

Bolagsstyrningsrapport 2009

Boliden är ett svenskt aktiebolag som är noterat på Nasdaq OMX Stockholm med sekundärnotering på börsen i Toronto. Styrningen av Boliden grundas på den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq OMX Stockholms regelverk och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Vid offentliggörandet av rapporten för tredje kvartalet 2009 var endast datum för årsstämman 2010 bestämt. Plats kommer att bestämmas och offentliggöras senare och Boliden rapporterar därmed en avvikelse i förhållande till Kodens regel 1.1 om offentliggörande av tid och ort för årsstämman. I övrigt har Boliden inga avvikelser från Koden. Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrningen av Bolidenkonsoliden

Bolagsstyrningen (Corporate Governance) ska säkerställa att Boliden styrs utifrån ägarnas intresse. Genom ökad öppenhet får olika ägargrupper god insyn i bolagets verksamhet, vilket bidrar till en effektiv styrning.

Aktieägarna utövar sin beslutanderätt vid årsstämman (samt vid eventuell extra bolagsstämma) som är bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen utses vid årsstämman och bolagets verkställande direktör (VD) utses av styrelsen. Bolagets redovisning samt styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget granskas av revisorer utsedda av årsstämman. Årsstämman utser även fem ledamöter till en valberedning samt ger denna möjlighet att vid behov utse en eller två ytterligare ledamöter. Valberedningen tar fram förslag till årsstämman inför bland annat val och arvodering av styrelse och revisorer.

Förutom lagar, regler och Koden tillämpar Boliden interna styrinstrument som exempelvis konsolidens organisations- och verksamhetsfilosofi New Boliden Way (NBW), uppförandekoden och policys inom bland annat områdena miljö, energi, hälsa, säkerhet och kommunikation.

Aktieägare

Boliden har ett aktiekapital om 578 914 338 SEK fördelat på 273 511 169 aktier. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 40 procent av det totala antalet aktier. Antalet aktieägare var vid årsskiftet 96 155 och de enskilt största ägarna var Swedbank Robur fonder, Afa Försäkring, Handelsbanken fonder, Andra AP-fonden och Skandia fonder.

Mer information om aktieägarstrukturen i Boliden finns på sidan 40 i årsredovisningen.

Årsstämma

Till årsstämmans uppgifter hör att välja styrelseledamöter och styrelseordförande, fastställa resultat- och balansräkning, besluta om vinstdisposition och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och bolagets VD, fastställa arvoden till revisorer och principer för anställnings- och ersättningsvillkor för vd och ledande befattningshavare samt i förekommande fall anta bolagsordning, välja revisorer samt besluta i frågor rörande valberedning.

Årsstämman 2009 hölls den 29 april på Rönnskärsverken i Skelleftehamn. Vid stämman var 60 802 166 aktier representerade av 312 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna utgjorde 22,2 procent av det totala antalet aktier i Boliden. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Marie Berglund, Staffan Bohman, Lennart Evrell, Ulla Litzén, Leif Rönnbäck, Matti Sundberg, Anders Sundström och Anders Ullberg. Carl Bennet som varit ledamot i styrelsen sedan 2001 hade avböjt omval. Anders Ullberg omvaldes till styrelsens ordförande.

Några av stämmans övriga beslut var:

- att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 1 SEK per aktie för verksamhetsåret 2008.
- att till ledamöter i valberedningen utse Anders Algotsson (Afa Försäkring), Lars-Erik Forsgårdh, Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Carl Rosén (Andra AP-fonden) och Anders Ullberg (styrelsens ordförande).
- att styrelsearvode oförändrat ska utgå med 850 000 SEK till ordföranden och med 325 000 SEK till ledamot, som inte är anställd i bolaget och att arvode också oförändrat ska utgå med 150 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och med 75 000 SEK till vardera av revisionsutskottets två ledamöter.
- att arvode inte ska utgå till ledamöterna i ersättningsutskottet.
- att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- att ersättningen till ledamöterna i koncernledningen ska bestå av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad till 50 procent av den fasta lönen och baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål. Den rörliga ersättningen ska inte vara pensionsgrundande.

Protokollet från årsstämman finns på Bolidens webbplats.

Valberedning

Årsstämman fattar beslut om principer för valberedningens tillsättande och arbete. I enlighet med av årsstämman antagen *Instruktion för valberedningen* ska valberedningen bestå av minst 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

I september sammankallade styrelsens ordförande de av stämman valda ledamöterna för val av ordförande i valberedningen, varvid Anders Algotsson (AFA Försäkring) utsågs till ordförande. Eva Halvarsson ersatte Carl Rosén som representant för Andra AP-fonden och valberedningen kompletterades med Caroline af Ugglas som representant för Skandia, som blivit en av de tre största ägarna. Valberedningens sammansättning meddelades på Bolidens webbplats och genom pressmeddelande den 29 april 2009.

