

Styrelsens för Billerud AB förslag till beslut om överlåtelse av aktier med anledning av beslutet om långsiktiga incitamentsprogram vid årsstämman 2007 (punkt 17 på dagordningen)

Årsstämman 2007 beslutade att införa dels ett incitamentsprogram för samtliga anställda med s.k. aktiematchning ("Aktiematchningsprogrammet"), dels ett långsiktigt incitamentsprogram med s.k. prestationsaktier ("Prestationsaktieprogrammet"), omfattande upp till högst 69 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Billerudkoncernen, (Aktiematchningsprogrammet och Prestationsaktieprogrammet tillsammans "LTIP 2007"). Genom LTIP 2007 erbjuds deltagarna att bli aktieägare genom att investera i Billerudaktier. Mer information om LTIP 2007 finns tillgänglig på bolagets hemsida.

I syfte att genomföra LTIP 2007 föreslår styrelsen att årsstämman den 29 april 2008 fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av aktier enligt följande huvudsakliga villkor. Styrelsen föreslås bemyndigas, längst intill nästkommande årsstämma, att fatta beslut om överlåtelse av högst 125 000 aktier av det totala innehavet om 1 851 473 aktier, i syfte att täcka vissa kostnader, i huvudsak sociala avgifter. Överlåtelse av aktier skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att det är till fördel för bolaget att överlåta aktier enligt förslaget för att fullgöra åtaganden enligt beslutade incitamentsprogram.

Billerud AB (publ)
Styrelsen
mars 2008