

01: Bolagsstyrning

Bolagsstyrning på Ahlstrom-Munksjö bygger på gällande lagar och regler, finska aktiebolagslagen, finska värdepappersmarknadslagen, reglerna för Nasdaq Helsingfors samt Ahlstrom-Munksjös bolagsordning. Utöver det följer AhlstromMunksjö den finska koden för bolagsstyrning.

BOLAGSSTYRNING

02: Bolagsstyrningsrapport 2019

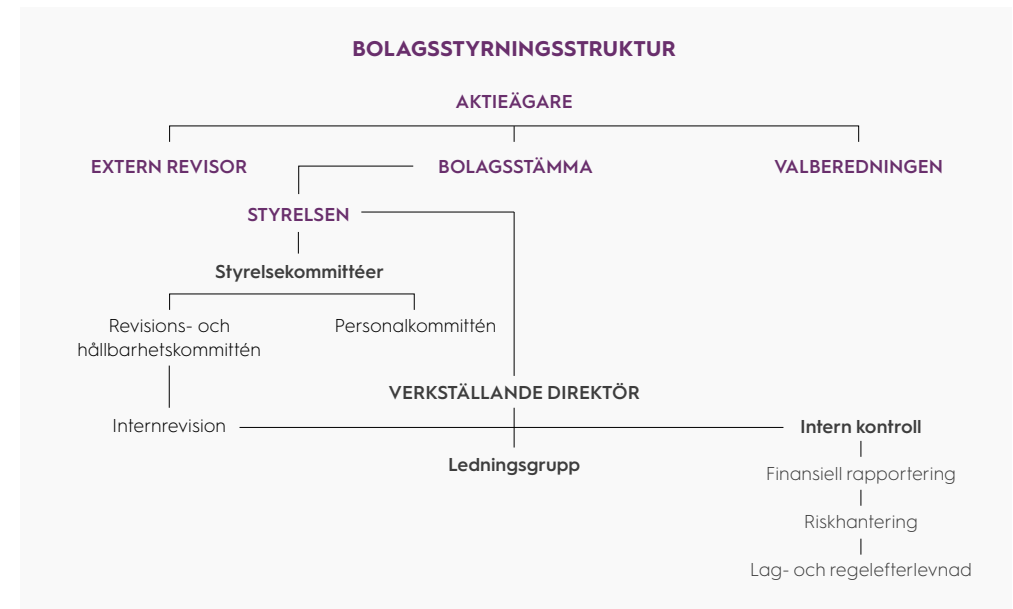
Ahlstrom-Munksjö Oyj ("Ahlstrom-Munksjö" eller "bolaget") är ett finskt publikt aktiebolag. Ahlstrom-Munksjös aktier handlas på Nasdaq Helsingfors och Nasdaq Stockholm. I sin bolagsstyrning följer Ahlstrom-Munksjö gällande lagar och förordningar, inklusive den finska aktiebolagslagen (624/2006 inklusive ändringar), den finska värdepappersmarknadslagen (746/2012 inklusive ändringar), reglerna för Nasdaq Helsingfors samt bolagets bolagsordning. Dessutom följde Ahlstrom-Munksjö den finska koden för bolagsstyrning 2015 och följer från och med den 1 januari 2020 den finska koden för bolagsstyrning 2020, utfärdad av Värdepappersmarknadsförningen (finska koden). Koden finns på www.cgfinland.fi/sv.

Ahlstrom-Munksjö avviker inte från den finska kodens rekommendationer. Bolaget följde även den svenska bolagsstyrningskoden från den 1 december 2016 och följer från och med den 1 januari 2020 den svenska reviderade bolagsstyrningskoden, som trädde i kraft den 1 januari 2020 (svenska koden), med de undantag som nämns i bilagan till denna bolagsstyrningsrapport. Avvikelserna beror på skillnaderna mellan svensk och finsk lagstiftning, kod och praxis och det faktum att bolaget följer regler och praxis i Finland. Den svenska koden finns tillgänglig på internetsidan www.corporategovernanceboard.se.

Ahlstrom-Munksjös bolagsstyrningsprinciper har godkänts av Ahlstrom-Munksjös styrelse. Denna rapport har upprättats i enlighet med värdepappersmarknadslagens 7 kap. 7 § och den finska koden. Bolagets revisions- och hållbarhetskommitté har behandlat rapporten och bolagets revisor har kontrollerat den. Denna rapport presenteras som en särskild berättelse separat från verksamhetsberättelsen.

Bolagsstyrningsstruktur

Ahlstrom-Munksjös bolagsstyrning är baserad på en tydlig fördelning av uppgifter mellan bolagsstämman, styrelsen och vd.



Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ahlstrom-Munksjö's högsta beslutande organ och sammanträder vanligen en gång per år. Dess uppgifter och förfaranden definieras i finska aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning. Vissa viktiga frågor, såsom ändringar av bolagsordningen, fastställande av bokslut, godkännande av utdelning av dividend, återbetalning av kapital till aktieägarna, köp och överlåtelse av egna aktier samt val av styrelseledamöter och revisorer faller inom bolagsstämmans ensamma beslutsrätt.

Styrelsen sammankallar till bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämman ska hållas inom sex (6) månader efter räkenskapsperiodens slut. En extra bolagsstämma ska hållas när styrelsen anser att det är nödvändigt eller om bolagets revisor eller en eller flera aktieägare som tillsammans innehar minst tio (10) procent av aktierna skriftligt så kräver för att ta upp en given fråga, eller om det i övrigt krävs enligt lag.

Bolagsstämman behandlar de frågor som styrelsen föreslagit. Enligt den finska aktiebolagslagen får en aktieägare också begära att ett ärende upptas till behandling på nästa bolagsstämma.

Bolagsstämman, där 222 aktieägare var representerade, hölls den 27 mars 2019.

Valberedningen

Valberedningen framställer förslag till bolagsstämman om ledamöterna i styrelsen (inklusive en rekommendation avseende vem som skall väljas till styrelsens ordförande) samt ersättningen för styrelsens, styrelsekommittéernas och valberedningens medlemmar. Valberedningen etablerar även de principer om mångfald som den tillämpar.

Enligt valberedningens stadgar ska den bestå av företrädare för de tre största aktieägarna i bolaget samt av styrelsens ordförande och ytterligare en person som utses av bolagets styrelse och som ingår som sakkunniga.

Rätten att utse aktieägarrepresentanter vilar hos de tre aktieägare vars andel av alla rösträtter i bolaget den 31 maj före nästa ordinarie bolagsstämma är störst på grundval av bolagets aktieägarförteckning hos Euroclear Finland, samt det register över aktieägare som förs av Euroclear Sweden AB. Innehav av en aktieägare som



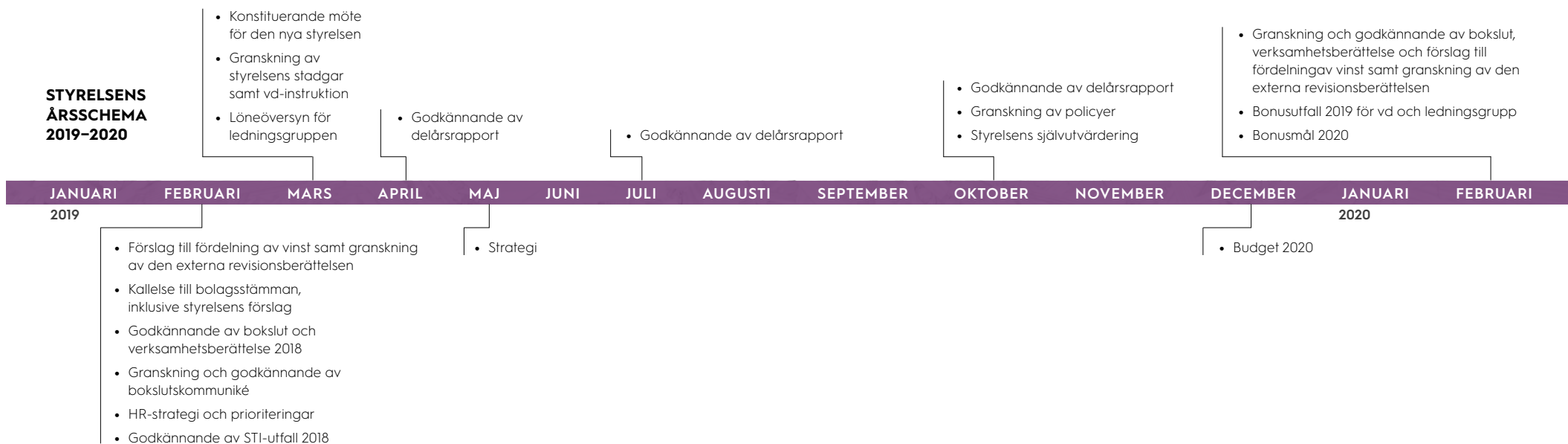
enligt den finska värdepappersmarknadslagen har en skyldighet att uppge sitt aktieinnehav (flaggningsplikt), som är indelat i flera fonder eller register, summeras vid beräkningen av andelen av alla rösträtter, förutsatt att denna aktieägare förevisar en skriftlig begäran om detta för bolagets styrelseordförande senast den 30 maj före nästa ordinarie bolagsstämma.

