

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I BOLIDEN AB (publ),
ORG NR 556051-4142, DEN 8 MAJ 2008 I GARPENBERG**

1. Stämmans öppnande

Ordföranden i Boliden AB: s styrelse, Anders Ullberg, förklarade årsstämman 2008 öppnad med ett anförande till stämmodeltagarna.

2. Val av ordförande vid stämman

På förslag från valberedningen valdes styrelsens ordförande Anders Ullberg till ordförande vid stämman. Protokollet fördes av sekreteraren vid stämman, chefsjuristen i Boliden AB, Marianne Lindholm.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman godkände den vid stämman utdelade preliminära röstlängden, med strykningar av de aktieägare som inte infunnit sig, som definitiv röstlängd vid stämman (Bilaga 1).

4. Godkännande av dagordningen

Stämman godkände föreslagen dagordning.

5. Val av två personer att jämte ordföranden justera protokollet

På förslag från Åsa Nisell, Swedbank Robur fonder, valde stämman Anders Algotsson, Afa Försäkring, och Björn Franzon, 4: e AP-fonden, att jämte ordföranden justera protokollet.

6. Prövning av om stämman är i behörig ordning sammankallad

Sekreteraren redogjorde för kallelseförfarandet. Stämman förklarade sig därefter vara i behörig ordning sammankallad.

**7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt
koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Stämman konstaterade att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen var framlagda.

**8. Redogörelse för styrelsens arbete och arbetet i dess revisionsutskott och
ersättningsutskott**

Anders Ullberg redogjorde för styrelsens arbete under 2007 och för arbetet i ersättningsutskottet.

Ordföranden i revisionsutskottet, Ulla Litzén, redogjorde för arbetet i revisionsutskottet under 2007.



9. Verkställande direktörens anförande

Verkställande direktören Lennart Evrell vände sig i ett anförande till aktieägarna.

10. Redogörelse för revisionsarbetet under 2007

Auktoriserade revisorn Hans Pihl redogjorde för revisionsarbetet under 2007 och läste upp delar av revisionsberättelsen.

11. Beslut om

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen för 2007 samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2007 i enlighet med revisorernas rekommendation.

b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning

Anders Ullberg redogjorde för styrelsens förslag till vinstdisposition och motivering till förslaget. Stämman beslutade i enlighet med det framlagda förslaget om en utdelning till aktieägarna om 4 kr per aktie och att återstående belopp om 1 257 567 826 kr balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt till utdelning fastställdes den 13 maj 2008.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beviljade efter tillstyrkande från bolagets revisorer, styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2007 års förvaltning.

12. Beslut om:

- A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier**
- B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission**

Efter redogörelse från Anders Ullberg beslutade stämman enhälligt i enlighet med styrelsens förslag och bemyndigade Vd att vidta de mindre justeringar i besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket och vid VPC AB (Bilaga 2).

13. Valberedningens redogörelse för sitt arbete

Valberedningens ordförande, Mats Guldbrand, AMF pension, redogjorde för valberedningens arbete inför årsstämman.

14. Fastställande av antalet styrelseledamöter som skall utses av årsstämman

På förslag från valberedningen beslutade stämman att antalet styrelseledamöter skall vara nio. Inga motförslag framlades.

15. Fastställande av arvoden till styrelsen

Mats Guldbbrand redogjorde för valberedningens förslag. Inga motförslag framlades.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget att arvode för perioden intill slutet av nästa årsstämma oförändrat skall utgå med 850 000 kronor till styrelsens ordförande och med 325 000 kr till varje av bolagsstämman vald styrelseledamot som inte är anställd i bolaget.

Stämman beslutade vidare att arvode skall utgå till revisionsutskottets ordförande med 150 000 kr och med 75 000 kr till vardera av utskottets två ledamöter.

16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Ordföranden redogjorde för styrelsens nuvarande utseende och bad om förslag.

Mats Guldbbrand förklarade att valberedningen föreslår omval av samtliga sittande ledamöter och nyval av Lennart Evrell, bolagets verkställande direktör. De föreslagna ledamöterna och deras övriga uppdrag presenterades med hjälp av power-point bilder. Inga motförslag framlades.

Stämman beslutade utse Anders Ullberg, Carl Bennet, Marie Berglund, Staffan Bohman, Lennart Evrell, Ulla Litzén, Leif Rönnbäck, Matti Sundberg och Anders Sundström till ledamöter i Boliden AB:s styrelse för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Ordföranden informerade stämman om att de fackliga organisationerna utsett följande representanter till styrelsen:

Ordinarie: Marie Holmberg (Sveriges ingenjörer), Bo Karlsson IF Metall), och Lars Sundström (IF Metall)

Suppleanter: Mikael Andersson (Unionen), Einar Mikkelsen (IE-IndustriEnergi) och Hans-Göran Ölvebo (IF Metall)

I enlighet med valberedningens förslag valdes Anders Ullberg till styrelsens ordförande.

17. Fastställande av arvode till de tidigare valda revisorerna

Vid ordinarie bolagsstämma 2005 valdes de auktoriserade revisorerna Hans Pihl och Björn Sundkvist med auktoriserade revisorerna Jan-Hugo Nihlén och Richard Peters som suppleanter, samtliga Deloitte AB, för perioden intill slutet av årsstämman 2009. Arvode till revisorerna har under föregående räkenskapsår utgått enligt räkning.

