

# Bolagsstyrningsrapport

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att skapa mervärde för våra aktieägare och för att upprätthålla förtroendet från våra intressenter i vidare bemärkelse.

En grupp, i huvudsak svenska institutionella investerare, har varit långsiktiga ägare i Boliden sedan vi åternoterades i Sverige för snart 15 år sedan, men vi har ingen tydlig huvudägare. Detta sätter ett speciellt krav på styrelsen att "tolka" ägarnas ambitioner.

Vi arbetar i en industri som kännetecknas av hög volatilitet, d.v.s. snabba och kraftiga resultatsvängningar både uppåt och nedåt. Det här är något som våra aktieägare måste förstå. Därför lägger vi vikt på att i årsredovisningen redogöra för vår verksamhet och känsligheter för förändringar. Det ställer också stora krav på ledning och styrelse att hantera de snabba förändringarna utan att drabbas av vare sig hybris i uppgången eller uppgivenhet i nedgången.

En förutsättning för ett värdeskapande styrelsearbete är att styrelsen har ett bra grepp om verksamheten och vad som händer i omvärlden. Detta får vi bland annat genom månadsrapporter och ett väl strukturerat styrelsematerial. Vi besöker också varje år normalt två av Bolidens verksamheter för att på plats kunna göra en djupdykning i just den verksamheten och träffa den lokala ledningen och anställda.

För att säkerställa att vi lägger tillräcklig tid på de mer framåtriktade frågorna enas vi varje år om ett antal teman som vi lägger in i vår styrelseagenda. I bolagsstyrningsrapporten framgår vilka teman vi behandlade under det gångna året. Några av dem är årligt återkommande, exempelvis behandlar vi CSR-frågor speciellt vid vårt oktobermöte och ledarutveckling i koncernen vid vårt decembermöte.

Den utvärdering av styrelsens arbete som vi gjorde under 2013 visar på ett väl fungerande styrelsearbete. Utvärderingen är ett underlag för valberedningens arbete och för styrelsen ett viktigt instrument i vår strävan att ständigt förbättra vårt arbete.



Anders Ullberg  
Styrelsens ordförande

## Styrningen av Bolidenkoncernen

Boliden är ett svenskt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Nordic Stockholm (NASDAQ OMX). Bolidenkoncernen har cirka 4 800 medarbetare och driver gruvor och smältverk i Sverige, Finland, Norge och Irland. Bolidens marknadskontor i Sverige, Danmark, England och Tyskland hanterar försäljning och inköp av råvaror, metaller och biprodukter. Till grund för bolagsstyrningen ligger årsredovisningslagen, aktiebolagslagen, NASDAQ OMXs regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga lagar och regler.

Utöver regelverken använder Boliden interna styrinstrument som koncernens organisations- och verksamhetsfilosofi, New Boliden Way, och Bolidens interna kontrollverktyg BICS, samt policyer inom ett flertal områden däribland Bolidens uppförandekod som alla medarbetare ska känna till och agera i enlighet med. Vidare arbetar koncernens enheter enligt ledningssystem för hälsa och säkerhet, miljö, energi och kvalitet.

## Några händelser under 2013

- Tom Erixon valdes till ny styrelseledamot.
- Avnotering från Torontobörsen, TSX.
- Beslut om översiktlig granskning av Bolidens GRI-index med tillhörande information i årsredovisning och GRI-rapport.
- En säkerhetsansvarig position på koncernnivå inrättades för att förbättra utvecklingen av olycksfallsfrekvensen.

## Aktieägare

Bolidens aktieägare utövar sin beslutanderätt vid årsstämman, vilken hålls under det första halvåret, samt vid eventuella extra bolagsstämmor. Antalet aktieägare var vid årsskiftet 90 963 och de enskilt största ägarna var Norges Bank Investment Management, Blackrock Inc, SEB fonder, SHB fonder och AMF Försäkring och fonder. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 41 procent. Mer information om aktieägarstrukturen i Boliden finns på sidorna 8–9 i årsredovisningen.

## Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Till årsstämmans uppgifter hör att välja styrelseledamöter och styrelseordförande samt valberedning, fastställa resultat- och balansräkning, besluta om vinst-disposition och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör, fastställa arvoden till styrelsens ledamöter och revisorer och principer för anställnings- och ersättningsvillkor för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare samt i förekommande fall ändra bolagsordning och välja revisorer.

Årsstämman 2013 hölls den 3 maj i Stockholm. Vid stämman var 96 630 630 aktier representerade av 781 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna utgjorde cirka 35 procent av det totala antalet aktier. Stämman beslutade bland annat om omval av styrelseledamöterna Marie Berglund, Staffan Bohman, Lennart Evrell, Michael G:son Löw, Ulla Litzén, Leif Rönnbäck och Anders Ullberg samt nyval av Tom Erixon. Anders Ullberg omvaldes till styrelsens ordförande.

Några av stämmans övriga beslut var att:

- I enlighet med styrelsens förslag dela ut 4 SEK per aktie.
- Till ledamöter i valberedningen utse Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), Thomas Ehlin (Nordeas Fonder), Lars-Erik Forsgårdh, Anders Oscarsson (AMF) och Anders Ullberg (styrelsens ordförande).

- Styrelsearvode ska utgå med 1 075 000 kronor till ordföranden och med 430 000 kronor till ledamot som inte är anställd i bolaget, med 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 75 000 kronor till vardera av revisionsutskottets två ledamöter samt med 50 000 kronor till vardera av ersättningsutskottets två ledamöter.
- Omvälja Ernst & Young AB som revisor för tiden fram till och med nästa årsstämma.
- Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- Ersättningen till medlemmarna i koncernledningen ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig lön, övriga förmåner samt pension. Den rörliga lönen ska för verkställande direktören vara maximerad till 60 procent och för övriga ledande befattningshavare maximerad till 50 procent av den fasta lönen och baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål. Den rörliga lönen ska inte vara pensionsgrundande. Protokollet från årsstämman 2013 finns på Bolidens webbplats.

### Valberedning

Årsstämman fattar beslut om principer för valberedningens tillsättning och arbete. I enlighet med valberedningens instruktion ska valberedningen bestå av lägst fem och högst sju ledamöter. Vid årsstämman väljs fem ledamöter varav tre ska representera de största aktieägarna, en de mindre aktieägarna och en ska vara styrelsens ordförande. Valberedningen utser sin ordförande och arbetar i alla aktieägares intresse. För att bättre spegla aktieägarstrukturen kan valberedningen vid förändrade ägarförhållanden erbjuda andra större aktieägare plats.

### Valberedningens sammansättning

Sedan Thomas Ehlin efter årsstämman meddelat att han lämnar sitt uppdrag utnyttjade valberedningen sitt mandat att bjuda in två nya ledamöter för att bättre spegla Bolidens aktieägarstruktur; Hans Ek

(SEB fonder) och Frank Larsson (SHB fonder). I november samman kallade styrelsens ordförande ledamöterna. Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) utsågs till valberedningens ordförande.

### Valberedningens uppdrag

Valberedningen har i uppdrag att arbeta fram förslag till beslut på Bolidens årsstämma. Förslagen gäller bland annat antal och val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och dess utskott, val av samt arvode till bolagets revisorer samt den process och de kriterier som ska styra tillsättandet av medlemmarna i valberedningen till nästa årsstämma.

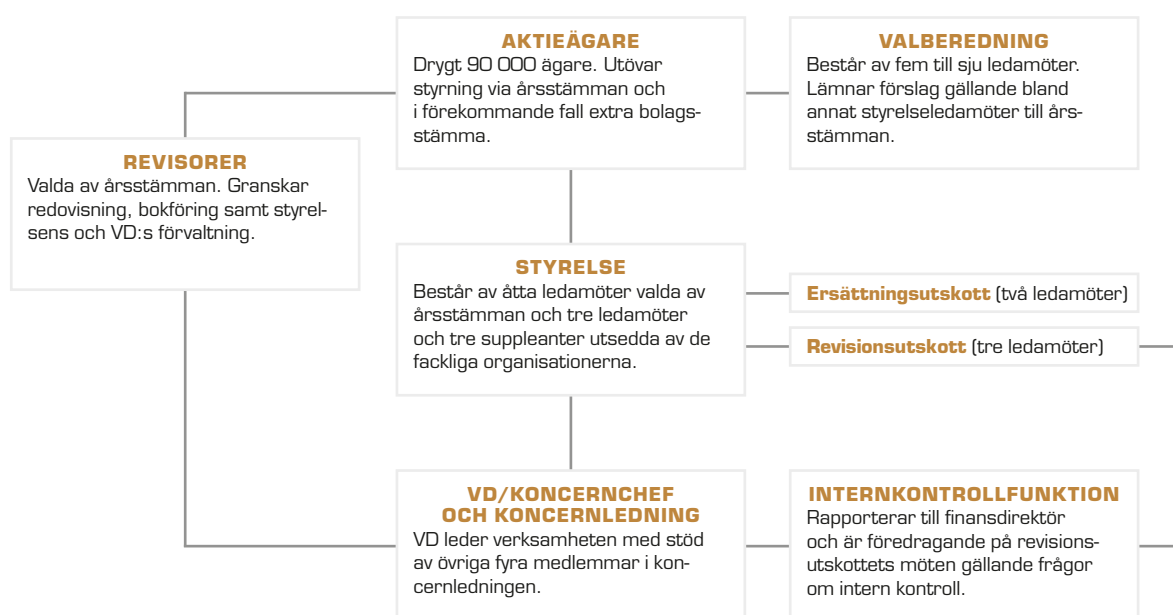
Valberedningen har sammanträtt sammanlagt fyra gånger och har därutöver haft telefonkontakter samt ett möte med två av styrelsens ledamöter. Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på Bolidens webbplats.

Fokus i valberedningens arbete ligger på att säkerställa att styrelsen utgörs av ledamöter som tillsammans besitter kunskaper och erfarenheter som motsvarar de krav som ägarna ställer på Bolidens högsta styrande organ. I processen för att ta fram förslag till styrelseledamöter presenterar därför styrelsens ordförande för valberedningen den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och de enskilda ledamöterna under det gångna året. Vidare presenteras bolagets verksamhet och framtida inriktning av verkställande direktören och möjlighet ges för valberedningen att träffa styrelsens ledamöter. Valberedningen förbereder även val av revisor.

### Styrelsen

Bolidens styrelse 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 och tre suppleanter till styrelsen.

## Bolidens styrningsstruktur



### Styrelsens sammansättning

Styrelsen har efter årsstämman 2013 utgjorts av åtta 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 bolagets ekonomi- och finansdirektör. Andra personer ur koncernledningen och övriga tjänstemän är föredragande i särskilda ärenden.

De av stämman valda ledamöterna är alla oberoende i förhållande till större aktieägare och alla, med undantag av verkställande direktören, är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ledamöterna presenteras på sidorna 108–109 och på Bolidens webbplats. Närmare information om bland annat närvaro vid sammanträden och beroendeställning finns i tabellen nedan.

### Styrelsens och ordförandens ansvar

Styrelsen är utsedd av Bolidens ägare för att ytterst svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. 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 följer verksamheten genom en kontinuerlig dialog med verkställande direktören. Styrelsen får genom månadsrapporter och vid styrelsemöten information om såväl Bolidens affärs- och finansiella utveckling som uppdateringar om Bolidens uppfyllelse av hållbarhetsmålen. 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 cirka en vecka före varje styrelsemöte. Arbetsfördelningen

mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en instruktion till verkställande direktören som styrelsen fastställer vid sitt konstituerande möte.

Liksom tidigare år inrättade styrelsen under 2013 ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

### Styrelsens arbete 2013

Styrelsen har under 2013 haft sex styrelsemöten inklusive konstituerande styrelsemöte. För en ökad förståelse för verksamheten förläggas några styrelsemöten regelbundet på Bolidens operativa enheter. Under 2013 besökte styrelsen den pågående utbyggnaden av gruvan och anrikningsverket i Garpenberg samt smältverket i Harjavalta.

