

## Välkommen till årsstämma i Boliden AB (publ)

Aktieägarna i Boliden AB (publ) (org. nr 556051-4142) kallas till årsstämma fredagen den 3 maj 2019 kl. 12.30. Årsstämman kommer att äga rum i Boliden, Skellefteå kommun. Stämmolokalen öppnas för registrering, utställning och lunch kl. 10.30.

### Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 26 april 2019 (se nedan angående omregistrering av förvaltarregistrerade aktier),

dels anmäla sig till bolaget på bolagets webbplats, [www.boliden.com](http://www.boliden.com), per telefon 08-32 94 29 eller under adress Boliden AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Anmälan skall vara bolaget tillhanda senast fredagen den 26 april 2019.

Vid anmälan skall aktieägare uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal biträden. De uppgifter som lämnas kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman.

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i stämman tillfälligt ha omregistrerat aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering måste vara verkställd senast fredagen den 26 april 2019, på avstämningsdagen inför årsstämman. Begäran om sådan registrering bör göras hos förvaltaren i god tid före den 26 april 2019.

### Ombud

Aktieägare som företräds av ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmaktsformulär finns på bolagets webbplats [www.boliden.com](http://www.boliden.com). Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakt gäller ett år från utfärdande eller den längre giltighetstid som framgår av fullmakten, dock högst fem år. Registreringsbevis skall utvisa de förhållanden som gäller på dagen för årsstämman och bör i vart fall inte vara äldre än ett år vid tidpunkten för årsstämman.

För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter i original, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar skickas in till Boliden AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, i god tid före stämman.

### Inträdeskort

Anmälan bekräftas med ett inträdeskort, som skall visas upp vid entrén till stämman.

## **Förslag till dagordning**

1. Årsstämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att jämte ordföranden justera protokollet
6. Prövning av om stämman är i behörig ordning sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (inklusive revisors yttrande avseende riktlinjer för ersättning till koncernledningen sedan föregående årsstämma)
8. Redogörelse för styrelsens arbete och arbetet i dess ersättnings- och revisionsutskott
9. Verkställande direktörens anförande
10. Redogörelse för revisionsarbetet under 2018
11. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
12. Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
13. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
14. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer som skall utses av årsstämmans
15. Beslut om arvoden till styrelsen
16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
  - a. Marie Berglund (omval)
  - b. Tom Erixon (omval)
  - c. Michael G:son Löw (omval)
  - d. Elisabeth Nilsson (omval)
  - e. Pia Rudengren (omval)
  - f. Anders Ullberg (omval)
  - g. Perttu Louhiluoto (nyval), samt
  - h. Anders Ullberg till styrelsens ordförande (omval)
17. Beslut om arvode till revisorn
18. Val av revisor
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till koncernledningen
20. Val av ledamöter till valberedningen
21. Beslut om automatiskt inlösenförfarande innefattande
  - a. uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1
  - b. minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier
  - c. ökning av aktiekapitalet genom fondemission
22. Frågor
23. Årsstämmans avslutande

## **Valberedningen**

Valberedningen i Boliden har utgjorts av Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), ordförande, Lars-Erik Forsgårdh, Ola Peter Gjessing (Norges Bank Investment Management), Anders Oscarsson (AMF), Tommi Saukkoriipi (SEB Investment Management) samt Anders Ullberg (styrelsens ordförande).

## **Val av ordförande vid stämman (punkten 2)**

Valberedningen föreslår att Anders Ullberg väljs till stämмоordförande.

### **Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning (punkten 12)**

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 8,75 (8,25) kronor per aktie och att tisdagen den 7 maj 2019 skall vara avstämningsdag för utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen komma att skickas genom Euroclear Sweden AB:s försorg fredagen den 10 maj 2019. Som framgår av punkt 21 nedan, föreslås ytterligare kapitalöverföring om 4,25 (5,75) kronor per aktie till aktieägarna genom ett automatiskt inlösenförfarande.

### **Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer som skall utses av årsstämman (punkten 14)**

Valberedningen föreslår att sju ordinarie styrelseledamöter och ett registrerat revisionsbolag utses av stämman.

