

Styrelsens för Billerud AB förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman den 29 april 2008 godkänner följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD och övriga medlemmar av ledningsgruppen.

Billerud skall tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna skall motivera koncernledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen. Ersättningen kan utgöras av fast lön, rörlig lön, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner såsom tjänstebil samt pension. Fast och rörlig lön skall fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Den rörliga ersättningen utgår baserat på utfall i förhållande till tydligt uppställda mål och skall vara maximerad till en fastställd procentsats av fast årslön och varierar mellan 30 % och 45 %.

Incitamentsprogram inom bolaget skall i huvudsak vara aktiekursrelaterade och skall säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor. För närmare information om det befintliga incitamentsprogram som antogs av årsstämman 2007 hänvisas till bolagets årsredovisning och information på hemsidan. Pensionsförmåner skall vara antingen avgifts- eller förmånsbestämda och normalt ge en rätt till pension från 65 års ålder. I vissa fall kan pensionsåldern sänkas, dock lägst till 62 års ålder. Vid uppsägning gäller normalt sex till tolv månaders uppsägningstid och rätt till avgångsvederlag motsvarande högst tolv månadslöner för det fall bolaget avslutar anställningen.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättning och övriga anställningsvillkor för medlemmar i ledningsgruppen beslutas av VD, efter godkännande av ersättningsutskottet.

Styrelsen i Billerud skall vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

I förhållande till de riktlinjer som antogs av årsstämman 2007 har den avvikelse som framgår av bilaga 1 beslutats.

Billerud AB (publ)
Styrelsen
mars 2008

Avvikelser från tidigare antagna riktlinjer

Styrelsen har med stöd av de av årsstämman 2007 antagna riktlinjerna avvikit från stycke 3 i nämnda riktlinjer beträffande rörlig ersättning till övriga medlemmar av ledningsgruppen.

Styrelsen har beslutat att en tillträdande person i ledningsgruppen, Per Bjurbom, Brukschef för Gruvöns bruk, skall ha rätt till en rörlig ersättning bestående av två delar, dels en del om maximalt 30 % av den fasta årslönen baserat på utfall i förhållande till tydligt uppställda mål i överensstämmelse med samtliga övriga ledande befattningshavare, dels en del om maximalt 15 % av den fasta årslönen relaterad till uppställda mål för Gruvöns bruk för 2008 respektive 2009. Per Bjurboms rörliga ersättningen uppgår således maximalt till 45 % av den fasta årslönen. I de av årsstämman 2007 antagna riktlinjerna framgår att övriga medlemmar av ledningsgruppen skall erhålla fast lön samt möjlighet till rörlig ersättning motsvarande högst 30 % av den fasta lönen.

Skälet för avvikelsen är dels att styrelsen funnit avvikelsen erforderlig för rekryteringen och befogad för att marknadsanpassa den totala ersättningen utgående till Per Bjurbom, dels att styrelsen funnit avvikelsen befogad för att tillse att tillräcklig fokusering görs på prioriterade områden avseende utvecklingen i Gruvön.