I början av varje år fastställer styrelsen ett antal teman som särskilt ska behandlas. Förutom genomgång av verksamheten och säkerhetsfrågor, som görs vid varje styrelsemöte, har styrelsen under året bland annat behandlat:

- Februari – Bokslutskommuniké och årsredovisning, revisionsrapport, ärenden till årsstämman och ersättnings- respektive kapacitetshöjande investeringar. Vid styrelsemötet i februari rapporterade Bolidens revisorer sina iakttagelser från revisionen av bolaget. Styrelsen fick vid detta tillfälle möjlighet att träffa revisorerna utan närvaro av koncernledningen.
- Maj – Delårsrapport för första kvartalet, arbetsmiljö- och säkerhetsfrågor, marknadsutveckling med tonvikt på Kina, kostnadsreduktionsprogram inom bland annat inköp och koncernen som helhet, tillståndsprövningar, genomgång av senare års strukturaffärer i gruvbranschen och Bolidens position.
- Juli – Delårsrapport för andra kvartalet, revisionsrapport, genomgång av åtgärdsprogram mot arbetsskador, strategisk inriktning, besök i Garpenberg och genomgång av den pågående expansionen,

## Styrelsen 2013

Styrelsen sedan årsstämman 2013	Invald	Mötes- närvaro 2013	Utskotts- arbete	Närvaro utskotts- möten 2013	Styrelse- arvode, SEK	Arvode Revisions- utskottet, SEK	Arvode Ersättnings- utskottet, SEK	Oberoende från bolaget och bolags- ledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordf.	2005	6 av 6	Revisions- utskott Ersättnings- utskott	5 av 5 2 av 2	1 075 000	75 000	50 000	Ja	Ja
Marie Berglund	2003	6 av 6			430 000			Ja	Ja
Staffan Bohman	2007	6 av 6	Ersättnings- utskott	2 av 2	430 000		50 000	Ja	Ja
Tom Erixon	2013	4 av 4			430 000			Ja	Ja
Lennart Evrell, vd	2008	6 av 6						Nej	Ja
Ulla Litzén	2005	6 av 6	Revisions- utskott	5 av 5	430 000	150 000		Ja	Ja
Michael G:son Löw	2010	6 av 6			430 000			Ja	Ja
Leif Rönnbäck	2005	6 av 6	Revisions- utskott	5 av 5	430 000	75 000		Ja	Ja
Roland Antonsson (A)	2009	6 av 6							
Marie Holmberg (A)	2008	6 av 6							
Hans-Göran Ölvebo (A)	2001	3 av 6							
Ola Holmström (A) suppl	2012	6 av 6							
Ditte Kilsgaard Möller (A) suppl	2012	5 av 6							
Einar Mikkelsen (A) suppl	2012	3 av 6							

genomgång av den pågående investeringen i silverutvinning från koncentrat i Kokkola, förstudie för Aitik från 36 till 45 miljoner ton/år, konceptstudie för Laver, elprissäkring och en allmän genomgång av förvärvsmöjligheter.

- Oktober – Delårsrapport för tredje kvartalet, fråga om potentiell kraftsinvestering, marknad och trender för elektronikmaterial, New Boliden Way-uppföljning, Corporate Responsibility (CR), nya hållbarhetsmål och genomgång av större tvister.
- December – Strategi, budget och affärsplan, ledarskapsutveckling, tradingbolag och inköp, dammsäkerhetsfrågor, utvecklingen i Tara, genomgång av vissa risker och riskfaktorer och löpande ersättnings- och flaskhalselimineringar.

Bolidens vision är en verksamhet fri från olyckor. Efter ett flertal år med positiv utveckling försämrades dock olycksfallsutfallen under 2013. Styrelsen har sett mycket allvarligt på den negativa trenden och uppdragit åt ledningen att vidta ytterligare åtgärder för att vända utvecklingen. Bland annat har initiativ tagits till projektet ”B-Safe” som innefattar enskilda samtal och uppföljning med samtliga medarbetare för att höja medvetenheten om vikten av säkerhet och skapa en säkerhetskultur. Ett annat exempel är ett närmare samarbete och dialog med de entreprenörer som utför arbete inom Bolidens verksamheter. Detta arbete är även en del i det fortlöpande arbetet inom ramen för Bolidens verksamhets- och organisationsfilosofi New Boliden Way.