Därutöver ska innehav av en grupp aktieägare, som har avtalat om att utse en gemensam företrädare till valberedningen, summeras vid beräkningen av andelen av alla rösträtter, förutsatt att aktieägarna i fråga lägger fram en gemensam skriftlig begäran om detta tillsammans med en kopia av sådant avtal för bolagets styrelseordförande senast den 30 maj före ordinarie bolagsstämman. Innehavare av förvaltarregistrerade aktier skall beaktas vid beräkningen av de tre största aktieägarna, om sådan innehavare skriftligen framställer sådan begäran till bolagets styrelseordförande och chefsjurist senast den 30 maj det år som föregår nästa ordinarie bolagsstämman. Till sådan skriftlig begäran skall biläggas dokumentation

som styrker aktieägarens innehav av de förvaltarregistrerade aktierna. Om en aktieägare inte vill utnyttja sin nomineringsrätt går rätten över till den näst största aktieägaren som i annat fall inte skulle ha haft nomineringsrätt.

Aktieägarna har utsett följande tre representanter till valberedningen: Kari Kauniskangas, ordförande (utsedd av AC Invest Five B.V. (helägt dotterbolag av Ahlström Capital Oy)), Alexander Ehrnrooth (utsedd av Viknum AB och Belgrano Inversiones Oy) och Mikko Mursula (utsedd av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen). Styrelsens ordförande Peter Seligson och vice ordföranden Elisabet Salander-Björklund medverkar som sakkunniga medlemmar i valberedningen. Sedan den nuvarande valberedningen utsågs i juni 2019 har den sammanträtt tre gånger.

Den 25 januari 2019 föreslog valberedningen för bolagsstämman som hölls den 27 mars 2019 att antalet styrelseledamöter skulle vara nio och att följande ledamöter omväljs: Peter Seligson, Alexander Ehrnrooth, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson, Harri-Pekka Kaukonen, Elisabet Salander Björklund, Valerie A. Mars och Lasse Heinonen. Dessutom föreslog valberedningen att Jaakko Eskola skulle väljas som ny ledamot av styrelsen. Pernilla Walfredsson var ej tillgänglig för omval. Valberedningen rekommenderade att Peter Seligson väljs till styrelseordförande och Elisabet Salander Björklund väljs till styrelsens vice ordförande. Valberedningen föreslog ytterligare att styrelsen, dess kommittéers och valberedningens arvoden skulle utgå enligt följande: styrelsens ordförande erhåller 130 000 euro i årsarvode,



styrelsens vice ordförande 90 000 euro och de övriga styrelseledamöterna 65 000 euro var. Revisions- och hållbarhetskommitténs ordförande erhåller 15 000 euro i årsarvode och de övriga kommittémedlemmarna 7 500 euro. Det föreslogs vidare att personalkommitténs ordförande erhåller 10 000 euro i årsarvode och de övriga kommittémedlemmarna 5 000 euro var. Valberedningens ordförande erhåller 8 000 euro i årsarvode och de övriga medlemmarna 4 000 euro var. Ersättning för resekostnader föreslås utgå i enlighet med bolagets resepolicy. Valberedningen föreslog ytterligare att varje styrelseledamot har rätt avstå från sitt arvode.

Den 27 januari 2020 föreslog valberedningen för bolagsstämman som ska hållas den 25 mars 2020 att antalet styrelseledamöter skulle vara nio och att följande ledamöter omväljs; Elisabet Salander Björklund, Lasse Heinonen, Alexander Ehrnrooth, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson, Harri-Pekka Kaukonen, Valerie A. Mars och Jaakko Eskola. Peter Seligson var ej tillgänglig för omval. Dessutom föreslog valberedningen att Nathalie Ahlström skulle väljas som ny ledamot av styrelsen. Valberedningen rekommenderade att Jaakko Eskola väljs till styrelseordförande och Elisabet Salander Björklund väljs till styrelsens vice ordförande.

Valberedningen föreslog ytterligare att styrelsen, dess kommittéers och valberedningens arvoden skulle utgå enligt följande: styrelsens ordförande erhåller 130 000 euro i årsarvode, styrelsens viceordförande 90 000 euro och de övriga styrelseledamöterna 65 000 euro var. Revisions- och hållbarhetskommitténs ordförande erhåller 15 000 euro i årsarvode och de övriga kommittémedlemmarna 7 500 euro. Det föreslogs vidare att personalkommitténs ordförande erhåller 10 000 euro i årsarvode och de övriga kommittémedlemmarna 5 000 euro var. Valberedningens ordförande erhåller 8 000 euro i årsarvode och de övriga medlemmarna 4 000 euro var. Ersättning för resekostnader föreslogs utgå i enlighet med bolagets resepolicy.

Valberedningen föreslog ytterligare att varje styrelseledamot har rätt avstå från sitt arvode.

Styrelsens mångfald

Valberedningen antog den 6 oktober 2016 en policy avseende mångfald i Ahlstrom-Munksjös styrelse. Mindre tekniska uppdateringar till denna policy godkändes av valberedningen den 4 april 2017 i samband med fusionen. Som vidare anges i mångfaldspolicyn, anser valberedningen att mångfald inom styrelsen är väsentligt för att stödja bolaget i dess strävan att nå de strategiska målen och att säkerställa att styrelsen kan uppfylla sin övervakningsplikt. Styrelsearbetet kräver förståelse för kulturskillnader, värderingar och olika sätt att bedriva affärsverksamhet.

Mångfald inom styrelsen bedöms utifrån ett antal aspekter, inklusive kön, ålder, nationalitet och kulturell bakgrund. Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsen har en lämplig åldersmix samt ledamöter med olika erfarenheter, utbildnings- och yrkesbakgrund. Styrelsens sammansättning skall också ta i beaktande bolagets ägarstruktur och i idealfallet består styrelsen av ledamöter med erfarenhet av internationell affärsverksamhet och bakgrund från olika industrier, positioner, kulturer och länder. Det är nödvändigt att ha ledamöter av bägge kön. Valberedningen strävar efter att uppnå mångfaldsmålen genom att kontraktera professionella rådgivare för att biträda vid rekrytering av nya styrelseledamöter som uppfyller kriterierna i mångfaldspolicyn. Valberedningen anser att den till övervägande del har kunnat uppfylla dessa kriterier. Bägge kön är väl representerade i bolagets styrelse, varav 33,3 % är kvinnor.

Styrelsen

Styrelsens roll är att leda bolagets verksamhet på bästa möjliga sätt och att i sitt arbete bevaka bolagets och dess aktieägares intressen. I enlighet med Ahlstrom-Munksjös bolagsordning, efter ändring vid den extra bolagsstämman den 11 januari 2017, ska styrelsen bestå av minst fyra och högst tolv ledamöter som utses av bolagsstämman. Styrelseledamöterna ska utses för ett år i taget. Valberedningen framställer ett förslag till styrelsens sammansättning för bolagsstämmans beslut.

I styrelsens sammansättning ska hänsyn tas till de krav som bolagets verksamhet ställer samt till bolagets utvecklingsfas. En person som väljs till ledamot skall ha

tillräcklig kunskap och kompetens för uppdraget och möjlighet att ägna tillräcklig tid för styrelsearbetet. Antalet ledamöter och styrelsens sammansättning skall göra det möjligt för styrelsen att arbeta effektivt. Bägge kön skall vara representerade i styrelsen.