Mats Guldbbrand framförde valberedningens förslag att arvode till revisorerna även fortsatt skall utgå enligt godkänd räkning för perioden fram till slutet av nästa årsstämma.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning mm till koncernledningen

Anders Ullberg redogjorde för styrelsens förslag. Stämman beslutade i enlighet med förslaget (Bilaga 3).

19. Beslut om instruktion för valberedningen

Mats GuldbRAND sammanfattade valberedningens förslag som i sin helhet bilagts dagordningen.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget att anta följande instruktion för valberedningen:

Valberedningen skall bestå av minst fem och högst sju ledamöter. Årsstämman väljer fem ledamöter till valberedningen. Tre av dessa skall representera de aktieägare som i anslutning till utfärdandet av kallelsen till årsstämman är de tre största ägarna och som förklarat sig villiga att delta i valberedningens arbete ("Storägare"). En ledamot bör representera de mindre aktieägarna och en ledamot skall vara styrelsens ordförande. Valberedningen skall inom sig välja ordförande vid ett konstituerande möte snarast efter årsstämman. Styrelsens ordförande skall dock inte vara ordförande i valberedningen.

Valberedningen kan för att ersätta avgående ledamöter eller för att bättre spegla aktieägarstrukturen erbjuda andra större aktieägare att representeras i valberedningen. Om ett sådant erbjudande lämnas skall det gå i turordning till de största aktieägare som inte redan är representerade i valberedningen.

Om en ledamot representerar en Storägare som sålt huvuddelen av sitt aktieinnehav och som därefter inte längre representerar någon av de fem största aktieägarna skall valberedningen besluta om ledamoten skall kvarstå i eller avgå från valberedningen.

Om en Storägare önskar byta den ledamot som representerar aktieägaren i valberedningen skall anmälan härom skickas till styrelsens ordförande.

Bolaget skall offentliggöra förändringar i valberedningens sammansättning så snart förändringen skett.

Valberedningen skall verka i samtliga aktieägares intresse och till årsstämma eller vid behov extra bolagsstämma lämna förslag till:

- ordförande vid årsstämma
- antal styrelseledamöter
- styrelseledamöter och styrelseordförande
- styrelsearvode med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter
- eventuellt arvode för utskottsarbete
- revisorer
- arvode till revisorerna
- ledamöter i valberedningen i enlighet med principerna ovan



Någon ersättning skall inte utgå till valberedningens ledamöter men bolaget skall svara för skäligen kostnader förenade med utförandet av valberedningens uppdrag.

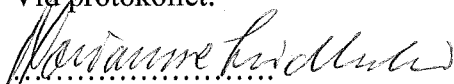
20. Val av ledamöter till valberedningen

På förslag från Mats Guldbrand beslutade stämman utse Anders Algotsson (Afa Försäkring), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Michael Gobitschek (Skagen fonder), Lars-Erik Forsgårdh och Anders Ullberg till ledamöter i valberedningen.


21. Stämmans avslutande

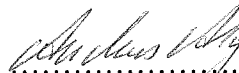
Årsstämman 2008 förklarades avslutad.

Vid protokollet:


.....
Marianne Lindholm

Justeras:


.....
Anders Ullberg


.....
Anders Algotsson


.....
Björn Franzon

Styrelsens för Boliden AB (publ) förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 12)

Styrelsen för Boliden AB ("bolaget") föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 31.892.000 kronor genom indragning av 15.946.000 egna aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor. Vidare föreslår styrelsen, för att kunna genomföra dessa åtgärder på ett enkelt och tidseffektivt sätt, att bolagets aktiekapital ökas med 31.892.000 kronor genom fondemission. I anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med 31.892.000 kronor. Minskningen skall genomföras genom indragning av 15.946.000 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av årsstämman 2007.

Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Efter det att beslutet om minskning verkställts kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 547.022.338 kronor, fördelat på totalt 273.511.169 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 2 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslutet om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier enligt denna punkt A kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkten B nedan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på bolagets bundna egna kapital och aktiekapital framgår, såvitt avser minskningen, av vad som anges i det föregående stycket och, såvitt avser fondemissionen, av vad som anges i punkten B nedan.

B. Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med 31.892.000 kronor till 578.914.338 kronor genom en överföring av 31.892.000 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 ca 2,117 kronor.

Årsstämmans beslut enligt punkterna A – B ovan skall fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de mindre justeringar i besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket och vid VPC AB.

Stockholm i mars 2008

Boliden AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning mm till koncernledningen

Koncernledningen utgörs av verkställande direktören samt åtta ledande befattningshavare. Styrelsen lämnar följande förslag till riktlinjer för ersättning mm.

Ersättningen till ledamöterna i koncernledningen skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Den fasta lönen skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad till 50 % av den fasta lönen och baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål. Vid uppsägning från bolagets sida skall i normalfallet en uppsägningstid om sex till tolv månader gälla och vid uppsägning från den enskilde tre till sex månader. Eventuellt avgångsvederlag bör inte överstiga 18 månadslöner och endast utgå vid uppsägning initierad av bolaget. Pensionsförmåner skall vara förmåns- eller premiebestämda, eller en kombination därav, och ge befattningshavaren rätt till pension från lägst 60 års ålder. Den rörliga ersättningen skall inte vara pensionsgrundande.

Styrelsens ersättningsutskott lämnar förslag till styrelsen om ersättning med mera till verkställande direktören. Ersättningsutskottet bereder vidare frågor om principer för ersättning till koncernledningen och godkänner på förslag från verkställande direktören ersättning med mera till koncernledningen.

Stockholm i mars 2008
Boliden AB (publ)
Styrelsen