Styrelsen har också under året löpande diskuterat Bolidens position inom sin bransch, metallmarknadernas globala utveckling och efterfrågan på Bolidens produkter samt beredskapen för svårare marknadsförhållanden och åtgärder för att motverka kostnadsökningar.

Bland annat med anledning av den stämningensansökan som inlämnades under hösten mot Boliden avseende Bolidens leveranser av våtverksslam till Chile på 1980-talet (se närmare i not 29, sidan 96), samt den uppmärksamhet som gruvnäringen i allmänhet varit föremål för i massmedia under året, har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt etiska och moraliska överväganden.

Ändamålsenliga och effektiva tillståndsprocesser är ytterligare ett område som har stor betydelse för Bolidens verksamhet. Även dessa frågor har diskuterats vid ett flertal tillfällen av styrelsen.

### Utvärdering av styrelsens arbete

Ordföranden säkerställer att styrelsen och dess arbete utvärderas årligen och att resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen görs av styrelsen själv under ordförandens ledning, eller ibland med hjälp av en oberoende konsult. Utvärderingen 2013 var en självutvärdering där ledamöterna skriftligen besvarade ett antal frågor inom olika ämnesområden och förde enskilda samtal med styrelsens ordförande, följt av en gemensam diskussion, där styrelsen diskuterade slutsatser av utvärderingen.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet förbereder ett antal frågor för styrelsens beslut och stödjer på detta sätt styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena revision och internkontroll samt att kvalitets-säkra Bolidens finansiella rapportering, vilket bland annat kräver att bolaget har en tillfredsställande organisation och ändamålsenliga processer för denna. Boliden har en internkontrollfunktion som bland annat arbetar med kartläggning av riskområden och uppföljning av arbetet inom identifierade områden. Utskottet arbetar även med upphandling av tjänster utöver revision från bolagets revisorer samt på uppdrag av valberedningen även av revisionstjänster.

Revisionsutskottet arbetar enligt en av styrelsen årligen antagen ”Instruktion för Revisionsutskottet” och avrapporterar resultatet av sitt arbete till styrelsen. Under 2013 ägnades särskild uppmärksamhet åt branschrelaterade redovisningsfrågor och förändringar i IFRS och uppföljning av den interna kontrollen. Under året beslöts också att låta Bolidens GRI-index med tillhörande information i årsredovisning och GRI-rapport genomgå en översiktlig granskning som gjordes av Bolidens revisorer, Ernst & Young. Revisionsutskottet utgörs av Ulla Litzén, ordförande, Leif Rönnbäck och Anders Ullberg. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens, erfarenhet och intresse av ekonomi- och redovisningsfrågor, se styrelsens uppdrag och tidigare erfarenheter, sidorna 108–109. På mötena deltar dessutom Bolidens ekonomi- och finansdirektör samt chefen för internkontroll och risk management. Utskottet sammanträdde fem gånger under 2013.

### 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 ledningen. Utskottet godkänner på förslag från verkställande direktören även löner och övriga anställningsvillkor för koncernledningen. Ersättningsutskottet tar vidare fram förslag om ersättningsprinciper för verkställande direktören och koncernledningen som styrelsen sedan föreslår årsstämman som beslutar i frågan. Tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget följs också upp av utskottet och resultatet av denna utvärdering publiceras på bolagets webbplats.

Ersättningsutskottet arbetar i enlighet med en av styrelsen årligen antagen ”Instruktion för Ersättningsutskottet” och rapporterar sitt arbete till styrelsen. Utskottet har under året haft två möten och därutöver ett antal telefonkontakter. Ersättningsutskottet utgörs av Anders Ullberg, även utskottets ordförande, och Staffan Bohman. En redogörelse för ersättningen till koncernledningen finns i not 3, sidorna 80–81.