Det är styrelsens uppgift att bedöma dess ledamöters oberoende. Majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende av bolaget. Dessutom ska minst två av styrelseledamöterna som är oberoende av bolaget även vara oberoende av bolagets betydande aktieägare.

Styrelsen har allmän befogenhet att besluta om och agera i frågor som inte enligt lag eller bestämmelserna i bodelsordningen är förbehållna något annat styrande organ i bolaget. Styrelsen ansvarar för förvaltningen av bolaget och dess verksamhet. Styrelsen ansvarar också för att bokföring och finansiell administration ordnas ändamålsenligt.

De operativa principerna och huvuduppgifterna för styrelsen har definierats i styrelsens arbetsordning och innefattar bland annat följande uppgifter:

- fastställa verksamhetens mål och strategi,
- utse, kontinuerligt utvärdera och vid behov avsätta vd från dennes befattning,
- se till att det finns ändamålsenliga system för att övervaka och kontrollera koncernens verksamhet och finansiella ställning jämfört med dess angivna mål,
- se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet,
- se till att riktlinjer som styr bolagets och koncernens etiska uppförande antas och
- se till att bolagets externa informationsgivning kännetecknas av öppenhet och är korrekt, rättidig, relevant och tillförlitlig, genom att bland annat anta en kommunikationspolicy.

Styrelsen gör varje år en självutvärdering av sin prestation, sina processer och arbetsmetoder. År 2019 gjordes utvärderingen med hjälp av en extern konsult och resultaten rapporterades till valberedningen och styrelsen vid deras möten. Därutöver

tilldelades varje styrelseledamot en skriftlig utvärderingsrapport av styrelsens och den enskilda ledamotens prestation.

Ordinarie bolagsstämman den 27 mars 2019 fastställde styrelseledamöternas antal till nio. Till styrelseledamöter omvaldes enligt valberedningens förslag Peter Seligson, Elisabet Salander Björklund, Alexander Ehrnrooth, Harri-Pekka Kaukonen, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson, Valerie A. Mars och Lasse Heinonen. Jaakko Eskola valdes till ny styrelseledamot. Styrelsen valde Peter Seligson till ordförande och Elisabet Salander Björklund till vice ordförande. Information om styrelsens ledamöter och deras aktieinnehav finns i slutet av i rapporten samt nedan.

Alla styrelseledamöter anses vara oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare förutom Alexander Ehrnrooth och Lasse Heinonen som inte är oberoende av bolagets betydande aktieägare. Alexander Ehrnrooth är inte oberoende av bolagets betydande aktieägare Viknum AB i vars moderbolag Virala Oy Ab han är verkställande direktör och styrelseledamot. Lasse Heinonen är inte oberoende av bolagets betydande aktieägare AC Invest Five B.V. i vars moderbolag Ahlström Capital Oy han är verkställande direktör.

Under 2019 sammanträdde styrelsen sammanlagt tretton gånger, inklusive vid tre tillfällen per telefon. Ledamöternas mötesdeltagande framgår på sida 78.

Styrelsekommittéer

Ahlstrom-Munksjö Oyj:s styrelse beslöt den 27 mars 2019 att tillsätta två permanenta styrelsekommittéer, vilka är revisions- och hållbarhetskommittén och personalkommittén. Kommittéernas sammansättning, uppgifter och arbetsförfaranden ska definieras av styrelsen i de stadgar som bekräftas för kommittéerna. Kommittéerna rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen. Alla styrelseledamöter har rätt att närvara vid kommittéernas sammanträden och har tillgång till information avseende kommittéernas arbete, oavsett om de är ledamöter av nämnda kommitté.

Styrelsens aktieinnehav 31 december 2019

Medlem	Titel	Aktier	Totalt
Peter Seligson	Ordförande	1 074 576	1 304 061
Maka		16 088	
<i>Ägande via kontrollerade bolag:</i>			
Baltiska Handel A.B. och dotterbolag		141 397	
Pensionskonto		72 000	
Elisabet Salander Björklund	Viceordförande	5 040	5 040
Alexander Ehrnrooth	Medlem	1 200	14 717 714
<i>Aktier som innehas av organisationer där personen utövar inflytande (betydande ekonomist intresse, ingen kontroll):</i>			
Viknum AB		14 048 006	
<i>Ägande via kontrollerade bolag:</i>			
Belgrano Inversiones Oy		668 508	
Jaakko Eskola	Medlem	0	0
Johannes Gullichsen	Medlem	415 955	415 955
Lasse Heinonen	Medlem	0	0
Hannele Jakosuo-Jansson	Medlem	3 600	3 600
Harri-Pekka Kaukonen	Medlem	4 868	4 868
Valerie A. Mars	Medlem	14 680	14 680

Ledningsgruppens aktieinnehav 31 december 2019

Medlem	Titel	Aktier
Hans Sohlström	President and CEO	58 738
Sakari Ahdekivi	Deputy CEO and CFO	5 352
Dan Adrianzon	Executive Vice President, Industrial Solutions	3 777
Daniele Borlatto	Executive Vice President, Filtration & Performance	24 408
Andreas Elving	Executive Vice President Legal and General Counsel	6 925
Tomas Wulkan	Executive Vice President, Decor Solutions	0
Tarja Takko	Executive Vice President, People & Safety	6 261
Robyn Buss	Executive Vice President, Food Packaging & Technical Solutions	43 825

Styrelsemöten 2019

Medlem	Styrelsemedlen sedan	Närvaro	%
Peter Seligson	2012	13/13	100 %
Elisabet Salander Björklund	2013	13/13	100 %
Alexander Ehrnrooth	2014	13/13	100 %
Jaakko Eskola (medlem fr. o.m. 27 mars 2019)	2019	9/10	90 %
Johannes Gullichsen	2017	13/13	100 %
Lasse Heinonen	2018	13/13	100 %
Hannele Jakosuo-Jansson	2013	13/13	100 %
Harri-Pekka Kaukonen	2017	13/13	100 %
Valerie A. Mars	2018	12/13	92 %
Pernilla Walfridsson (medlem to.m. 27 mars 2019)	2017	3/3	100 %

Revisions- och hållbarhetskommitténs möten

Medlem	Närvaro	&
Elisabet Salander Björklund	6/6	100 %
Alexander Ehrnrooth	6/6	100 %
Lasse Heinonen	6/6	100 %
Harri-Pekka Kaukonen	5/6	83 %
Valerie A. Mars	6/6	100 %
Pernilla Walfridsson (medlem t.o.m. 27.3.2019)	1/1	100 %

Personalkommitténs möten

Medlem	Närvaro	%
Hannele Jakosuo-Jansson	8/8	100 %
Jaakko Eskola (medlem fr.o.m. 27.3.2019)	4/5	80 %
Johannes Gullichsen	8/8	100 %
Peter Selgson	8/8	100 %

Revisions- och hållbarhetskommittén

Revisions- och hållbarhetskommittén består av minst tre ledamöter. Samtliga ledamöter ska vara oberoende av bolaget och besitta sådan kunskap och erfarenhet som uppdraget kräver. Dessutom ska minst en ledamot vara oberoende av bolagets betydande aktieägare och minst en ledamot skall besitta expertis inom bokföring, redovisning eller revision. Ledamöterna i revisions- och hållbarhetskommittén skall besitta kunskap i ekonomi.

Enligt sina stadgar hjälper revisions- och hållbarhetskommittén styrelsen att uppfylla sitt övervakningsansvar och förbereder även vissa redovisnings- och revisionsärenden som ska hanteras av styrelsen och överser bolagets hållbarhetsstrategi. Dessutom lämnar revisions- och hållbarhetskommittén rekommendationer för valet och

avsättningen av externa revisorer och deras ersättning samt godkänner de externa revisorernas revisionsplan baserat på revisorernas förslag. Bland sina andra uppgifter granskar och övervakar revisions- och hållbarhetskommittén den finansiella rapporteringsprocessen, effektiviteten i det interna kontrollsystemet och riskhanteringen samt revisionsprocessen. Revisions- och hållbarhetskommittén bevakar och godkänner inköp av tillåtna icke-redovisningsrelaterade tjänster från revisorerna och granskar revisorernas bekräftelse avseende oberoende.

