

VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2024 I NORDIC PAPER HOLDING AB (PUBL)

Valberedningens inrättande

Vid årsstämman den 19 maj 2022 beslutades att anta instruktioner för valberedningen i Nordic Paper Holding AB (publ) ("Nordic Paper" eller "Bolaget"). Inför årsstämman 2024 består valberedningen av Andreas Kihlblom, utsedd av Sutriv Holding AB (Shanying), Patricia Hedelius, utsedd av AMF Tjänstepension AB och Caroline Sjösten, utsedd av Swedbank Robur Fonder AB. Valberedningens ordförande är Andreas Kihlblom.

Valberedningens arbete

Valberedningen har inför årsstämman 2024 haft fyra formella möten och därutöver flertalet informella kontakter via telefon och e-post. Valberedningen har erhållit en rapport från styrelseordföranden om hur arbetet har bedrivits i utskotten och i styrelsen i sin helhet. Styrelseordföranden har redogjort för utvärderingen av styrelsens arbete och valberedningen har granskat och diskuterat denna rapport. Därutöver har valberedningen intervjuat samtliga styrelseledamöter samt VD.

Valberedningen har inför årsstämman 2024 ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen för Nordic Paper, med beaktande av bland annat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt storlek, bredd och mångfald vad gäller kompetens, ålder, kön, bakgrund och erfarenhet. Vidare har oberoendefrågor tagits i beaktande i valberedningens diskussioner och en bedömning av varje styrelseledamöts förmåga att ägna tillräckligt med tid och engagemang till styrelsens arbete har även gjorts.

Valberedningens förslag avseende ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att till ordförande på årsstämman utses advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge eller den som styrelsen utser vid hans förhinder.

Valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Valberedningen föreslår att antalet ordinarie stämموvalda ledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sex ledamöter och att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Valberedningens förslag avseende val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Per Bjurbom, Stefan Lundin, Ying Che, Helene Willberg, Karin Eliasson och Thomas Körmendi. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget kommer styrelsen bestå av Per Bjurbom, Stefan Lundin, Ying Che, Helene Willberg, Karin Eliasson och Thomas Körmendi för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Per Bjurbom föreslås som styrelseordförande.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets hemsida, www.nordic-paper.se.

Valberedningen har som utgångspunkt principen att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser att styrelsens arbete

har utförts väl och att styrelsen har varit lämpligt sammansatt i termer av ledamöternas kompetens, erfarenhet och bredd med hänsyn till bakgrund och kvalifikationer.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsens föreslagna storlek och sammansättning ger förutsättningar för att effektivt övervaka, utmana och stödja Bolagets ledning avseende strategiutformning och -implementering samt verksamhet och framtida utveckling.

Valberedningens förslag till styrelse innebär att tre av sex ledamöter är kvinnor. Valberedningen strävar efter att fortsatt upprätthålla en balanserad könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Vid bedömningen av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att den föreslagna sammansättningen uppfyller de krav på oberoende som anges i Koden. I förhållande till styrelsens sammansättning har bestämmelserna i punkt 4.1 i Koden tillämpats såsom mångfaldspolicy med hänsyn till målen för sådan policy, vilket resulterat i valberedningens förslag till årsstämma 2024 avseende valet av styrelse.

Valberedningens förslag avseende fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att det totala arvodet till styrelsen, utsedd av årsstämman, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 2 565 000 kronor (2 482 000 kronor).

Det föreslagna arvodet för styrelseledamöternas ordinarie arbete för tiden intill slutet av nästa årsstämma uppgår till totalt 2 180 000 kronor (2 115 000 kronor) och ska allokeras enligt följande:

- 580 000 kronor (565 000 kronor) till styrelseordförande, samt
- 320 000 kronor (310 000 kronor) till var och en av de övriga fem styrelseledamöterna.

Det föreslagna arvodet för arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma uppgår till totalt 385 000 kronor (367 000 kronor) och ska allokeras enligt följande:

- 185 000 kronor (175 000 kronor) till revisionsutskottets ordförande och 89 000 kronor (85 000 kronor) till den andra ledamoten; samt
- 75 000 kronor (72 000 kronor) till ersättningsutskottets ordförande och 36 000 kronor (35 000 kronor) till den andra ledamoten.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningens förslag avseende val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att den auktoriserade revisionsbyrån KPMG AB omväljs för tiden intill slutet av årsstämman 2025. KPMG har meddelat Bolaget att revisor Mattias Eriksson kommer att utses till huvudansvarig revisor om stämman beslutar i enlighet med förslaget.

