



BILLERUDKORSNÄS

VALBEREDNINGENS MOTIVERING AVSEENDE FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE (MOTIVERAT YTTRANDE ENLIGT PUNKT 2.6 OCH 4.1 I SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING)

Valberedningen i BillerudKorsnäs består av medlemmar utsedda av bolagets fyra största aktieägare, och representerar tillsammans cirka 30 procent av rösterna i bolaget:

- Michael M.F. Kaufmann, utsedd av Frapag Beteiligungsholding AG
- Peder Hasslev, utsedd av AMF Försäkring & Fonder
- Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder
- Pia Axelsson, utsedd av Fjärde AP-fonden.

Michael M.F. Kaufmann, som utsetts av bolagets största aktieägare, är ordförande i valberedningen.

Motiverat yttrande

I enlighet med punkt 2.6 och 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen följande yttrande inför årsstämmans val av styrelse.

Valberedningen inrättades under hösten 2015 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag för val av stämмоordförande, val av styrelse, val av revisorer samt arvoden till styrelsen och revisorn, m.m. Valberedningen har haft fysiska möten samt telefon och mejlkontakt.

Som underlag för sitt arbete och sina beslut har styrelseordföranden översiktligt presenterat bolagets verksamhet, mål och strategier samt arbetet i styrelsen under det gångna året. Valberedningen har även fått ta del av utfallet av den årliga utvärderingen av styrelsen och styrelsens arbete. De medlemmar i valberedningen som inte är styrelseledamöter har även genomfört intervjuer enskilt med vissa utvalda styrelseledamöter och har fått bolagets verksamhet presenterad för sig av VD. Valberedningen har därigenom dragit slutsatsen att resultaten i styrelseutvärderingen stämmer överens med den bild som individuella styrelseledamöter förmedlat i enskilda intervjuer och att styrelsens arbete under det gångna året har fungerat bra, och att styrelsens ledamöter har en hög närvaro vid styrelsesammanträden och är engagerade i styrelsens arbete. En bedömning har även gjorts av varje styrelseledamöts möjlighet att avsätta tillräckligt med tid och engagemang för styrelseuppdraget.

Valberedningen har under arbetet inför årsstämman bedömt den nuvarande styrelsens sammansättning och storlek och BillerudKorsnäs verksamhet. Särskild vikt har lagts vid BillerudKorsnäs strategier och mål och de krav som koncernens framtida inriktning väntas ställa på styrelsen. Valberedningen har bedömt att styrelsearbetet fungerat väl och att styrelsen tillsammans har relevant kunskap och erfarenheter för att driva BillerudKorsnäs framåt.

Valberedningen anser att kompetens och erfarenhet inom operationella och finansiella frågor, marknadsföring, akademiskt arbete och forskning och utveckling finns representerade i den föreslagna styrelsen och att den föreslagna styrelsen även har omfattande kunskap om förutsättningarna på de internationella marknader som BillerudKorsnäs verkar på. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsens sammansättning och storlek är ändamålsenlig för BillerudKorsnäs framtida inriktning. I sitt arbete har valberedningen även beaktat behovet av mångfald inom styrelsen avseende kön, ålder samt yrkeserfarenheter och kunskapsområden.

Valberedningen konstaterar att tre av åtta föreslagna styrelseledamöter är kvinnor vilket överstiger det mål Kollegiet för svensk bolagsstyrning har satt för 2017 (målet var att minst 35 procent skulle vara av det minst företrädda könet). Trots detta anser valberedningen att det är viktigt att fortsätta arbetet med att öka jämställdheten inom styrelsen, och ambitionen är att överträffa Kollegiets målsättning om 40 procent representation av det minst företrädda könet år 2020.

Valberedningen anser att den föreslagna sammansättningen av styrelsen har en bredd när det gäller ledamöternas bakgrund samt består av män och kvinnor med relevanta erfarenheter och kunskaper för bolagets framtida inriktning. Den föreslagna styrelsen uppfyller också tillämpliga krav på oberoende.



BILLERUDKORSNÄS

Valberedningens förslag till styrelse

Mot bakgrund av det som anförts ovan föreslår valberedningen att styrelsen i BillerudKorsnäs ska ha följande sammansättning:

- Styrelsen ska ha åtta stämmevalda styrelseledamöter.
- Samtliga styrelseledamöter ska omväljas.
- Lennart Holm ska väljas till styrelsens ordförande.
- Michael M.F. Kaufmann ska omväljas till styrelsens vice ordförande.

Valberedningens förslag innebär att följande personer ska väljas till styrelseledamöter i BillerudKorsnäs, för en mandatperiod intill slutet av nästa årsstämma:

- (a) Lennart Holm, ordförande
- (b) Michael M.F. Kaufmann, vice ordförande
- (c) Andrea Gisle Joosen
- (d) Bengt Hammar
- (e) Mikael Hellberg
- (f) Jan Homan
- (g) Gunilla Jönsson
- (h) Kristina Schauman

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i BillerudKorsnäs, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns bifogat till detta dokument, samt på bolagets hemsida www.billerudkorsnas.se/Om-oss/Bolagsstyrning/ under rubriken "Bolagsstämmor".

april 2016

BILLERUDKORSNÄS AB (PUBL)

VALBEREDNINGEN