Valberedningens uppdrag

Valberedningen har i uppdrag att arbeta fram förslag till beslut på Bolidens årsstämma. Förslagen gäller bland annat val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och dess utskott samt arvode till bolagets revisorer. 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 redogjorde styrelsens ordförande för den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och de enskilda ledamöterna under det gångna året. Vidare presenterade VD bolagets verksamhet och framtida inriktning. Valberedningen gavs också möjlighet att träffa styrelsens ledamöter. Utvärderingen av styrelsen och bedömningen av vilka kompetenser som styrelsen bör besitta under kommande period ledde till att valberedningen enades om att föreslå omval av samtliga ledamöter. Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på Bolidens webbplats. Valberedningens fullständiga förslag kommer att framgå av kallelsen till årsstämman och information på webbplatsen.

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.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen har efter årsstämman 2009 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.

Från koncernledningen deltar bolagets finansdirektör och bolagets chefsjurist, som också är styrelsens sekreterare. 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 VD, är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen.

Ledamöterna presenteras på sidorna 90–91 i årsredovisningen och på Bolidens webbplats. Närmare information om 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 efter årsstämman antar styrelsen en arbetsordning som närmare reglerar dess arbete och ansvar samt särskilda arbetsuppgifter som faller på styrelsens ordförande. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av den skriftliga Instruktion till VD som styrelsen fastställer vid samma möte. Liksom tidigare är inrättade styrelsen under 2009 ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Ordföranden leder styrelsens arbete och följer Bolidens verksamhet genom en kontinuerlig dialog med VD. Styrelsen får genom månatliga rapporter och vid styrelsemöten information om Bolidens ekonomiska och finansiella läge. Inför varje styrelsemöte går ordföranden och vd igenom de frågor som ska tas upp på mötet. Underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna cirka en vecka före varje styrelsemöte.

Styrelsens arbete 2009

Styrelsen har under 2009 haft sju ordinarie styrelsemöten. För en ökad förståelse för verksamheten förläggs några styrelsemöten regelbundet på Bolidens operativa enheter. Under 2009 besökte styrelsen kopparsmältverket Rönnskär och zinksmältverket Kokkola.

I början av varje år fastställer styrelsen ett antal teman som särskilt ska behandlas. Förutom genomgång av verksamheten, som görs vid varje styrelsemöte, har några huvudfrågor under året varit:

- Nr 1 (februari): Bokslutskommuniké 2008, investeringsfrågor, förvärvsfrågor, revisorsrapport, energiförsörjning, utvecklingen i Tara, valutahedge
- Nr 2 (mars): Ärenden till årsstämman
- Nr 3 (april): Delårsrapport första kvartalet, marknadsanalys, kapitalstruktur, delegationsordning, valutasäkring, organisationsförändring
- Nr 4 (april): Konstituerande möte efter årsstämman, firmateckningsrätt, beslut om styrelsens arbetsordning och instruktion till VD, beslut om revisionsutskott och ersättningsutskott
- Nr 5 (juli): Delårsrapport andra kvartalet, den globala metallmarknaden, förvärvsfrågor, Bolidenområdet, investering i pumpstation i Aitik
- Nr 6 (oktober): Delårsrapport tredje kvartalet, prospektering, New Boliden Way, åtgärdsprogram för Tara, kärnkraftsprojekt
- Nr 7 (december): Affärsplan och budget, revisorsrapport, ledarskapsförsörjning och managementutveckling, marknaden för svavelsyra

Vid styrelsemötena i februari och december rapporterade Bolidens revisorer sina iakttagelser från revisionen av bolaget. Styrelsen har vid två tillfällen haft möjlighet att träffa revisorerna utan närvaro av koncernledningen.

Utvärdering av styrelsens arbete

Ordföranden säkerställer att styrelsen och dess arbete årligen utvärderas och att resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen görs av styrelsen själv under ordförandens ledning eller med, viss regelbundenhet, med hjälp av en oberoende konsult. Utvärderingen 2009 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.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet har till syfte att kvalitetssäkra Bolidens finansiella rapportering, vilket bland annat kräver att bolaget har en tillfredsställande organisation och ändamålsenliga processer för denna. Boliden har en internkontrollfunktion som arbetar med kartläggning av riskområden och uppföljning av arbetet inom identifierade områden.

Revisionsutskottet arbetar enligt en av styrelsen årligen antagen Instruktion för Revisionsutskottet och avrapporterar resultatet av sitt arbete till styrelsen. Under 2009 ägnades särskild uppmärksamhet åt redovisningsfrågor, särskilt impairment test, värdering av processlager, lånevillkor, IT-säkerhet samt uppföljning av den interna kontrollen. Revisionsutskottet utgörs av Ulla Litzén, ordförande, Anders Sundström och Anders Ullberg och sammanträdde fem gånger under 2009.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet arbetar fram förslag till lön och övriga anställningsvillkor för vd för beslut i styrelsen. Utskottet godkänner på förslag från vd även löner och övriga anställningsvillkor för koncernledningen. Ersättningsutskottet tar vidare fram förslag om ersättningsprinciper med mera för vd och koncernledningen, som styrelsen sedan föreslår årsstämman som beslutar i frågan.

Ersättningsutskottet arbetar i enlighet med en av styrelsen årligen antagen Instruktion för Ersättningsutskottet och rapporterar sitt arbete till styrelsen. Utskottet har under året haft tre möten och därutöver ett antal telefonkontakter. Ersättningsutskottet utgörs av Anders Ullberg, ordförande, och Staffan Bohman.

En redogörelse för ersättningen till koncernledningen finns i not 1 på sidorna 57–58 i årsredovisningen.

Affärsstyrning

Styrning från styrelsen sker via VD till de operativa enheterna. Boliden arbetar utifrån koncernens organisations- och verksamhetsfilosofi New Boliden Way (NBW) som uppdateras årligen. 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. Styrdokumentet finns tillgängliga på intranätet och utgör det interna ramverk som krävs för en effektiv styrning. Till dessa dokument hör bland annat Finanspolicy, Kommunikationspolicy, Miljöpolicy och Säkerhetspolicy.

VD och koncernledning

Bolagets koncernledning består av VD, cheferna för koncernens två affärsområden Gruvor och Smältverk samt cheferna för koncernstaberna Ekonomi och Finans, Juridik samt Personal och Hållbar utveckling. Koncernledningen tar fram förslag till strategisk plan, affärsplan och budget som vd förelägger styrelsen för beslut. VD leder arbetet i koncernledningen som har regelbundna möten månadsvis för genomgång av verksamheten.

Bolagets cirka 150 högre chefer och specialister träffas på ledningsmöten årligen för att fastslå viktiga mål och strategier och ges möjlighet till diskussion i syfte att uppnå en bred förankring. En presentation av koncernledningen finns på sidan 92 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2009 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Lars Träff som ansvarig revisor intill slutet av årsstämman 2013. Vid sidan av Boliden har Lars Träff revisionsuppdrag för bland annat Avanza, Lantmännen, Posten, Scania, ÅF och Investment AB Öresund. Ersättning till revisorerna utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. Information om ersättning under 2009 finns i not 2 på sidan 58 i årsredovisningen.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen av Bolidens finansiella rapportering 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 Bolidenkoncernen har en effektiv intern kontroll. VD 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 finansdirektören och är föredragande på revisionsutskottets möten vid frågor som gäller intern kontroll.

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 Bolidenkoncernen finns styrdokument i form av bindande policys och vägledande riktlinjer för organisationens delegerade ansvar. Utgångspunkten är NBW och därtill hörande styrdokument som bland annat innefattar uppförandekod, besluts- och attestinstruktion och en finansmanual innehåller finanspolicy, redovisnings- och rapporteringsinstruktioner. Därutöver finns lokala ledningssystem med mer detaljerade instruktioner och beskrivningar av väsentliga processer. Under 2009 fortsatte arbetet med att på affärsområdes- och koncernnivå kartlägga finansiella transaktionsflöden, identifiera risker och dokumentera kontrollaktiviteter på ett enhetligt och standardiserat sätt.

Riskanalys

De operativa enheterna genomför löpande riskanalyser avseende den finansiella rapporteringen. Inom ramen för det arbete som påbörjades 2008 och som fortsatte under 2009 ska alla enheter kartlägga och utvärdera risker i de olika redovisnings- och rapporteringsprocesserna.

Kontrollaktiviteter

Olika typer av kontrollaktiviteter utförs löpande inom koncernen och inom alla delar av redovisnings- och rapporteringsprocessen. Kontrollaktiviteterna har som syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Under 2009 fortsatte dokumentationen av väsentliga kontrollaktiviteter inom redovisnings- och rapporteringsprocessen.

