

Valberedningens arbete och motiverade yttrande inför årsstämman 2025

Sammansättning och uppdrag

Vid årsstämman 2024 utsågs Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Karin Eliasson (Handelsbanken Fonder) och Patrik Jönsson (SEB fonder) till ledamöter i Bolidens valberedning. Valberedningen utsåg vid sitt första möte Lennart Francke till ordförande och styrelsens ordförande, Karl-Henrik Sundström, adjungerades till valberedningen.

I valberedningens uppdrag ingår att förbereda förslag till:

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

Arbetet i valberedningen

Valberedningen har haft fem protokollförda möten samt ytterligare ett antal sammanträden och kontakter för att förbereda förslag till årsstämman 2025.

Valberedningen har, liksom tidigare år, tagit del av utförd styrelseutvärdering och intervjuat fyra av styrelsens nuvarande stämموvalda ledamöter samt träffat bolagets verkställande direktör. Utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt de diskussioner valberedningen haft med styrelseledamöterna visar att styrelsen fortsatt fungerar mycket väl och att ledamöterna anser sig ha adekvata kunskaper och erfarenheter för sitt uppdrag. Baserat på bolagets nuvarande position och utmaningar i ett medellångt perspektiv anser valberedningen att nuvarande ledamöter har lämpliga och erforderliga kompetenser och erfarenheter för fortsatt uppdrag, bl.a. vad gäller branschen samt relevant industriellt, finansiellt och strategiskt kunnande. En förnyelse av styrelsen har skett de senaste åren och ingen av ledamöterna har avböjt omval inför nästa årsstämma. Sammantaget bedöms behovet av förändringar eller kompletteringar vara begränsat, med undantag för en förstärkning av styrelsen med ytterligare internationell industriell kompetens. Valberedningen har genomfört en rekryteringsprocess med hjälp av välrenommerade internationella rekryteringsfirmor för att identifiera en lämplig kandidat till årsstämman 2025. Processen har resulterat i att valberedningen nu föreslår en utökning av styrelsen med en ny ledamot med relevant bakgrund och erfarenhet från metallindustrin i enlighet med vad som framgår nedan.

Förslaget till styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av nio bolagsstämموvalda ledamöter. Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande stämموvalda ledamöter, dvs, Helene Biström, Tomas Eliasson, Per Lindberg, Perttu Louhiluoto, Elisabeth Nilsson, Pia Rudengren, Derek White och Karl-Henrik Sundström, samt nyval av Victoire de Margerie.

Victoire de Margerie är född 1963 och har omfattande erfarenhet från metall- och polymerindustrin, strategiskt arbete, forskning, verksamhets- och affärsutveckling. Hon är

verkställande styrelseordförande i Rondol Industrie, styrelseledamot och ordförande i Verkors Technology Committee och hon innehar styrelseuppdrag för Ivanhoe Electric, Mines ParisTech och Université de Lorraine. Hon är medlem i National Academy of Technologies of France. Tidigare har Victoire de Margerie varit styrelseledamot för ett flertal multinationella bolag, som Eurazeo, Arkema, Babcock International, Norsk Hydro och Outokumpu. Hon har också innehaft seniora exekutiva positioner i Pechiney, Carnaud Metalbox och Elf Atochem. Hon är medgrundare och en av ordförandena för World Materials Forum. Victoire de Margerie har en doktorsexamen i Management Science från Université de Paris 2 Panthéon-Assas, en master från HEC Paris och ytterligare kvalifikationer från Sciences Po Paris och Stanford Graduate School of Business.

Karl-Henrik Sundström föreslås omväljas som styrelsens ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Boliden AB:s styrelse finns tillgängliga på bolagets webbplats www.boliden.com.

Den föreslagna styrelsens sammansättning

Valberedningen har i sitt arbete diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning. Som mångfalds-policy har valberedningen valt att använda kodens avsnitt 4.1. Detta innebär att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Den föreslagna styrelsen består av fyra kvinnor och fem män, motsvarande en kvinnoandel om 44 procent.

Föreslagna ledamöters oberoende

Valberedningen har prövat de föreslagna styrelseledamöternas oberoende och bedömer att samtliga är oberoende av såväl bolaget och bolagsledningen som av större ägare.

Arvoden

Valberedningen har jämfört styrelsearvoden i Boliden med andra börsföretag av jämförbar storlek och föreslår en justering av arvodena, innebärande en höjning med i snitt ca. 4,4 procent¹ av de sammanlagda styrelse- och utskottsersättningarna, med följande fördelning: Arvodet för styrelsens ordförande föreslås höjas från 2 025 000 kr till 2 100 000 kr.

Arvodet för styrelsens ledamöter, som inte är anställda i företaget, föreslås höjas från 675 000 kr till 700 000 kr. Revisionsutskottet har fått väsentligt utökade ansvarsområden och arbetet i utskottet förväntas öka. Mot bakgrund härav föreslår valberedningen att arvodet till ordföranden i Revisionsutskottet höjs från 300 000 kr till 350 000 kr och att arvodet till ledamöterna i Revisionsutskottet höjs från 160 000 kr till 175 000 kr.

Arvodet till ledamöterna i Ersättningsutskottet föreslås lämnas oförändrat på 80 000 kr.

Revisor

Revisionsbolaget Deloitte har varit Bolidens revisor sedan årsstämman 2015. I enlighet med reglerna om obligatorisk revisorsrotation i Europaparlamentets och Europarådets förordning om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och baserat på den upphandling som Revisionsutskottet genomfört, föreslår valberedningen i enlighet med Revisionsutskottets rekommendation nyval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers (PwC) som revisor. Arvode föreslås fortsatt utgå enligt godkänd

¹ Eftersom det föreslås att styrelsen utökas med en person, blir den totala arvodesökningen 13,7%. Lika för lika blir dock den sammanlagda arvodesökningen 4,4%.

räkning. PwC har informerat bolaget om att, om man utses till revisor, kommer Anna Rosendal att vara huvudansvarig för revisionen.

Instruktion för valberedningen

Valberedningens instruktion föreslås revideras så som det närmare beskrivs under punkten "Utseende av valberedning".

Förslag från aktieägare

Aktieägarna har på bolagets hemsida informerats om att de t.o.m. den 5 mars 2025 kunnat lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har inkommit.

Utseende av valberedning

Valberedningen föreslår en återgång till den etablerade ordningen som innebär att ny valberedning ska utses baserat på ägarförhållandena per den sista augusti varje år.

Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 31 augusti som vardera ska ges möjlighet att utse en representant att utgöra valberedningen. Därtill ska styrelsens ordförande vara adjungerad till valberedningen. Det är styrelseordförandens uppgift att sammankalla valberedningen till ett konstituerande möte, normalt före oktober månads utgång.

Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen.

Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte valberedningen beslutar om annat. Styrelsens ordförande ska dock aldrig vara valberedningens ordförande.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningen utses för en mandattid från den tidpunkt då dess sammansättning offentliggörs fram till dess att en ny valberedning utsetts.

Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti men före det att huvuddelen av valberedningens arbete är gjort och fullständiga beslutsförslag offentliggjorts, och om aktieägare, som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget (bortsett från ägare som erbjudits men avstått från att utse ledamot i valberedningen), framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, ska denna tillkommande ägare få rätt att utse en ytterligare ledamot till valberedningen.

Avgår ledamot som utsetts av aktieägare från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag före det att huvuddelen av valberedningens arbete är gjort, ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att nominera ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att inom skälig tid utse ny ledamot, övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Stockholm i mars 2025
Valberedningen för
Boliden AB (publ)