Medlemmar av revisions- och hållbarhetskommittén är fr.o.m. den 27 mars 2019 Elisabet Salander Björklund (ordförande), Alexander Ehrnrooth, Lasse Heinonen och Harri-Pekka Kaukonen samt Valerie A. Mars. Alla revisions- och hållbarhetskommitténs medlemmar anses vara oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare förutom Alexander Ehrnrooth och Lasse Heinonen som inte anses vara oberoende av bolagets betydande aktieägare. Samtliga ledamöter besitter sådan kunskap och erfarenhet som uppdraget kräver. Under 2019 sammanträdde revisions- och hållbarhetskommittén sex gånger, inklusive vid ett (1) tillfälle per telefon. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen till vänster.

Personalkommittén

Personalkommittén består av minst tre ledamöter, varav majoriteten ska vara styrelseledamöter som är oberoende av bolaget. Företrädare för bolagets högsta ledning får inte vara ledamöter i kommittén.

Enligt sin stadga hjälper personalkommittén styrelsen att säkerställa att alla personalrelaterade frågor, såsom etiska värderingar, rekryteringsstrategin, kunskapshantering och ersättningspolitiken stöder verksamhetens strategiska målsättningar och möjliggör rekrytering, utveckling, sporrning och bibehållande av nyckelpersoner på ett sätt som uppfyller existerande regler och möter aktieägarnas förväntningar. Personalkommittén bistår även styrelsen i frågor som gäller samhällsansvar och diversitet. Personalkommittén bistår styrelsen med en effektiv förberedelse och hantering av de frågor som hör samman med utnämmandet och avsättandet av vd och andra medlemmar av bolagets högsta ledning samt deras ersättning.

Medlemmar av personalkommittén är Hannele Jakosuo-Jansson (ordförande), Jaakko Eskola, Johannes Gullichsen och Peter Seligson. Samtliga medlemmar är oberoende av bolaget och dess betydande aktieägare.

Under 2019 sammanträdde personalkommittén åtta gånger. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen på sida 79.

Verkställande direktören

Ahlstrom-Munksjös verkställande direktör utses av styrelsen och dennes anställningsavtal godkänns av styrelsen. Vd ansvarar för den dagliga ledningen av bolaget. Vd:s uppgifter styrs främst av den finska aktiebolagslagen och vd-instruktionen. Vd leder den operativa verksamheten och framställer information och beslutsunderlag till stöd för styrelsens beslutsfattande samt presenterar sina iakttagelser på styrelsesammanträdena. Vd får inte väljas till styrelsens ordförande.

I enlighet med den finska aktiebolagslagen har vd rätt att besluta själv i vissa brådskande frågor som annars skulle ha krävt ett styrelsebeslut.

Hans Sohlström är bolagets vd sedan 16 april 2018. Detaljerade uppgifter om vd och hans aktieinnehav redovisas på sidorna 78 och 90.

Ställföreträdare för verkställande direktören

Ahlstrom-Munksjö har en ställföreträdare för verkställande direktören registrerad i handelsregistret. Ställföreträdaren för vd utses av styrelsen och dennes anställningsavtal godkänns av styrelsen.

Ställföreträdaren för vd sköter vd:s uppgifter då vd:s befattning upphört eller då vd tillfälligt är förhindrad att sköta sina uppgifter. Bestämmelser gällande vd gäller även ställföreträdaren för vd, till exempel gällande behörighet. Operativa bestämmelser gällande vd, såsom befogenhet och jäv tillämpas på ställföreträdaren för vd då denne sköter vd:s uppgifter.

Sakari Ahdekivi som även är finans- och ekonomidirektör sedan den 1 mars 2019 är ställföreträdaren för vd sedan den 1 april 2017. Detaljerade uppgifter om ställföreträdaren för vd och hans aktieinnehav redovisas på sidorna 78 och 90.

Ledningsgruppen

Ledningsgruppen består av vd, ställföreträdande för vd och finans- och ekonomidirektör, funktionscheferna och affärsområdescheferna. Medlemmarna i ledningsgruppen föreslås av vd och utses av styrelsen. Medlemmarna i ledningsgruppen rapporterar till vd.

Vd, ställföreträdande för vd och finans- och ekonomidirektören sammanträder tillsammans med affärsområdescheferna och ledningen för affärsområdena varje månad för att diskutera affärsområdenas prestation och ekonomiska situation. I tillägg sammanträder ledningsgruppen för att diskutera koncernens prestanda samt frågor som rör strategi, budget, prognoser och koncernens verksamhetsutveckling. I enlighet med de policyer och riktlinjer som har fastställts av styrelsen ansvarar koncernfunktionerna för affärsutveckling, distribution av ekonomiska resurser mellan koncernens verksamheter, kapitalstruktur och riskhantering. Deras uppgifter omfattar också frågor som rör koncernens forskning och utveckling, förvärv och försäljningar, samordning av inköp, koncernredovisning, personaladministration, intern och extern kommunikation, IT, juridik och uppföljning av hälsa och säkerhet, miljö, hållbar utveckling, kvalitet samt vissa större projekt.

I slutet av 2019 bestod ledningsgruppen av nio medlemmar. Sedan den 1 januari 2020 består ledningsgruppen av tio medlemmar. Ledningsgruppens sammansättning, medlemmarnas detaljerade uppgifter och respektive ansvarsområden samt aktieinnehav i bolaget presenteras på sidorna 78 respektive 90–91.

Ersättning

Ersättningen till styrelseledamöterna, styrelsekommittéerna och valberedningen beslutas av Ahlstrom-Munksjös bolagsstämman baserat på förslag från valberedningen.

Styrelsen beslutar om ersättningen till vd på grundval av ett förslag från personalkommittén och om ersättningen till ledningsgruppens medlemmar på grundval av ett förslag från vd, vilket granskats av personalkommittén.

Syftet med ersättningen är att främja långsiktig finansiell framgång, bolagets konkurrenskraft och gynnsam utveckling av aktieägarvärdet. Ersättningen baseras på förbestämda och mätbara prestations- och resultatfaktorer.

I enlighet med den finska koden publicerar bolaget sin ersättningsförklaring på sin webbplats. Bolaget har en ersättningspolicy som definierar principerna gällande arvoden för bolagets organ och från och med år 2021 kommer bolaget i enlighet med den finska koden att publicera en årlig ersättningsrapport gällande information om arvoden som betalats till bolagets organ.

Revisor

Den viktigaste funktionen för den lagstadgade revisionen är att kontrollera att boksluten ger sann, korrekt och tillräcklig information om Ahlstrom-Munksjö-koncernens prestation och ekonomiska ställning för räkenskapsåret. Ahlstrom-Munksjö's räkenskapsår är kalenderåret.

Revisorns ansvar är att granska riktigheten i koncernens redovisning under respektive räkenskapsår och avge en revisionsberättelse till bolagsstämman. Dessutom kräver finsk lag att revisorn även övervakar lagligheten i bolagets administration. Revisorn rapporterar till styrelsen minst en gång per år. Enligt bolagsordningen ska Ahlstrom-Munksjö ha en revisor, som ska vara ett av Patent- och registerstyrelsen godkänt revisionsseminarium.

Revisions- och hållbarhetskommittén framställer ett förslag till utnämmandet av Ahlstrom-Munksjö's revisorer, vilket läggs fram för bolagsstämman för beslut. Den ersättning som betalas till revisorerna beslutas av bolagsstämman och bedöms årligen av revisions- och hållbarhetskommittén.

Ahlstrom-Munksjö's ordinarie bolagsstämma beslöt den 27 mars 2019 att välja KPMG Oy Ab till bolagets revisor. KPMG har utsett CGR Anders Lundin till ansvarig revisor. Bolagets dotterbolag revideras lokalt i enlighet med lokal lagstiftning av KPMG:s revisionsnätverk eller av lokala högklassiga revisionsbyråer i respektive land.

