

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMA 2017

Beslut om tillsättning

Årsstämman 2016 beslutade om följande ordning, att gälla tills vidare, för tillsättning av valberedning.

”Valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna, som förklarat sig villiga att delta, i den av bolaget förda aktieboken per sista bankdagen i augusti, samt styrelsens ordförande, vilken även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar befinner sig angeläget, äger valberedningen, kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röstmässigt står i tur. Det sammanlagda antalet ledamöter får uppgå till högst sju. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen ska ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode för ordföranden och envar av övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, samt förslag till revisor och revisorsarvode.”

Sammansättning

I valberedningen inför årsstämma 2017 ingår

Helena Stjernholm, AB Industrivärden,
Petter Johnsen, Norges Bank Investment Management
Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse med flera,
Hans Sterte, Skandia, samt
Pär Boman, styrelseordförande i SCA.

Valberedningen ska lämna förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämma 2017 för beslut:

Förslag till stämмоordförande
Förslag till styrelse
Förslag till styrelseordförande
Förslag till styrelsearvode till ordförande och envar av
övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete
Förslag till revisor och revisorsarvode

Aktieägare som önskat lämna förslag till valberedningen har haft möjlighet att göra det.

Valberedningens förslag till årsstämman 2017

Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCAs valberedning föreslår följande.

- Stämмоordförande

Advokat Carl Svernlöf

- Antal styrelseledamöter

Tio ordinarie och inga suppleanter (2016: nio ordinarie och inga suppleanter)

- Styrelsearvode

Styrelseordförande: 2.100.000 kr (2016: 2.100.000 kr)

Envar av övriga ledamöter som inte är anställd i bolaget: 700.000 (2016: 700.000 kr)

(i) Ledamot av ersättningsutskott, tilläggsarvode: 105.000 kr (2016: 105.000 kr);
ersättningsutskottets ordförande: 135.000 kr (2016: 135.000 kr)

(ii) Ledamot av revisionsutskott, tilläggsarvode: 250.000 kr (2016: 200.000 kr),
revisionsutskottets ordförande: 330.000 kr (2016: 250.000 kr)

Det föreslagna styrelsearvodet, är oförändrad jämfört med fjolåret. Den sammanlagda ersättningen för styrelse och utskottsarbete föreslås öka med totalt 880.000 kr, då styrelsen utökas med en ledamot och arvodet för revisionsutskottet föreslås höjas till följd av ökad arbetsbörda och större ansvar.

- Styrelseledamöter

Omval av Pär Boman, Ewa Björling, Maija-Liisa Friman, Annmarie Gardshol, Magnus Groth, Louise Svanberg, Johan Malmquist, Bert Nordberg och Barbara M. Thoralfsson. Nyval av Lars Rebien Sörensen.

- Styrelseordförande

Pär Boman (2016: Pär Boman)

- Antal revisorer och suppleanter

En revisor och ingen suppleant (2016: En revisor och ingen suppleant)

- Revisor

EY AB (2016: EY AB)

- Revisorsarvode

Enligt godkänd räkning (2016: Enligt godkänd räkning)

- Valberedning

Valberedningen föreslår att, med endast redaktionella ändringar från 2016, följande valberedningsinstruktion ska gälla, tills vidare.

”Valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av bolaget förda aktieboken¹ per sista bankdagen i augusti, samt styrelsens ordförande, vilken även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar befinnes angeläget, äger valberedningen, kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Det sammanlagda antalet ledamöter får uppgå till högst sju. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras av SCA senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen ska ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av SCA. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode för ordföranden och envar av övriga ledamöter inklusive ersättning för utskottsarbete, revisor och revisorsarvode samt, i den mån så anses erforderligt, ändringar i denna instruktion.”

- Valberedning i anledning av utdelningsbeslut

För det fall årsstämman 2017 i SCA beslutar om utdelning av aktierna i dotterbolaget SCA Hygiene AB till aktieägarna i SCA, planerar SCA att kalla till extra bolagsstämma att hållas senast andra halvåret 2017 för att bli utse nya styrelseledamöter i SCA. För tillsättning av valberedning inför sådan extra bolagsstämma föreslår valberedningen följande ordning.

”Valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av bolaget förda aktieboken² per 30 mars 2017, samt styrelsens ordförande, vilken även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar befinnes angeläget, äger valberedningen, kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Det sammanlagda antalet ledamöter får uppgå till högst sju. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan

¹ Euroclear Sweden AB ansvarar för bolagets aktiebok.

