

Valberedningens arbete och motiverade yttrande inför årsstämman 2017

Sammanfattning och uppdrag

Vid årsstämman 2016 utsågs Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), Lars-Erik Forsgårdh, Ola Peter Gjessing (Norges Bank Investment Management), Anders Oscarsson (AMF) och Anders Ullberg (styrelsens ordförande) till ledamöter i Bolidens valberedning. Valberedningen utsåg vid sitt första möte Jan Andersson till ordförande.

Årsstämmans beslut ger valberedningen möjlighet att invälja ytterligare två ägarrepresentanter. Valberedningen beslutade dock inte utnyttja detta mandat, eftersom det endast marginellt skulle öka förankringen i ägarkretsen.

I valberedningens uppdrag ingick att förbereda förslag till:

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

Arbete

Valberedningen har haft två möten samt enskilda kontakter för att förbereda förslag till årsstämman 2017. Valberedningen har liksom tidigare år tagit del av utförd styrelseutvärdering och har träffat en av styrelsens nuvarande ledamöter samt verkställande direktören.

Förslaget till styrelse

Utvärderingen av styrelsen och dess arbete samt de diskussioner valberedningen haft med styrelseledamöter visar att styrelsen fungerar mycket väl och att ledamöterna anser sig ha adekvata kunskaper och erfarenheter för sitt uppdrag. Ulla Litzén meddelade valberedningen att han drygt 11 år i styrelsen inte står till förfogande för omval.

Valberedningen har övervägt vilket antal ledamöter som bäst bidrar till ett effektivt och väl fungerande styrelsearbete. Sedan årsstämman 2009 består styrelsen av åtta ledamöter valda av årsstämman, varav sju inte är anställda av bolaget. Valberedningen har bedömt detta vara ett fortsatt lämpligt antal för att tillsammans med de fackligt utsedda ledamöterna möjliggöra ett effektivt styrelsearbete.

Baserat på bolagets nuvarande position och utmaningar i ett medellångt perspektiv anser valberedningen att kvarvarande ledamöter har erforderliga kompetenser och erfarenheter för fortsatt uppdrag, bl.a. vad gäller branschen samt relevant industriellt, finansiellt och strategisk kunnande. En gradvis förnyelse av styrelsen har skett de senaste åren.

Valberedningen enades om att som ersättare för Ulla Litzén söka en kandidat med ekonomisk och finansiell erfarenhet och gärna med erfarenhet från noterade bolags revisionsutskott. Efter att ha identifierat möjliga kandidater enades valberedningen om att föreslå Pia Rudengren till ny ledamot i styrelsen. Pia Rudengren har varit CFO i Investor

samt vVD i W Capital Management. Hon är civilekonom och är för närvarande styrelseledamot i Duni, Kappahl, Swedbank och Tikkurila.

I övrigt enades valberedningen om att föreslå omval av Marie Berglund, Lennart Evrell, Tom Erixon, Michael G:son Löw, Elisabeth Nilsson och Pekka Vauramo samt av Anders Ullberg, som också föreslås som ordförande.

Valberedningen har i sitt arbete diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning. Den föreslagna styrelsen består, exklusive verkställande direktören, av tre kvinnor och fyra män, vilket motsvarar en kvinnoandel på 43%. Valberedningen anser därmed att en jämn könsfördelning är uppnådd.

Föreslagna ledamöters oberoende

Valberedningen har prövat de föreslagna styrelseledamöternas oberoende och bedömer att samtliga förutom, verkställande direktören Lennart Evrell, är oberoende av såväl bolaget och bolagsledningen samt av större ägare. Lennart Evrell anses vara oberoende av större ägare men inte i förhållande till bolaget.

Arvoden

Valberedningen har jämfört styrelsearvoden i Boliden med andra noterade företag av jämförbar storlek och komplexitet. Styrelsearvodet i Boliden är relativt sett något lägre än för jämförbara företag. Även styrelseordförandes arvode i förhållande till ledamöternas är lägre i Boliden. Valberedningens uppfattning är att styrelseordförandes arvode i ett företag av Bolidens storlek och karaktär ska vara tre gånger högre än arvodet för en ledamot. Detta motiverar en relativt sett större ökning av arvodet till styrelseordföranden än till övriga styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår därför att arvodet till styrelsens ordförande höjs till 1 575 000 (tidigare 1 400 000) kr och att arvodet till styrelsens ledamöter, som inte är anställda i bolaget, höjs till 525 000 (tidigare 500 000) kr. Arvodet till revisionsutskottets ledamöter föreslås vara oförändrat 190 000 kr för ordföranden och 90 000 kr för ledamot. Även arvodet till ledamöterna i ersättningsutskottet föreslås vara oförändrat 50 000 kr till såväl ordförande som ledamot.

Revisorer

Revisionsbolaget Deloitte har varit Bolidens revisorer sedan årsstämman 2015 med Jan Berntsson som huvudansvarig revisor.

Valberedningen fann liksom revisionsutskottet ingen anledning att föreslå någon förändring utan enades om att föreslå omval av revisionsbolaget Deloitte som revisor. Arvode ska fortsatt utgå enligt godkänd räkning.

Förslag från aktieägare

Aktieägarna har på bolagets hemsida informerats om att de t.o.m. den 7 mars 2017 kunde lämna förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har inkommit.

Stockholm i mars 2017
Valberedningen för
Boliden AB (publ)