Valberedningens förslag avseende beslut om instruktioner för valberedning inför årsstämman 2025

Valberedningen föreslår att följande instruktioner för utseende av valberedning och valberedningens arbete beslutas av årsstämman. Jämfört med nuvarande instruktion innefattar förslaget vissa förtydligande avseende styrelsens ordförandes uppgift att kontakta aktieägarna som

har rätt att utse ledamöter till valberedningen, samt att rätten för att utse en ledamot till valberedningen går vidare till nästa aktieägare i turordning, baserat på rösteantal, i det fall att en aktieägare avstår sin rätt att utse en ledamot till valberedningen.

Principerna för valberedningen ska gälla tills beslut om ändring av nomineringsförfarandet av valberedningen har beslutats av bolagsstämman.

1. Nordic Paper ("**Bolaget**") ska ha en valberedning bestående av en representant från var och en av de fyra aktieägare eller grupp av aktieägare som kontrollerar det största antalet röster enligt punkt 2 nedan, som önskar utse en ledamot i valberedningen. Styrelsens ordförande ska, när sådan information om Bolagets aktieägare finns tillgänglig, kontakta en företrädare för var och en av de fyra största aktieägarna, vilka var och en har rätt att utse en ledamot i valberedningen. Namnen på valberedningens fyra ledamöter och namnen på aktieägarna som utsett dem ska offentliggöras på Bolagets webbsida senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram tills en ny valberedning har utsetts. Till ordförande i valberedningen ska utses, om ledamöterna i kommittén inte enhälligt är överens om annat, den ledamot som utsetts av den aktieägare som kontrollerar det största antalet röster.
2. Valberedningen ska utformas baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman och på all annan pålitlig aktieägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av de fyra största aktieägarna ska en grupp aktieägare betraktas som en ägare under förutsättning att de (i) har grupperats tillsammans i Euroclear Sweden-systemet eller (ii) har offentliggjort och skriftligen meddelat Bolaget att de överenskommit om en långsiktig och enhetlig samverkan beträffande förvaltningen av Bolaget genom att samordna nyttjandet av deras rösträtt.
3. Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen får styrelsens ordförande erbjuda annan aktieägare (i storleksordning baserat på kontrollerade röster) att utse en ledamot till valberedningen så att antalet ledamöter utsedda av aktieägare uppgår till fyra. Ett erbjudande om att utse en ledamot till valberedningen, till följd av att en röstmässigt större aktieägare avstått sin rätt, kan endast riktas till Bolagets tio röstmässigt största aktieägare.
4. Om en eller flera aktieägare som utsett valberedningens ledamöter upphör att tillhöra de fyra aktieägarna som har det största antalet röster tidigare än två månader före årsstämman, ska dessa ledamöter lämna sina platser i valberedningen och de aktieägare som vid tillfället utgör de fyra största ska, efter kontakt med ordföranden i valberedningen, ha rätt att utse en ny ledamot i valberedningen.
5. En aktieägare som blivit en av de fyra största aktieägarna senare än två månader före en årsstämma ska, istället för att ha rätt att utse en ledamot i valberedningen, ha rätt att utse en representant som ska vara adjungerad i valberedningen. En aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sin utsedda ledamot och utse en ny ledamot i valberedningen. Ändringar av valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana förändringar har skett.

6. Valberedningen ska lägga fram följande förslag för beslut vid årsstämman:
 - a) förslag till val av ordförande vid stämman;
 - b) förslag till val av styrelseledamöter;
 - c) förslag till val av styrelseordförande;
 - d) förslag till ersättning till styrelseledamöter och ersättningens åtskillnad mellan styrelseordföranden och styrelseledamöter och ersättning för utskottsarbete;
 - e) förslag till val av externa revisorer;
 - f) förslag till ersättning till de externa revisorerna;
 - g) i den utsträckning det anses nödvändigt, förslag om ändringar av nuvarande instruktion till valberedningen; och
 - h) andra förslag som krävs enligt Svensk kod för bolagsstyrning eller tillämplig lag.

7. Valberedningen ska i samband med dess uppdrag utföra sina uppgifter i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och Bolaget ska på begäran av valberedningen förse valberedningen med personalresurser, såsom sekreterartjänster, för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska Bolaget även bistå valberedningen med skäliga kostnader för externa konsulttjänster som valberedningen bedömer som nödvändiga för att valberedningen ska kunna utföra sitt uppdrag. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ansvarar dock för skäliga kostnader som är förknippade med valberedningens uppgifter.

8. Valberedningens representanter bör alltid delta vid årsstämman.

9. Valberedningen ska kontinuerligt utvärdera dessa instruktioner och dess arbete och lämna förslag på förändringar av denna instruktion när det anses lämpligt.

Karlstad i april 2024

Nordic Paper Holding AB (publ)

Valberedningen