

Styrelsens förslag till beslut om automatiskt inlösenförfarande innefattande a) ändring av bolagsordningen b) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1, c) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier och d) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Bakgrund

Boliden har genererat betydande kassaflöden under det senaste året och den finansiella ställningen är stark. Nettoskuldssättningsgraden var vid årsskiftet 11 procent, vilket är lägre än Bolidens mål på 20 procent under högkonjunktur. Utan att riskera möjligheten att hantera försämrade marknadsvillkor och att finansiera ytterligare tillväxt, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande. Härigenom delas varje befintlig aktie upp i två aktier (aktiesplit 2:1), varav den ena automatiskt löses in mot 5,75 kronor. Utöver föreslagen ordinarie utdelning om 2 256 467 144,25 kronor kommer 1 572 689 221,75 kronor att utskiftas till aktieägarna genom detta förfarande. Totalt uppgår ordinarie utdelning och inlösen till 3 829 156 366 kronor, eller 14 kronor per aktie. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande föreslår styrelsen vidare att bolagets aktiekapital återställs till sitt nuvarande belopp genom fondemission. I anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

a) ändring av bolagsordningen

Styrelsens föreslår att bolagets bolagsordning skall ändras enligt följande.

§ 4 ändras från nuvarande lydelse "Aktiekapitalet skall vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000 kronor." till "*Aktiekapitalet skall vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 kronor.*"

§ 5 ändras från nuvarande lydelse "Antalet aktier skall vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000." till "*Antalet aktier skall vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.*"

§ 11 ändras från nuvarande lydelse "Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument." till "*Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.*"

b) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genomföra en uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1, innebärande att varje befintlig aktie delas upp i två aktier, varav en skall benämnas inlösenaktie i Euroclear-systemet och lösas in på sätt som framgår under punkten c) nedan. Avstämningsdag hos Euroclear för genomförande av uppdelning av aktierna föreslås vara den 17 maj 2018. Sista dagen för handel med bolagets aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier kommer därmed att infalla den 15 maj 2018 och första dagen för handel med bolagets aktier exklusive rätt till inlösenaktier kommer att infalla den 16 maj 2018. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 273 511 169 till 547 022 338, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 1,06 kronor.

c) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med 289 457 169 kronor (minskningsbeloppet) för återbetalning till aktieägarna. Minskningen skall ske genom inlösen av 273 511 169 aktier.

De aktier som skall lösas in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier i enlighet med punkten b) ovan, benämns inlösenaktier i Euroclear-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktie i enlighet med punkten b) ovan är den 17 maj 2018. Handel i inlösenaktierna beräknas ske under tiden från och med den 18 maj 2018 till och med den 8 juni 2018.

För varje inlöst aktie skall utbetalas en inlösenlikvid om kontant 5,75 kronor, varav cirka 4,69 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Den totala inlösenlikviden beräknas uppgå till 1 572 689 221,75 kronor. Utöver minskningsbeloppet om 289 457 169 kronor beräknas således utskiftas ett belopp om sammanlagt 1 283 232 052,75 kronor, varvid bolagets fria egna kapital skall tas i anspråk. Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenlikvid föreslås vara den 12 juni 2018. Utbetalning av inlösenlikviden beräknas kunna verkställas av Euroclear den 15 juni 2018.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 289 457 169 kronor, fördelat på sammanlagt 273 511 169 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 1,06 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

Styrelsen får härmed avge följande redogörelse, i enlighet 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen.

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 289 457 169 kronor genom indragning av 273 511 169 aktier, för återbetalning till aktieägarna.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, har styrelsen även föreslagit att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess nuvarande belopp genom att öka aktiekapitalet med 289 457 169 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Beloppet överförs från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital, i enlighet med punkten d) nedan.

Genom minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna minskar bolagets aktiekapital med 289 457 169 kronor och genom fondemission ökar bolagets aktiekapital med samma belopp. Efter genomförd fondemission kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

d) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol föreslår styrelsen vidare att årsstämman beslutar att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med 289 457 169 kronor, till 578 914 338 kronor, genom en överföring av 289 457 169 kronor från bolagets fria egna kapital. Inga nya aktier skall ges ut i samband med fondemissionen.

Antalet aktier i bolaget kommer, efter verkställd ökning av aktiekapitalet, att uppgå till sammanlagt 273 511 169, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 2,12 kronor.

Årsstämmans beslut enligt punkterna a) – d) ovan är villkorade av varandra och skall därför fattas som ett beslut. För giltigt beslut av årsstämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller Euroclear.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen tillhandahålls separat.

En särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet kommer att tillhandahållas inför årsstämman.

Stockholm i februari 2018

Boliden AB (publ)

Styrelsen