² Euroclear Sweden AB ansvarar för bolagets aktiebok.

dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som röstmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras av SCA senast den 7 april 2017. Ersättning till ledamöterna i valberedningen ska ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning (enligt ordinarie valberedningsinstruktion) offentliggjorts. Valberedningen har att bedöma vilka förslag som befinner sig erforderliga för den extra bolagsstämman och kan lämna förslag till stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvoden, ersättning för utskottsarbete eller annat förslag som ankommer valberedningen.”

- Valberedningens motiverande yttrande och redogörelse för valberedningens arbete

I enlighet med årsstämman mandat har styrelsens ordförande i september 2016 kallat representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna att tillsammans med honom utgöra valberedning inför årsstämman 2017. Bolaget har offentliggjort valberedningens sammansättning och hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. SCAs Valberedning har haft tio protokollförda sammanträden. Samtliga beslut inom valberedningen har varit enhälliga. Valberedningen har genomfört en strukturerad sökprocess och även involverat extern expertis. Valberedningen har på uppdrag av SCAs styrelse även berett frågan om styrelse och arvode för dotterbolagen SCA Forest Products AB och SCA Hygiene AB.

Valberedningens strävan har varit att föreslå en styrelse där såväl enskilda styrelseledamöter som styrelsen i dess helhet uppfyller högt ställda krav på relevant kunskap och erfarenhet för att kunna bedriva ett effektivt styrelsearbete i SCA präglad av hög kvalitet. Vid sidan om detta har valberedningen, i enlighet med bolagets mångfaldhetspolicy, även strävat efter att åstadkomma en jämn könsfördelning i styrelsen. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Valberedningen har även tagit del dels av resultatet av bolagets utvärdering av revisorns arbete, dels revisionsutskottets rekommendation avseende förslag till val av revisorer samt dels utvärdering av revisionsutskottets ökade arbetsbörda och större ansvar.

Valberedningen har ingående informerat sig om styrelsens arbete och de specifika krav som bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har även tagit del av hela resultatet av den genomförda utvärderingen av enskilda styrelseledamöters bidrag till styrelsearbetet, ordförandens arbete samt hur styrelsen fungerar som grupp. Bedömningen är att den nuvarande styrelsen och dess arbete varit väl fungerande. Valberedningen har informerats om att samtliga styrelseledamöter är tillgängliga för omval. Tio bolagsstämموvalda ledamöter har bedömts lämpligt.

Valberedningen har i sitt förslag avseende styrelsen fäst särskilt avseende vid de föreslagna ledamöternas andra uppdrag för att säkerställa att de har möjlighet att ägna sitt uppdrag i SCAs styrelse den tid och engagemang som krävs.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts, föreslår valberedningen omval av Pär Boman, Ewa Björling, Maija-Liisa Friman, Annmarie Gardshol, Magnus Groth, Louise Svanberg, Johan Malmquist, Bert Nordberg och Barbara M. Thoralfsson och nyval av Lars Rebien Sörensen. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen får en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning. Den präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Förslaget ger också kontinuitet i styrelsearbetet, vilket valberedningen, bedömt särskilt betydelsefullt med hänsyn till de förändringar bolaget föreslås genomgå. Fem av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar 50% av styrelsens ledamöter.

Valberedningen konstaterar att börsens regler om styrelseledamöters börserfarenhet är uppfyllda, liksom bolagsstyrningskodens regler om styrelseledamöters oberoende.

Valberedningsarbete genomfört i anledning av förslaget om utdelning av aktierna i dotterbolaget SCA Hygiene AB till aktieägarna i SCA.

Nasdaq Stockholm har i sin noteringsprövning ett önskemål att styrelser, i bolag som skall prövas, dels helst har varit på plats i två kvartal, dock minst ett kvartal, dels deltagit i beredande och fattat beslut om minst ett kvartalsbokslut, innan noteringsdagen.

Valberedningen har på uppdrag av SCAs styrelse berett frågan om styrelse och arvode för dotterbolagen SCA Hygiene AB och SCA Forest Products AB, som en förberedelse för det fall årsstämman 2017 i SCA beslutar om utdelning av aktierna i dotterbolaget SCA Hygiene AB till aktieägarna i SCA. Nedan följer en redogörelse för valberedningens arbete och förslag i dessa delar.

Den föreslagna styrelsen i SCA har föreslagits framgent utgöra styrelse för det noterade Hygienbolaget, SCA Hygiene AB. Valberedningens motivering är den samma som återfinns ovan i förslaget till årsstämma 2017, avseende SCAs styrelse.

