår därför en höjning av arvodena generellt så att arvodet till styrelsens ordförande höjs till 1 200 000 (tidigare 1 075 000) kr och arvodet till styrelsens ledamöter som inte är anställda i bolaget höjs till 460 000 (tidigare 430 000) kr. Arvodet till revisionsutskottets ledamöter föreslås utgå oförändrat med 150 000 kr till ordföranden och med 75 000 kr till envar ledamot och till ledamöterna i ersättningsutskottet med oförändrat 50 000 kr till envar ledamot.

### **Förslag från aktieägare**

Aktieägarna har på bolagets hemsida informerats om att de t.o.m. den 1 mars 2014 kunde lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har inkommit.

Stockholm i mars 2014  
Valberedningen för  
**Boliden AB (publ)**