### VD och koncernledning

VD är den som ytterst ansvarar för att den strategiska inriktningen och att styrelsens andra beslut implementeras och följs samt att riskhantering, styrning, system, organisation och processer är tillfredsställande. I sitt arbete stöds VD av koncernens ledningsgrupp som förutom VD:n består av cheferna för Bolidens två affärsområden Gruvor respektive Smältverk, ekonomi- och finansdirektören samt direktören för Corporate Responsibility. Koncernledningen sammanträder regelmässigt 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 förelägger styrelsen för beslut. De av styrelsen behandlade områdena har i stor utsträckning speglat ledningens arbete under året. Två gånger om året träffas också ledningen för några heldagar med fokus på strategi. Koncernledningen, tillsammans med ledningen för respektive affärsområde, träffas dessutom sex gånger om året för genomgång av affärsområdesspecifika frågor inklusive budget- och affärsgenomgång. För större projekt, såsom till exempel expansionen av Garpenberg, bildar relevanta delar av koncernledningen särskilda styrgrupper tillsammans med projektledare och övriga intressenter som träffas regelbundet. Vidare träffar koncernledningen bolagets arbetstagarledamöter och suppleanter inför varje styrelsemöte där styrelseagendan diskuteras.

Bolagets cirka 150 högre chefer och specialister träffas på ledningsmöten årligen för diskussion i syfte att skapa samsyn och uppnå en bred förankring i viktiga frågor.

En presentation av koncernledningen finns på sidan 110.

## Affärsstyrning

Styrning från styrelsen sker via VD och koncernledningen till de operativa enheterna. Inom organisationen delegeras ansvar och befogenheter inom tydliga ramar. Dessa ramar definieras av en årlig budget som är nedbruten per enhet, en strategisk plan och Bolidens styrdokument. Styrdokumenten finns tillgängliga på intranätet och utgör det interna ramverk som krävs för en effektiv styrning. Till dessa dokument hör bland annat Finanspolicy, Uppförandekod, Antikorruptionspolicy, Kommunikationspolicy, Miljöpolicy och Hälso- och säkerhetspolicy.

## Styrning av Bolidens hållbarhetsarbete

Hållbarhetsfrågor är en given del av Bolidens verksamhet och arbetet drivs med utgångspunkt i de frågor som är mest väsentliga för verksamheten. Hållbarhetsfrågor tas upp på varje ledningsgrupps- och styrelsemöte och detsamma gäller för de lokala ledningsgruppsmötena. Styrelsen ägnar dessutom ett möte varje år till aktuella Corporate Responsibility-frågor. En person ur koncernledningen är vidare helt dedikerad till frågor inom CR. Det dagliga ansvaret är decentraliserat till respektive enhet. Centrala funktioner för hållbarhet, miljö, energi och HR följer upp enheternas arbete och ansvarar för att skapa struktur och riktning för arbetet. För att driva kunskapsutbyte och utveckling finns nätverk inom respektive funktion.

De hållbarhetsfrågor som Boliden har identifierat som mest väsentliga och prioriterade är nära kopplade till Bolidens verksamhet, strategi och vision. Faktorer som ligger till grund för prioritering är Bolidens verksamhet och dess påverkan på människa och miljö, hur arbete med frågorna kan stödja verksamheten, förväntningar från interna och externa intressenter på Boliden, risker och möjligheter, omvärldsfaktorer och tillämpliga regelverk. Vilka utmaningar som ska prioriteras förändras över tid och därför sker en regelbunden översyn, vanligtvis en gång per år. Det åligger olika sakägare inom koncernen att sätta lokala mål inom de övergripande frågorna. Boliden har under året satt nya mål inom hållbarhetsområdet som ska gälla fram till och med 2018 vad gäller utsläpp till vatten och luft samt av koldioxid, se sidan 64 i årsredovisningen.

Med anledning av en otillfredsställande utveckling avseende olycksfallsfrekvensen som såväl styrelse som koncernledning ser allvarligt på, har åtgärdsprogram tagits fram för att vända trenden. Bland annat har en säkerhetsansvarigposition på koncernnivå inrättats för att koordinera och förbättra säkerhetsarbetet ytterligare.