### **Beslut om arvoden till styrelsen (punkten 15)**

Valberedningen föreslår att styrelsearvode utgår med 1 750 000 (1 650 000) kronor till ordföranden och med 580 000 (550 000) kronor till ledamot som inte är anställd i bolaget; att arvode utgår med 225 000 (190 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 125 000 (90 000) kronor till envar av revisionsutskottets ledamöter; samt att oförändrat arvode utgår med 50 000 kronor till envar av ersättningsutskottets ledamöter.

### **Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkten 16)**

Valberedningen föreslår omval av Marie Berglund, Tom Erixon, Michael G:son Löw, Elisabeth Nilsson, Pia Rudengren och Anders Ullberg. Då Pekka Vauramo har undanbett sig omval föreslås nyval av Perttu Louhiluoto. Han är civilekonom från Handelshögskolan i Helsingfors samt jur.kand. från Helsingfors Universitet och är för närvarande verkställande direktör för Rettig ICC. Tidigare har han arbetat inom Metso bl. a. som ansvarig för deras affärsområde Mineral Services och inom McKinsey. Valberedningen föreslår vidare att omval sker av Anders Ullberg som styrelsens ordförande.

### **Beslut om arvode till revisorn (punkten 17)**

Valberedningen föreslår att revisorsarvode utgår enligt godkänd räkning.

### **Val av revisor (punkten 18)**

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Deloitte AB väljs som revisor för tiden till och med nästa årsstämma.

### **Beslut om riktlinjer för ersättning till koncernledningen (punkten 19)**

Koncernledningen utgörs av verkställande direktören samt fyra ledande befattningshavare. Styrelsen lämnar följande förslag till riktlinjer för ersättning m.m., vilka är oförändrade i jämförelse med föregående år:

Ersättningen till ledamöterna i koncernledningen skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig lön, 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 lönen för verkställande direktören skall vara maximerad till 60 procent av den fasta lönen och till 40 eller 50 procent för övriga ledande befattningshavare och baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål.

Vid uppsägning från bolagets sida skall i normalfallet en uppsägningstid om 12 månader gälla och vid uppsägning från den enskilde 6 månader. Eventuellt avgångsvederlag bör inte överstiga 18 månadslöner och kan endast utgå vid uppsägning initierad av bolaget. Ingen kan dock uppbära en sammanlagd ersättning (uppsägningstid och avgångsvederlag) som överstiger 24 månadslöner. Pensionsförmåner skall vara premiebestämda. Pensionsåldern är 65 år. Den rörliga lönen skall inte vara pensionsgrundande.

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

### **Val av ledamöter till valberedningen (punkten 20)**

Valberedningen föreslår att till ledamöter i valberedningen utses Jan Andersson (Swedbank Robur fonder), Lars-Erik Forsgårdh, Ola Peter Gjessing (Norges Bank Investment Management), Tommi Saukkoriipi (SEB Investment Management) samt Anders Ullberg (styrelsens ordförande).

### **Beslut om automatiskt inlösenförfarande innefattande a) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1, b) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier och c) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkten 21)**

#### Bakgrund

Boliden har genererat betydande kassaflöden under det senaste året och den finansiella ställningen är stark. Nettoskuldssättningsgraden var vid årsskiftet 5 procent, vilket innebär att balansräkningen är starkare än Bolidens mål på 20 procent under högkonjunktur. Utan att riskera möjligheten att hantera försämrade marknadsvillkor och att finansiera ytterligare tillväxt, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande. Härigenom delas varje befintlig aktie upp i två aktier (aktiesplit 2:1), varav den ena automatiskt löses in mot 4,25 kronor. Utöver föreslagen ordinarie utdelning om 2 393 222 728,75 kronor kommer 1 162 422 468,25 kronor att utskiftas till aktieägarna genom detta förfarande. Totalt uppgår ordinarie utdelning och inlösen till 3 555 645 197 kronor, eller 13 kronor per aktie. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande föreslår styrelsen vidare att bolagets aktiekapital återställs till sitt nuvarande belopp genom fondemission. I anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

#### 21 a) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genomföra en uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1, innebärande att varje befintlig aktie delas upp i två aktier, varav en skall benämnas inlösenaktie i Euroclear-systemet och lösas in på sätt som framgår under punkten b) nedan. Avstämningsdag hos Euroclear för genomförande av uppdelning av aktierna föreslås vara den 24 maj 2019. Sista dagen för handel med bolagets aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier kommer därmed att infalla den 22 maj 2019 och första dagen för handel med bolagets aktier exklusive rätt till inlösenaktier kommer att infalla den 23 maj 2019. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att öka från 273 511 169 till 547 022 338, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 1,06 kronor.

#### 21 b) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med 289 457 169 kronor (minskningsbeloppet) för återbetalning till aktieägarna. Minskningen skall ske genom inlösen av 273 511 169 aktier.

De aktier som skall lösas in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier i enlighet med punkten a) ovan, benämnas inlösenaktier i Euroclear-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att

erhålla inlösenaktie i enlighet med punkten a) ovan är den 24 maj 2019. Handel i inlösenaktierna beräknas ske under tiden från och med den 27 maj 2019 till och med den 17 juni 2019.

För varje inlöst aktie skall utbetalas en inlösenlikvid om kontant 4,25 kronor, varav cirka 3,19 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Den totala inlösenlikviden beräknas uppgå till 1 162 422 468,25 kronor. Utöver minskningsbeloppet om 289 457 169 kronor beräknas således utskiftas ett belopp om sammanlagt 872 965 299,25 kronor, varvid bolagets fria egna kapital skall tas i anspråk. Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenlikvid föreslås vara den 19 juni 2019. Utbetalning av inlösenlikviden beräknas kunna verkställas av Euroclear den 25 juni 2019.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 289 457 169 kronor, fördelat på sammanlagt 273 511 169 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 1,06 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer bolagets egna bundna kapital inte att påverkas.

*Styrelsen får härmed avge följande redogörelse, i enlighet med 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen.*

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 289 457 169 kronor genom indragning av 273 511 169 aktier, för återbetalning till aktieägarna.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, har styrelsen även föreslagit att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess nuvarande belopp genom att öka aktiekapitalet med 289 457 169 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Beloppet överförs från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital, i enlighet med punkten c) nedan.

Genom minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna minskar bolagets aktiekapital med 289 457 169 kronor och genom fondemissionen ökar bolagets aktiekapital med samma belopp. Efter genomförd fondemission kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

#### 21 c) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol föreslår styrelsen vidare att årsstämman beslutar att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med 289 457 169 kronor, till 578 914 338 kronor, genom en överföring av 289 457 169 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 cirka 2,12 kronor.

-----

Årsstämmans beslut enligt punkterna a) – c) ovan är villkorade av varandra och skall därför fattas som ett beslut. För giltigt beslut av årsstämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna rösta för beslutet.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten i denna punkt 21 som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller Euroclear.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen tillhandahålls separat.

En särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet enligt denna punkt kommer att tillhandahållas inför årsstämman.

### **Aktier och röster**

Bolagets aktiekapital uppgår till 578 914 338 kronor fördelat på 273 511 169 aktier och röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

### **Ytterligare information**

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Boliden AB:s styrelse och valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängliga på bolagets webbplats [www.boliden.com](http://www.boliden.com).

Årsredovisning och revisionsberättelse, revisorernas yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning m.m. till ledande befattningshavare respektive yttranden enligt 20 kap. 8 § respektive 20 kap. 14 § aktiebolagslagen, samt styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 20 kap. 8 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga på [www.boliden.com](http://www.boliden.com) och på bolagets huvudkontor, Klarabergsviadukten 90 i Stockholm, från och med fredagen den 12 april 2019. Handlingarna kan också beställas från bolaget.

### **Aktieägares frågerätt**

Styrelsen och VD skall, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation eller bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som önskar skicka in frågor i förväg kan göra det till Boliden AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller e-post: [arsstamma@boliden.com](mailto:arsstamma@boliden.com).

### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med årsstämman, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i mars 2019  
**Boliden AB (publ)**  
Styrelsen