Information och kommunikation

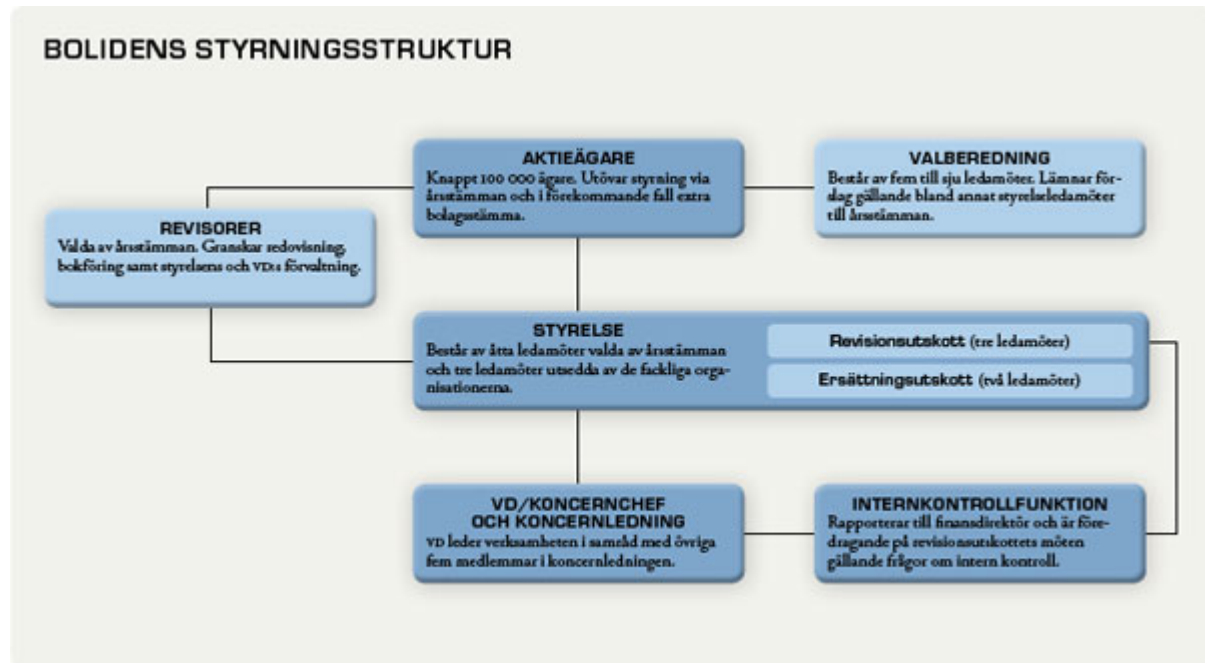
Information om policys, riktlinjer och manualer finns tillgängliga på Bolidens intranät. Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker via e-post samt vid de regelbundet återkommande finans- och controllerträffarna.

Extern information och kommunikation sker i enlighet med koncernens kommunikationspolicy. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt. Under 2009 har strukturen på intranätet förbättrats, vilket ökade tillgängligheten och möjligheten att snabbt hitta rätt information. Samtliga koncernövergripande styrdokument uppdaterades och kommunicerades under året.

Uppföljning

Det sker fortlöpande ett arbete med uppföljning, förbättring och utveckling av system, processer och kontroller inom koncernen.

Identifierade förbättringsområden i samband med revisioner dokumenteras, analyseras och åtgärdas.



STYRELSEN 2009

Namn	Invald	Mötes- närvaro	Utskottsarbete	Närvaro	Ersättning, styrelsen, SEK	Ersättning revisions- utskottet, SEK	Oberoende från bolaget och bolags- ledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2006	7 av 7	Ersättningsutskott Revisionsutskott	3 av 3 5 av 5	850 000	75 000	Ja	Ja
Marie Berglund	2003	7 av 7			325 000		Ja	Ja
Staffan Bohman	2007	6 av 7	Ersättningsutskott	3 av 3	325 000		Ja	Ja
Lennart Evrell	2008	7 av 7			0		Nej	Ja
Ulla Litzén	2005	7 av 7	Revisionsutskott	5 av 5	325 000	150 000	Ja	Ja
Leif Rönnbäck	2005	7 av 7			325 000		Ja	Ja
Matti Sundberg	2005	7 av 7			325 000		Ja	Ja
Anders Sundström	2001	6 av 7	Revisionsutskott	5 av 5	325 000	75 000	Ja	Ja
Marie Holmberg	2008	7 av 7						
Bo Karlsson	2001	7 av 7						
Hans-Göran Ölvebo	2001	7 av 7						