Frågor om affärsetik och antikorruption är ständigt aktuella och något som bolaget arbetar aktivt med. Under året har Boliden fortsatt fokuserat på antikorruptionsfrågor och genomfört såväl utbildningar för bolagets närmare 150 högre chefer och specialister som webb-

baserade utbildningar riktade till samtliga tjänstemän. Boliden har sedan tidigare en whistleblower-funktion som kan användas för att rapportera misstänkta fall av oegentligheter.

Under året fattade Boliden beslut om att låta Bolidens GRI-index med tillhörande information i årsredovisning och GRI Report genomgå en översiktlig granskning. Granskningen syftar till att understryka hur viktigt hållbarhetsarbetet är för Boliden och ytterligare förstärka förtroendet hos marknaden avseende detta arbete.

## Revisorer

Revisorn rapporterar till aktieägarna på årsstämman. Under året har revisorn kontakt med koncernledningen i samband med revisioner eller uppkomna frågeställningar samt med styrelsen vid avrapportering och medverkan på revisionsutskott.

Vid årsstämman 2013 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB till slutet av årsstämman 2014. Auktoriserade revisorn Lars Träff är huvudansvarig revisor. Vid sidan av Boliden har Lars Träff revisionsuppdrag för bland annat Scania, Billerud/Korsnäs, ÅF och Intrum Justitia. Revisionsutskottet fattade även beslut under året att Lars Träff, tillsammans med Håkan Ulrichs, partner på EY Climate Change Sustainability Services, granskar och undertecknar RevR 6 "Bestyrkande av hållbarhetsredovisning".

Ersättning till revisorerna utgår enligt godkänd räkning fram till slutet av årsstämman 2014. Information om ersättning under 2013 finns i not 4, sidan 82.

## Styrelsens rapport om intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att rapporterna är framtagna enligt 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. Verkställande direktören ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den interna och externa finansiella rapporteringen.

## 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 ekonomi- och finansdirektören och är föredragande på revisionsutskottets möten vid frågor som gäller intern kontroll.

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	Koncernredovisning / Internkontroll
Skattekontroll	Operativa enheter	Koncernskattechef

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön inom Boliden präglas av att koncernen har relativt få och stora operativa enheter som har bedrivit sina verksamheter under lång tid enligt väl inarbetade processer och kontrollaktiviteter.

För att säkerställa ett gemensamt syn- och arbetssätt inom Boliden-koncernen finns styrdokument i form av bindande policys och vägledande riktlinjer för organisationens delegerade ansvar. Utgångspunkten är COSO och därtill hörande styrdokument som bland annat innefattar uppförandekod, besluts- och attestinstruktion samt en finansmanual som innehåller finanspolicy, redovisnings- och rapporteringsinstruktioner. Därutöver finns lokala ledningssystem med mer detaljerade instruktioner och beskrivningar av väsentliga processer.

Under 2013 fortsatte arbetet med att på affärsområdes- och koncernnivå kartlägga finansiella transaktionsflöden, identifiera risker och dokumentera kontrollaktiviteter på ett enhetligt och standardiserat sätt i ett koncerngemensamt internkontrollramverk, Boliden Internal Control System (BICS).

### 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 koncernen och inom alla delar av redovisnings- och rapporteringsprocessen, se nedan exempel. Kontrollaktiviteterna har som syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen.

Under 2013 fortsatte dokumentationen av väsentliga kontrollaktiviteter inom redovisnings- och rapporteringsprocessen i BICS. För varje identifierad risk dokumenteras de kontroller som hanterar risken, antingen preventivt, detektivt eller både och.

### Information och kommunikation

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

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

Koncernövergripande styrdokument uppdateras och kommuniceras löpande.

### Uppföljning

Det sker fortlöpande ett arbete med uppföljning, förbättring och utveckling av system, processer och kontroller inom koncernen. Sedan 2009 sker årlig testning av dokumenterade kontroller inom ramen för BICS. Identifierade förbättringsområden i samband med revisioner dokumenteras, analyseras och åtgärdas.

### Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten Till årsstämman i Boliden AB (publ), org.nr 556051-4142

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 102–107 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 12 februari 2014

Ernst & Young AB

Lars Träff  
Auktoriserad revisor

### Bolidens organisation för intern kontroll