Valberedningen har föreslagit att det är lämpligt att arvoden i SCA Hygiene AB ska vara de samma som föreslås för SCA inför stämman den 5 april 2017. SCA Hygiene AB har hållit bolagsstämma och utsett den föreslagna styrelsen som tillträtt den 1 mars 2017, såsom en förberedelse inför noteringen som ett självständigt bolag. Styrelsearvode utgår endast under förutsättning att årsstämman i SCA den 5 april 2017 fattar beslut om utdelning av aktierna i SCA Hygiene AB. Ingen ersättning ska utgå till ledamot i SCA Hygiene ABs styrelse som jämväl är anställd av SCA.

För det fall årsstämman 2017 i SCA beslutar om utdelning av aktierna i dotterbolaget SCA Hygiene AB till aktieägarna i SCA, planerar SCA att kalla till extra bolagsstämma att hållas före en notering för att bli utse ny styrelse i SCA.

För tillsättning av valberedning inför sådan extra bolagsstämma föreslås årsstämman besluta om att valberedningen ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av bolaget förda aktieboken* per 30 mars 2017, samt styrelsens ordförande och att valberedningen tillsätts och offentliggörs efter årsstämman 2017, dock senast 7 april 2017.

I anledning av att SCA Forest Product AB styrelse, som planeras bli föreslagen till styrelse i SCA efter utdelningen, skall vara på plats i erforderlig tid före noteringen kommer valberedningen ha begränsad tid för avgivande av sitt förslag.

Valberedningen har härför på styrelsens uppdrag startat beredningen av frågan.

Valberedningens strävan har varit att föreslå till SCA Forest Products AB en styrelse där såväl enskilda styrelseledamöter som styrelsen i dess helhet uppfyller högt ställda krav på relevant kunskap och erfarenhet för att kunna bedriva ett effektivt styrelsearbete präglad av hög kvalitet.

Valberedningen har informerats om att vissa styrelseledamöter är tillgängliga för omval. Nio bolagsstämموvalda ledamöter har bedömts lämpligt.

Valberedningen har i sitt förslag avseende styrelsen fäst särskilt avseende vid

- i) att kontinuitet skapas för att säkerställa att styrelsen i börsbolaget SCA bibehåller kunskap och ge bolaget en stabil bas att stå på (de fyra mest erfarna ledamöterna som är tillgängliga för omval föreslås omväljas, medan en majoritet av fem ledamöter lämnar styrelsen),
- ii) att styrelsen blir beslutsför i ärenden gentemot SCA Hygiene AB (en majoritet av beslutsföra ledamöter som inte framgent sitter i hygienbolagets styrelse föreslås väljas),
- iii) att de föreslagna ledamöternas andra uppdrag inte förhindrar att de har möjlighet att ägna sitt uppdrag i SCAs styrelse den tid och engagemang som krävs, och
- iv) att den föreslagna styrelsen får en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning med mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens samt erfarenhet och bakgrund och mångfald. Fyra av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar 40% av styrelsens ledamöter.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts och valberedningens förslag ovan, har SCA, per den 1 mars 2017, till styrelse i sitt dotterbolag SCA Forest Products AB utsett Pär Boman, ordförande, Charlotte Bengtsson, Lennart Evrell, Annmarie Gardshol, Ulf Larsson, Martin Lindqvist, Bert Nordberg och Barbara M. Thoralfsson. Lotta Lyrå har föreslagits tillträda vid senare tidpunkt.

Valberedningen konstaterar att börsens regler om styrelseledamöters börserfarenhet är uppfyllda, liksom bolagsstyrningskodens regler om styrelseledamöters oberoende.

Arvodena i SCA föreslås sänkas, vid den extra stämma som planeras i SCA (inför noteringen av SCA Hygiene AB) med 100 000 kr till 600 000 kr för ledamot och med 300 000 kr till 1,8 mkr för ordföranden.

För de nya ledamöterna som, av noteringsskäl, väljs till styrelseledamöter i dotterbolaget SCA Forest Products AB, kommer ersättning, med ett engångsbelopp om 250.000 kr, utgå för tiden från 1 mars 2017 till en extra stämma inför noteringen, för deras uppdrag att genomföra ett styrelsearbete erforderligt för noteringen. Dock skall ingen ersättning utgå till ledamot i SCA Forest Products styrelse som jämväl är styrelseledamot i SCA eller anställd av SCA.

Stockholm i mars 2017
Valberedningen i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA