

Redogörelse för valberedningens arbete i Billerud Aktiebolag (publ) inför årsstämman 2007 inklusive valberedningens förslag avseende styrelse m.m.

Bakgrund

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2006 i Billerud Aktiebolag (publ) ("Billerud") angående förfarande för tillsättande av valberedning, kontaktade styrelsens ordförande, Ingvar Petersson, under hösten 2006 de till aktieinnehav största aktieägarna i Billerud för inrättande av en valberedning. Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 26 oktober 2006 och information om valberedningen har sedan dess funnits tillgänglig på Billeruds hemsida.

Valberedningens sammansättning har varit följande:

Michael M.F. Kaufmann, Frapag Vermögensverwaltung,
Cecilia Lager, SEB Fonder och SEB Trygg Liv samt
Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder.

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2006 har valberedningen inom sig utsett den ledamot som representerar den till aktieinnehav största ägaren till ordförande. Följaktligen har Michael M.F. Kaufmann varit valberedningens ordförande.

Ingvar Petersson, styrelseordförande i Billerud, har varit valberedningens sekreterare.

De tre ägarrepresentanterna har sammanlagt representerat cirka 23 % av rösterna i Billerud.

Valberedningen har haft tre protokollförda sammanträden samt däremellan även haft kontakt per telefon och per e-post. På Billeruds hemsida finns och har funnits ett särskilt avsnitt benämnt "Valberedning", inom ramen för avsnittet "Bolagsstyrning", där aktieägarna har givits möjlighet att kommunicera med valberedningen. Några förslag eller synpunkter har dock inte inkommit till valberedningen från någon aktieägare.

Valberedningen har haft i uppdrag att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att framläggas för beslut vid årsstämman 2007:

- (a) förslag till stämмоordförande,
- (b) förslag till styrelseledamöter,
- (c) förslag till ordförande och vice ordförande i styrelsen,
- (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan styrelseordförande, vice ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- (e) förslag till arvode för revisorer
- (f) förslag till förfarande för tillsättande av valberedning.

Valberedningens enhälliga förslag till val och beslut

Stämмоordförande

Till ordförande på årsstämman 2007 föreslås Ingvar Petersson.

Antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju ledamöter, inklusive ordförande och vice ordförande i styrelsen.

Styrelseledamöter

Valberedningen har av styrelsens ordförande erhållit en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen som helhet, samt i utskotten. Valberedningen har tagit del av en internt genomförd utvärdering avseende styrelseledamöterna och styrelsearbetet. Därutöver har en extern utvärdering av styrelsen och styrelsens arbete genomförts. Resultatet av den interna och externa utvärderingen har redovisats både till valberedningen och till styrelsen.

Mot ovanstående bakgrund har valberedningen beslutat att föreslå att till ordinarie ledamöter omväljs Ingvar Petersson, Gunilla Jönson, Michael M.F. Kaufmann, Per Lundberg, Ewald Nageler, Yngve Stade och Meg Tivéus.

Valberedningen bedömer att den föreslagna sammansättningen av ledamöter täcker de områden som är väsentliga för Billerud och att styrelsen gemensamt torde ha den erfarenhet och bakgrund som kan gagna Billeruds fortsatta utveckling.

Ordförande och vice ordförande i styrelsen

Till styrelseordförande föreslås omval av Ingvar Petersson. Till vice styrelseordförande föreslås omval av Michael M.F. Kaufmann.

Styrelsearvoden

Till styrelseordföranden föreslås utgå 400 000 kronor (oförändrat) och till ordinarie ledamot, som inte är anställd i Billerudkoncernen 200 000 kronor (oförändrat). Till vice ordföranden föreslås utgå 300 000 kronor (oförändrat).

Ersättning för utskottsarbete

Arvode för utskottsarbete föreslås utgå med totalt 200 000 kronor (oförändrat) att fördelas enligt styrelsens beslut mellan de som ingår i av styrelsen inrättade utskott.

Revisorsarvode

Till revisor föreslås utgå arvode under mandatperioden enligt löpande räkning.

Förfarande för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2008 skall vara oförändrat och därmed tillgå enligt följande:

Valberedningen skall bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande är sekreterare i valberedningen. Styrelsens ordförande skall under hösten 2007 kontakta de till aktieinnehav största aktieägarna för att en valberedning skall inrättas. Namnen på de personer som skall ingå i valberedningen och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2008 och grundas på de kända aktieinnehaven omedelbart före offentliggörandet. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till aktieinnehav största ägaren. Valberedningen är beslutför om mer än hälften av hela antalet ledamöter i valberedningen är närvarande.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de till aktieinnehav största ägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de till aktieinnehav största ägarna skall äga utse sin eller sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i aktieinnehav ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före bolagsstämman där fråga om förslag från valberedningen skall behandlas.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot till valberedningen. Likaså skall, om ledamot på egen begäran lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, den aktieägare som utsett ledamoten äga rätt att utse ny ledamot till valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2008 för beslut:

- (a) förslag till stämмоordförande,
- (b) förslag till styrelseledamöter,
- (c) förslag till ordförande och vice ordförande i styrelsen,
- (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan styrelseordförande, vice ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- (e) förslag till arvode för revisorer
- (f) förslag till förfarande för tillsättande av valberedning.

Valberedningen skall vidarebefordra sådan information som framkommer i punkterna 1.4.1, 2.1.3, 2.3.2, 2.3.3, 5.1.4 och 5.3.1 i Svensk kod för bolagsstyrning till Billerud, så att Billerud kan fullgöra sin informationsskyldighet i enlighet med nämnda kod.

Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen och Billerud skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall Billerud även svara för skäligen kostnader för externa konsulter och liknande som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2007

Michael M.F. Kaufmann
Ordförande

Cecilia Lager

Jan Andersson

Ingvar Petersson
Sekreterare