

Redogörelse för valberedningens arbete i Billerud Aktiebolag (publ) inför årsstämman 2009 inklusive valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse m.m.

Bakgrund

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2008 i Billerud Aktiebolag (publ) ("Billerud") angående förfarande för tillsättande av valberedning, kontaktade styrelsens ordförande, Ingvar Petersson, under hösten 2008 de till aktieinnehav största aktieägarna i Billerud för inrättande av en valberedning. Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 23 oktober 2008 och information om valberedningen har sedan dess funnits tillgänglig på Billeruds hemsida.

Valberedningens sammansättning har varit följande:

Michael M.F. Kaufmann, Frapag Beteiligungsholding AG,
Anders Oscarsson, SEB Fonder och SEB Trygg Liv samt
Fredrik Nordström, AMF Pension Fondförvaltning.

I enlighet med stämmans beslut vid årsstämman 2008 har Michael M.F. Kaufmann varit valberedningens ordförande då Michael M.F. Kaufmann representerat den till aktieinnehav största ägaren i Billerud.

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

De tre ägarrepresentanterna har sammanlagt representerat cirka 21,8 % 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 från aktieägarna har inte inkommit till valberedningen.

Valberedningen har haft i uppdrag att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att framläggas för beslut vid årsstämman 2009:

- (a) förslag till stämмоordförande,
- (b) förslag till antal styrelseledamöter,
- (c) förslag till val av styrelseledamöter, 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 antal revisorer,
- (g) förslag till val av revisor,
- (h) förslag till förfarande för tillsättande av valberedning.

Valberedningens enhälliga förslag till val och beslut

Stämмоordförande

Till ordförande på årsstämman 2009 föreslås Ingvar Petersson.

Antalet styrelseledamöter och suppleanter samt revisorer

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju stämموvalda 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 även tagit del av en internt genomförd utvärdering avseende styrelsearbetet.

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.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelseledamöter

Valberedningen har beaktat vad som sägs i punkt 4.1 i svensk kod för bolagsstyrning och bedömer att den föreslagna sammansättningen av ledamöter täcker de områden som är väsentliga för Billerud och att styrelsens sammansättning torde ha en mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan gagna Billeruds fortsatta utveckling. Valberedningen eftersträvar i sitt arbete att uppnå en jämn könsfördelning.

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 450 000 kronor (oförändrat) och till ordinarie stämموvald ledamot, som inte är anställd i Billerudkoncernen 225 000 kronor (oförändrat). Till vice ordföranden föreslås utgå 350 000 kronor (oförändrat).

Ersättning för utskottsarbete

Arvode för utskottsarbete föreslås utgå till de ledamöter som utses av styrelsen med 70 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 30 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i utskottet, samt med 40 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 15 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i utskottet.

Revisorsarvode

Till revisor föreslås utgå arvode under mandatperioden enligt löpande räkning.

Revisor

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor i bolaget. Valberedningen föreslår vidare att revisionsbolaget Ernst & Young AB väljs som bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2013.

Förfarande för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att förfarandet för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2010 skall gå till enligt följande:

Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande är sekreterare i valberedningen. Styrelsens ordförande skall under hösten 2009 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 2010 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 2010 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 till Billerud som Billerud behöver för att kunna fullgöra sin informationsskyldighet i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.

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 2009

Michael M.F. Kaufmann
Ordförande

Anders Oscarsson

Fredrik Nordström

Ingvar Petersson
Sekreterare