Till revisorerna har i arvoden för den lagstadgade revisionen för hela koncernen betalats MEUR 1,4 under 2019. De icke revisionsrelaterade konsultationsarvodena

uppgick till MEUR 0,3. Dessa arvoden gällde främst revisionsrelaterade tjänster samt skatte- och annan konsultation.

Riskhantering

Ahlstrom-Munksjökoncernen har en riskhanteringspolicy som granskas och godkänns årligen av styrelsen. I policyn beskrivs principerna för riskhanteringsprocessen samt fördelningen av ansvar och rapportering inom koncernen, för att säkerställa att risker hålls under uppsikt och hanteras på ett korrekt sätt

Styrelsen, bistådd av revisions- och hållbarhetskommittén, ansvarar för risköversikten inom koncernen och vd ansvarar för att bedöma och rapportera koncernens konsoliderade riskexponering till revisions- och hållbarhetskommittén.

Ahlstrom-Munksjö har en definierad process för att bedöma, minska och hålla uppsikt över risker för att stödja uppnåendet av strategiska och kommersiella mål. Riskerna identifieras primärt av affärsområdena och ledningsgruppsteam i enlighet med koncernens riskhanteringspolicy. Ledningsgruppen skall uppdatera sin riskutvärdering åtminstone en gång per år. Formatet och metoden för riskutvärderingen är i enlighet med Enterprise Risk Management (ERM) ramverket.

Ahlstrom-Munksjö hanterar riskerna vid deras källa, d.v.s. inom affärsområdet, enheten eller inom den stödfunktion där risken kan uppstå. Riskhantering och uppföljning av de åtgärder som vidtagits för uppskattade risker utförs av ledningen i bolagets olika organisationsskikt. För att uppnå kostnadsfördelar och säkerställa tillräcklig kontroll på koncernnivå har vissa riskhanteringsområden, såsom försäkring av koncernriskerna och hantering av finansiella riskerna, centraliserats.

Intern kontroll och riskhanteringssystem för ekonomisk rapportering

Styrelsen och vd har det övergripande ansvaret för de interna kontrollerna. Vd ansvarar för att säkerställa att processer och rutiner finns tillgängliga för att säkerställa de interna kontrollerna och kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Styrdokument i form av policyer, riktlinjer och instruktioner ger grunden för att säkerställa upprätthållandet av kvalitet på de interna kontrollerna och den finansiella

rapporteringen. Affärsområdena och koncernfunktionerna är ansvariga för att policyer och instruktioner tillämpas så att lämplig och effektiv kontroll uppnås baserat på respektive deras individuella omständigheter och operativa sammanhang.

Den interna kontrollen och riskhanteringssystemen som hör samman med den finansiella rapporteringen är utformade för att ge en tillräckligt rättvisande bild av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet och försäkra att gällande lagar och förordningar efterlevs.

Det interna ramverket för kontroll har skapats med hjälp av en riskbaserad strategi och inkluderar element från ramverket introducerat av Committee of Sponsoring Organizations (COSO). Det består av fem principiella komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt utvärdering. De flesta av de finansiella förfarandena utförs på enhetsnivå och i lands- eller regionsbaserade team. Merparten av kontrollaktiviteterna utförs även på samma nivå.

Detaljerade finansiella rapporter framställs varje månad, på både affärsområdesnivå och koncernnivå. Bolagets primära rapporteringssegment är baserade på bolagets affärsområden: Decor, Filtration and Performance, Industrial Solutions, North America Specialty Solutions samt Specialties. En viktig del av koncernens interna kontrollprocess är sammanträdena, som hålls inom varje affärsområde, där vd, ställföreträdande vd och finans- och ekonomidirektören, funktionscheferna och koncernens affärscontroller, tillsammans med den operativa ledningen för affärsområdet, granskar månadens resultat jämfört med prognoser osv. Vid dessa sammanträden utförs granskningar och analyser av bland annat marknadssituationen, orderbokningar, infäkttrender, kassaflöde och bundet kapital. Dessutom initieras eventuella förbättringsåtgärder.

Den finansiella rapporteringen upprättas på likvärdigt sätt i alla koncernens bolag. Ahlstrom-Munksjös redovisningsprinciper följer International Financial Reporting Standards (IFRS). I tillägg till IFRS finns mer specifika

tillämpningsanvisningar och policyer i Ahlstrom-Munksjös rapporteringsmanual (Digital Finance Manual). Ahlstrom-Munksjös ekonomiavdelning är ansvarig för att upprätthålla koncernens redovisningsprinciper och rapporteringssystem och genomför kontroller för att säkerställa att regelverket ötföljs. Koncernens affärsområden konsolideras av koncernens ekonomiavdelning. Den lokala ledningen verifierar de rapporterade resultaten kvartalsvis, samt bekräftar att tillräckliga kontrollmekanismer är i bruk.

Internrevision

Styrelsens revisions- och hållbarhetskommitté har det övergripande ansvaret att överse att internrevisionen är organiserad på ett adekvat sätt. Sedan 2017 har Ahlstrom-Munksjös internrevision utkontrakterats till det globala servicebolaget EY.

Internrevisionens roll är att övervaka och förbättra den interna kontrollen, riskhanteringen och styrprocesserna samt att framföra best practicemodeller för att försäkra att de av ledningen verkställda riskhanterings-, kontroll- och styrprocesserna är tillräckliga och fungerar som planerat. I samband med detta kontrollerar internrevisionen de interna affärsprocesserna och dess effektivitet samt att de fungerar i enlighet med bolagets interna policy, standarder, processer, samt med gällande lagar och förordningar.

Administrativt rapporterar internrevisionen till vd, finans- och ekonomidirektören och till styrelsens revisions- och hållbarhetskommitté. Internrevisionen utför regelbundet processgranskningar, fabriks- och dotterbolagsgranskningar samt övriga granskningar i enlighet med den av styrelsen fastställda revisionsplanen. Revisionsplanen är utarbetad utgående från en riskbaserad metod, som tar hänsyn till möjliga sensitiva risk- och kontrollområden som identifierats av koncernens controller, ledningsgruppen, koncernens riskhanteringsfunktion och internrevisionen. Internrevisionen rapporterar regelbundet sina aktiviteter till styrelsens revisions- och hållbarhetskommitté, vd och finans- och ekonomidirektören. Internrevisionen ger rekommendationer till ledningsgruppen och till den lokala ledningen utgående

från sina observationer. Internrevisionen överser de åtgärder som vidtagits utgående från dess rekommendationer.

Internrevisionen är koordinerad med kontrollarbetet utfört av bolagets revisor och övriga kontroll- och övervakningsfunktioner (redovisning, koncernkontroll, beskattning, riskhantering, juridik, IT osv.).

Internkontrollen har fri och obegränsad tillgång till alla enheter, funktioner, arkiv, tillgångar, utrymmen och personal, såtillvida inte gällande lag eller förordningar ställer begränsningar.

Transaktioner med närstående personer och bolag

Bolaget håller uppsikt över och utvärderar transaktioner mellan bolaget och dess närstående personer för att försäkra sig om att eventuella intressekonflikter identifieras och tas i beaktande på ett ändamålsenligt sätt i bolagets beslutsprocess. Bolaget upprätthåller ett dokument som styrelsen har godkänt med personer och bolag som är närstående till bolaget samt principerna och procedurerna för att övervaka och värdera närståendetransaktioner och samt därtill relaterade beslutsfattningen.

Lag- och regelefterlevnad

Ahlstrom-Munksjös policy är att inom hela organisationen följa tillämpliga lagar och bestämmelser. Ahlstrom-Munksjö strävar efter att upprätthålla en etisk arbetsplats för anställda på alla nivåer samt upprätthålla en etisk relation med kunder, leverantörer och andra affärspartners.

Ahlstrom-Munksjös styrelse har godkänt en uppförandekod (Code of Conduct) och bolagets nyckelpolicyn. Ahlstrom-Munksjös principer för regelefterlevnad (Compliance-program) är grundat på följande element:

- Ledningens förbindelse till och ledarskap i regelefterlevnad
- Ahlstrom-Munksjös uppförandekod och övriga nyckelpolicyn för regelefterlevnad
- Kontroller, övervakning, kommunikation och skolning av regelefterlevnad

- Kanal för visseblåsning
- Disciplinära åtgärder

Utöver uppförandekoden är bolagets övriga nyckelpolicier för regelefterlevnad följande: policy för godkännande- och underskrift (Approval and Signing Policy), konkurrensrättspolicyn (Competition Compliance Policy and Manual), antikorrupcionspolicyn (Anti-Bribery Policy), policyn för handelsreglering (Trade Compliance Policy), dataskyddspolicy (Data Protection Policy), riskhanteringspolicyn (Risk Management Policy), finansiella policyn (Treasury Policy) och insiderreglerna (Insider Rules).

Ahlstrom-Munksjös styrelse, bistådd av styrelsens revisions- och hållbarhetskommitté, har det övergripande ansvaret för att överse hur regelefterlevnad är organiserat i Ahlstrom-Munksjö. Chefen för regelefterlevnad (Chief Compliance Officer) har ansvaret att stötta styrelsen och bolagets ledning med att verkställa regelefterlevnad i bolaget. Ahlstrom-Munksjös chefsjurist är samtidigt bolagets chef för regelefterlevnad.

År 2019 fortsatte utvecklingen och förstärkandet av Compliance-programmet, inklusive relaterade processer och organisation, med mål att utöka medvetenhet om och fokus på regelefterlevnad. Bolagets jurister har fortsatt att hålla regelefterlevnadsutbildningar för att främja medvetenhet om och efterlevnad av tillämpliga lagar och bolagets policier. Särskilt fokus under 2019 var på undvikande och förebyggande av korruption. Utbildningarna fortsätter under år 2020. Hittills har 91% av alla Ahlstrom-Munksjö koncernens arbetstagare fullgjort den nätbaserade utbildningen inom bolagets uppförandekod som lanserades i december 2018. En nätbaserad utbildning inom dataskydd är planerad att lanseras under början av år 2020.

Ahlstrom-Munksjö har ett koncernsomfattande externt visseblåsarsystem för anmälning av överträdelse (SpeakUp) genom vilket alla anställda i koncernen anonymt kan anmäla oetisk eller olaglig aktivitet. Konfidentiella anmälningar

kan även göras till en för detta ändamål dedikerad e-postadress codeviolation@ahlstrom-munksjo.com, dit endast chefen för regelefterlevnad samt bolagets Compliance Officer har tillgång.

Styrning av hållbarhetsåtaganden

Ahlstrom-Munksjös hållbarhetspolicy definierar den formella styrningen av hållbarhet och innehåller ett åtagande att ständigt förbättra de nio väsentliga aspekterna med fokus på människor, planet och välfärd. Hållbarhetspolicyen finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Bolagets hållbarhetsarbete styrs av hållbarhetsrådet (Sustainable Business Council, SBC) med representanter från ledningsgruppen, affärsområdena och andra funktioner, bland annat juridik och inköp. Hållbarhetsrådet, som träffas minst två gånger per år, övervakar integrationen av hållbarhet i affärsverksamheten. Hållbarhetsrådet leds av koncernens chef för hållbarhet och investeringar.

Hållbarhetsrådet analyserar även avvikelser från mål och tar ställning till införande av nya mål. För 2019 anser hållbarhetsrådet att styrningen väsentligen varit tillfredsställande.

Insiderförvaltning

I sin insideradministration följer Ahlstrom-Munksjö tillämpligt EU regelverk (särskilt EU-förordningen om marknadsmissbruk (EU 596/2014) ("MAR") samt regler och vägledning utgivna av European Securities Markets Authority (ESMA) eller annars under MAR, samt finska lagar (särskilt Värdepappersmarknadslagen (746/2012 inklusive ändringar) och Strafflagen (39/1886 inklusive ändringar), Nasdaq Helsinki Ltd:s (Nasdaq Helsinki) insidervägledning, samt föreskrifter och anvisningar från Finansinspektionen (FIN-FSA).

När det gäller tillämpningen av MAR har bolaget definierat att personer i ledande ställning för Ahlstrom-Munksjös del utgörs av styrelsens ledamöter, vd, ställföreträdande för vd samt finans- och ekonomidirektören. Utifrån bolagets

ledningsstruktur bedöms inget annan ledande befattningshavare i bolaget ha regelbunden tillgång till insiderinformation avseende bolaget och befogenhet att fatta beslut på ledningsnivå som påverkar bolagets framtida utveckling och affärsutsikter.

Ledningen är förbjuden att handla (för egen eller annans räkning), direkt eller indirekt, i bolagets finansiella instrument efter slutet av varje kalenderkvartal och fram till dagen efter publicerandet av kvartalsrapporten eller bokslutskommunikén (det "Stängda Fönstret"). Dock skall det Stängda Fönstret alltid innefatta minst 30 kalenderdagar omedelbart före publicering av kvartalsrapporten eller bokslutskommunikén, inberäknat publiceringsdagen. Förbudet gäller oavsett om ledningspersonen innehar insiderinformation vid sådan tidpunkt.

En projektspecifik insiderlista etableras när ett insiderprojekt uppstår. Projektspecifika insiders är förbjudna att direkt eller indirekt handla i bolagets finansiella instrument fram till dess att projektet har avslutats.

Förberedandet av ärenden inom ramen för regelbunden informationsskyldighet (kvartalsrapporter, bokslutskommuniké) eller regelbunden tillgång till opublicerad finansiell information anses inte utgöra ett insiderprojekt, och bolaget fattar inte beslut om att skjuta upp publicering därav. Mot bakgrund av känsligheten av opublicerad finansiell information avseende bolagets finansiella resultat, förs dock personer som har tillgång till sådan information (baserat på position eller accessrättigheter) ("Mottagare av Finansiell Information") upp på en lista som uppdateras på kontinuerlig basis. Ovan beskrivet regelverk avseende det Stängda Fönstret samt skyldigheten att upprätthålla sekretess, förbudet att röja information eller att ge råd till tredje man avseende handel i finansiella instrument gäller även Mottagare av Finansiell Information.

03: Bilaga

Avser finsk bolagsstyrningskod

På grund av skillnaderna mellan svenska och finska bolagsstyrningsregler och praxis avviker Ahlstrom-Munksjö Oyj:s bolagsstyrning från den svenska koden i följande avseenden:

Regel 1.3

Bolagets valberedning ska lämna förslag till ordförande vid årsstämma. Förslaget ska presenteras i kallelsen till stämman.

- Enligt finsk bolagsstämmopraxis öppnar styrelsens ordförande stämman och föreslår ordföranden, som i allmänhet är en advokat.

Regel 1.4

Om ägarkretsens sammansättning så motiverar, och det är försvarbart med hänsyn till bolagets ekonomiska förutsättningar, ska simultantolkning av bolagsstämman erbjudas till andra relevanta språk än svenska, och hela eller delar av stämmomaterialet översättas. Samma sak gäller för protokollet från bolagsstämman.

- Mötet hålls på finska och delvis på svenska. Mötesmaterialet finns på finska, svenska och engelska. Protokollet från bolagsstämman är avfattat på finska.

Regel 2.1

Bolaget ska ha en valberedning. Valberedningen ska lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska vid utvärderingen av styrelsen och i sina förslag i enlighet med regel 4.1 ta särskild hänsyn till kraven på styrelsens bredd och mångsidighet, liksom till kravet att sträva efter en jämn könsfördelning.

Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av auktoriserad revisor.

Valberedningens förslag till bolagsstämman om val av revisor ska innehålla revisionsutskottets rekommendation (om styrelsen inte inrättat något revisionsutskott, avses styrelsen). Om förslaget skiljer sig från det alternativ som revisionsutskottet förordat ska skälen till att utskottets rekommendation inte följs anges i förslaget. Den eller de revisorer som föreslås av valberedningen måste ha varit med i revisionsutskottets urvalsförfarande, om bolaget varit tvunget att anordna ett sådant förfarande

- Valberedningen) gör enligt sina stadgar förslag till bolagsstämman. Eftersom styrelseordföranden enligt den finska aktiebolslagen och bolagsordningen väljs av styrelsen, kan inte valberedningen föreslå ordföranden. Revisionskommittén gör förslag till val och arvodering av revisor i enlighet med den finska koden.

Regel 2.6

Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum, samt på bolagets webbplats. I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i kodens regel 4.1. Valberedningen ska tillhandahålla en specifik förklaring av sina förslag med beaktande av kravet att sträva efter en jämn könsfördelning i regel 4.1. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande ska även detta motiveras till fullo.

Yttrandet ska även innehålla en redogörelse för hur valberedningen har genomfört sitt arbete och, i vissa bolag, för den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpat vid framtagande av sitt förslag.

Följande information om styrelseledamöter som föreslås för nyval eller omval till styrelsen ska publiceras på företagets webbplats:

- födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet
- uppdrag i bolaget och andra väsentliga professionella uppdrag,
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
- om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget enligt reglerna 4.4 och 4.5. Om omständigheter föreligger som gör att oberoendet kan ifrågasättas ska valberedningen motivera sitt ställningstagande om ledamotens oberoende, samt
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- Enligt den finska koden behöver inte valberedningen lämna ett yttrande på bolagets webbplats beträffande sitt förslag till styrelsens sammansättning. Kandidaternas och deras närståendes och företags aktieinnehav publiceras endast då kandidaten blivit vald till styrelsen.

Regel 6.1

Styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman. Om ordföranden lämnar sin post under mandatperioden ska styrelsen utse en tillfällig ordförande bland sina medlemmar. Denne ska inneha posten tills dess att ny ordförande har utsetts av bolagsstämman.

- Enligt den finska aktiebolagslagen utser styrelsen inom sig ordföranden om inte annat stipulerats i bolagsordningen eller annat beslutats då styrelsen väljs.

Regel 9.1

Styrelsen ska inrätta en ersättningskommitté med huvudsakliga uppgifter att:

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen,
- följa och utvärdera både pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.
- Enligt den finska aktiebolagslagen beslutar styrelsen om vds och ledningens ersättning. Riktlinjerna för och information om ersättningen presenteras i denna bolagsstyrningsrapport och på bolagets webbsida i ersättningsförklaringen.

Regel 9.6

Bolagsstämman ska besluta om samtliga aktie och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till bolagsledningen. Bolagsstämmans beslut ska omfatta de väsentliga villkoren i programmet.

- Incitamentsprogrammen beslutas av styrelsen. Om programmen innehåller emission av nya aktier, optioner, återköp av egna aktier eller överlåtelse av dem krävs bolagsstämmogodkännande eller befullmäktigande. För tillfället har styrelsen en fullmakt att återköpa och överlåta egna aktier.

Regel 10.2

Utöver vad som stadgas i lag, ska följande uppgifter lämnas i bolagsstyrningsrapporten, om de inte framgår av årsredovisningen (nedanstående är enbart delar som är relevanta att jämföra):

- för verkställande direktören:
 - födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
 - väsentliga uppdrag utanför bolaget, och eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget samt väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med, samt
- eventuella överträdelse under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller utfalande av Aktiemarknadsnämnden.
- Enligt den finska koden behöver inte aktieägande i bolag med vilka bolaget har betydande affärer rapporteras. Överträdelse av regelverket vid den börsbolagets aktier är upptagna till handel vid och liknande behöver inte rapporteras enligt den finska koden.

Regel 10.3

Bolaget ska på sin webbplats ha en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor där de senaste tio årens bolagsstyrningsrapporter, tillsammans med den del av revisionsberättelsen som behandlar bolagsstyrningsrapporten alternativt revisorns skriftliga yttrande över bolagsstyrningsrapporten, ska finnas tillgängliga. På avdelningen för bolagsstyrningsfrågor på webbplatsen ska gällande bolagsordning finnas tillgänglig, tillsammans med den information som enligt koden ska lämnas. Vidare ska aktuell information i följande avseenden lämnas:

- uppgift om styrelseledamöter, verkställande direktör och revisor, samt
- en redogörelse för bolagets system för rörliga ersättningar till styrelsen och ledningsgruppen samt för vart och ett av samtliga utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Styrelsen ska dessutom, senast tre veckor före årsstämman, lämna en redovisning av resultatet av den utvärdering som skett enligt kodens regel 9.1 andra och tredje punkterna på bolagets webbplats.

- Enligt den finska koden behandlas bolagsstyrningsrapporten av revisionskommittén eller annan behörig kommitté. Revisorerna kontrollerar att rapporten har lämnats och att dess beskrivning av huvuddragen i internkontroll- och riskhanteringsystemen som ansluter sig till den ekonomiska rapporteringsprocessen överensstämmer med bokslutet. Incitamentsprogrammen beslutas av styrelsen. Om programmen innehåller emission av nya aktier, återköp av egna aktier och överlåtelse av dem krävs bolagsstämmogodkännande eller befullmäktigande. För tillfället har styrelsen en fullmakt att återköpa och överlåta egna aktier.

04: Styrelse



Peter Seligson

Styrelseordförande

Född: 1964

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelseordförande 2012-2017, Vice styrelseordförande 2017-2018, Styrelseordförande 2018-, Ledamot i personalkommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Partner, Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Tidigare sysselsättning: Alfred Berg Finland, verkställande direktör 1991-1997; Arctos Securities, försäljningschef 1987-1991

Övriga förtroendeuppdrag: Broadius Partners Oy, styrelseordförande; Hercculia Oy Ab, styrelseordförande; Aurajoki Oy, styrelsemedlem; Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, styrelsemedlem; Folkhälsan, aktiv ledamot

Utbildning: Lic.oec (HSG)

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Elisabet Salander Björklund

Vice styrelseordförande

Född: 1958

Medborgarskap: Svenskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2013-, Vice styrelseordförande 2018-, Ordförande för revisionskommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Tidigare sysselsättning: Bergvik Skog AB, verkställande direktör 2010-2019; Stora Enso Oyj, Executive Vice President och medlem i Stora Ensos koncernledningsgrupp 2005-2010

Övriga förtroendeuppdrag: SweTree Technologies AB, styrelseordförande; AB Karl Hedin, styrelsemedlem; Arevo AB, styrelsemedlem; Firefly AB, styrelsemedlem; Gasum Ltd, styrelsemedlem

Utbildning: Jägmästare

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Alexander Ehrnrooth

Styrelsemedlem

Född: 1974

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2014–, Ledamot i revisionskommittén

Huvudsaklig sysselsättning: VD och koncernchef för Virala Oy Ab

Tidigare sysselsättning: Ahlstrom Abp, styrelsemedlem 2015–2017; Fiskars Abp, styrelsemedlem 2000–2018; Munksjö Abp, styrelsemedlem 2014–2017; Wärtsilä Oyj Abp, styrelsemedlem 2010–2015

Övriga förtroendeuppdrag: Aleba Corporation, styrelseordförande; Belgrano Inversiones Oyj, styrelseordförande; YIT Oyj, styrelsemedlem

Utbildning: Ekonomie magister, MBA

Oberoende av bolaget men icke-oberoende av dess betydande aktieägare



Jaakko Eskola

Styrelsemedlem

Född: 1958

Medborgarskap: finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2019–, Ledamot i personalkommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Koncernchef för Wärtsilä Oyj Abp

Tidigare sysselsättning: Wärtsilä Oyj Abp, Vice VD och ställföreträdande VD 2013–2015, Direktör, Marine Solutions 2006–2015, Försäljnings- och marknadsföringsdirektör, Power Plants 2005–2006; Wärtsilä Development & Financial Services Oy, VD 1998–2005

Övriga förtroendeuppdrag: Teknologiateollisuus ry, styrelsemedlem; Börsstiftelsen, styrelsemedlem

Utbildning: Diplomingenjör, bergsråd

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Johannes Gullichsen

Styrelsemedlem

Född: 1964

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2015–, Ledamot i personalkommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Entreprenör

Central arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar hos RAM Partners Oy och eQ Bank Oy; Ahlström Capital Oy, styrelsemedlem; RAM Partners Oy, styrelsemedlem; RAM Partners Alternative Strategies plc, styrelsemedlem; Walter Ahlström Foundation, vice styrelseordförande

Förtroendeuppdrag: Antti Ahlström Perilliset Oy, styrelseordförande; Alfakemist Kapitalförvaltning Ab, styrelseordförande; RAM Partners Oy, styrelseordförande; GasEk Oy, styrelsemedlem; Nukute Oy, styrelsemedlem

Utbildning: Ingenjör, MBA

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Lasse Heinonen

Styrelsemedlem

Född: 1968

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2018–, Ledamot i revisionskommittén

Huvudsaklig sysselsättning: VD och koncernchef för Ahlström Capital Oy

Tidigare sysselsättning: Tieto Abp, Ekonomi- och finanschef 2011–2018, Head of Telecom, Media and Energy 2015–2016. Finnair Oyj, flera ledande befattningar som EVP, Cargo & Aviation Services, och vice VD samt ekonomi- och finanschef 2004–2011. Novartis Pharma, flera ledande befattningar. Sandoz i Finland, Turkiet och Schweiz ledande befattningar inom ekonomi och supply chain management 1992–2004

Övriga förtroendeuppdrag: Enics Ab, styrelseordförande; Destia Group Oyj, styrelsemedlem; Olvi Oyj, styrelsemedlem; Terveystalo Abp, styrelsemedlem

Utbildning: Ekonomie magister

Oberoende av bolaget men icke-oberoende av dess betydande aktieägare



Hannele Jakosuo-Jansson

Styrelsemedlem

Född: 1966

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2013-, Ordförande för personalkommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Neste Corporation, Senior Vice President, Human Resources, HSSEQ och Procurement

Tidigare sysselsättning: Neste Oil Abp, Vice President Human Resources, Oil Refining 2004-2005, Laboratorie och Forskningschef, tekniska center 1998-2004

Övriga förtroendeuppdrag: Nynas AB, styrelsemedlem

Utbildning: Diplomingenjör

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Harri-Pekka Kaukonen

Styrelsemedlem

Född: 1963

Medborgarskap: Finskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2016-, Ledamot i revisionskommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Tidigare sysselsättning: Sanoma-koncernen, VD och koncernchef 2011-2015; Oy Karl Fazer Ab, olika ledande befattningar 2003-2011; McKinsey & Company, partner 1999-2003

Övriga förtroendeuppdrag: YIT Oyj, styrelseordförande; Esperi Care Holding Oy, styrelseordförande; Lindström Oy, styrelseordförande; Suomen Asuntoneuvoja Oy, styrelseordförande; Suomen Vaka-palvelut II Oy (Touhula varhaiskasvatus), styrelseordförande; TietoEVERY Abp, styrelsemedlem

Utbildning: TkD., diplomingenjör

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



Valerie A. Mars

Styrelsemedlem

Född: 1959

Medborgarskap: Amerikanskt

Uppdrag i Ahlstrom-Munksjös styrelse: Styrelsemedlem 2018-, Ledamot i revisionskommittén

Huvudsaklig sysselsättning: Senior Vice President & Head of Corporate Development för Mars, Inc.

Central arbetslivserfarenhet: Mars, Inc., Masterfoods Europe, Director of Corporate Development, Masterfoods i Tjeckien och Slovakien, General Manager; Whitman Heffernan Rhein, kontroller

Förtroendeuppdrag: Fiat Chrysler Automobiles N.V., styrelsemedlem; Rabobank Nordamerika, rådgivande kommitté; Royal Canin, styrelsemedlem

Utbildning: BA, Yale University; MBA, Columbia Business School

Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare

05: Ledningsgrupp



Hans Sohlström

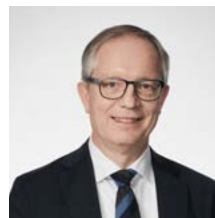
Vd och koncernchef

Född: 1964

Medborgarskap: Finskt

Tidigare erfarenhet: Vd på Ahlström Capital Oy 2016-2018, Vd på Rettigkoncernen 2012-2015; Olika verkställande och ledande positioner UPM-Kymmene koncernen 1989-2012.

Utbildning: Diplomingenjör och ekonomie magister



Dan Adrianzon

Executive Vice President, Industrial Solutions

Född: 1960

Medborgarskap: Svenskt

Tidigare erfarenhet: Executive Vice President, People & Safety på Ahlstrom-Munksjö 2018-19; flera ledande befattningar inom ledningsområdet samt inom ekonomi och styrning på Ahlstrom-Munksjö och dessförinnan på Munksjö sedan 1998. Från 1985 till 1997 hade han olika befattningar inom den franska koncernen Saint Gobain, i både Sverige och Frankrike.

Education: Civilekonom, gymnasieingenjör i maskinteknik



Sakari Ahdekivi

CFO och vice vd

Född: 1963

Medborgarskap: Finskt

Tidigare erfarenhet: CFO på Ahlstrom 2015-2017 och vice Vd October 2016-March 2017; Managing Director på Tamro Finland och Baltikum 2012-2013; samt tjänster som CFO på Tamro, YIT och Huhtamäki; diverse tjänster inom finansiell kontroll på ABB.

Utbildning: Civilekonom



Daniele Borlatto

Executive Vice President, Filtration & Performance

Född: 1969

Medborgarskap: Italienskt

Tidigare erfarenhet: Executive Vice President, Industrial Solutions på Ahlstrom-Munksjö 2017-2019, President, Release Liners på Munksjö 2013-2017; Executive Vice President, Label and Processing, Ahlstrom Abp 2011-2013; Senior Vice President Release & Label Papers. Ingick i executive ledningsgruppen 2007-2010. Anställd inom Ahlstrom 1990-2013.

Utbildning: Studier i ekonomiförvaltning



Robyn Buss

Executive Vice President, Food Packaging & Technical Solutions

Född: 1968

Medborgarskap: Amerikanskt

Tidigare erfarenhet: Executive Vice President, North America Specialty Solutions 2019; Vice President, Sales & Marketing på Expera Specialty Solutions 2013-2018; Vice President, Sales & Marketing på Thilmany Papers 2005-2013; Accounting and sales management på International Paper 1991-2005.

Utbildning: Kandidatexamen i administration av affärsverksamhet och masterexamen i administration av affärsverksamhet



Markus Westerkamp

Executive Vice President, Advanced Solutions

Född: 1965

Medborgarskap: Tyskt

Tidigare erfarenhet: Vice President, Food Packaging på Ahlstrom-Munksjö 2019; Vice President, Supply Chain Filtration & Performance på Ahlstrom-Munksjö och Ahlstrom 2014 - 2018; Vice President, Operations Food business på Ahlstrom 2013; Olika ledande positioner på Ahlstrom 1995-2012; Olika ledande positioner på MD Papier 1990-1995.

Utbildning: Ingenjör



Tomas Wulkan

Executive Vice President, Decor Solutions

Född: 1961

Medborgarskap: Svenskt

Tidigare erfarenhet: Flera affärsledande positioner i SCA och dess företagsledning, även inom affärsutveckling och finans, under perioden 1992-2016. Närmast innehade han rollen som President Business Unit Middle East and Africa, dessförinnan som President Business Unit Personal Care Europe 2009- 2011 och som President Business Unit Americas 2006-2008.

Utbildning: Företagsledning, sociologi och filosof



Andreas Elving

Executive Vice President Legal and General Counsel

Född: 1976

Medborgarskap: Svenskt

Tidigare erfarenhet: Associate General Counsel, Autoliv 2015 - 2016; Senior Associate, Mannheimer Swartling, Shanghai och Stockholm 2004-2015; Notarie, Stockholms Tingsrätt, 2002-2004.

Utbildning: Juristexamen



Anna Bergquist

Executive Vice President, Strategy, Sustainability and Innovation

Född: 1980

Medborgarskap: Svenskt

Previous positions: Vice President, Insulation business på Ahlstrom-Munksjö 2017-2019; Senior Vice President, Strategic Development på Munksjö 2010-2017; Engagement manager på McKinsey 2005-2010.

Education: Civilingenjör i industriell ekonomi



Tarja Takko

Executive Vice President, People & Safety

Född: 1968

Medborgarskap: Finnish

Tidigare erfarenhet: Vice President HR and BA Business Partner, Ahlstrom-Munksjö 2018-2019; Global Head of HR på Qt Company 2017-2018; Vice President HR, Ahlstrom 2010-2017; chef för ett flertal olika utvecklingsprogram, Nokia och ett flertal positioner som HR chef, Nokia Siemens Networks.

Utbildning: Pol.mag och Ekon. mag.