

# 01: Hallinto

Ahlstrom-Munksjö noudattaa hallinnossaan siihen sovellettavaa lainsäädäntöä ja säännöstöä, mukaan lukien Suomen osakeyhtiölakia, Suomen arvopaperimarkkinalakia, Nasdaq Helsingin sääntöjä sekä yhtiön yhtiöjärjestystä. Lisäksi Ahlstrom-Munksjö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

# 02: Hallinto- ja ohjausjärjestelmä 2018

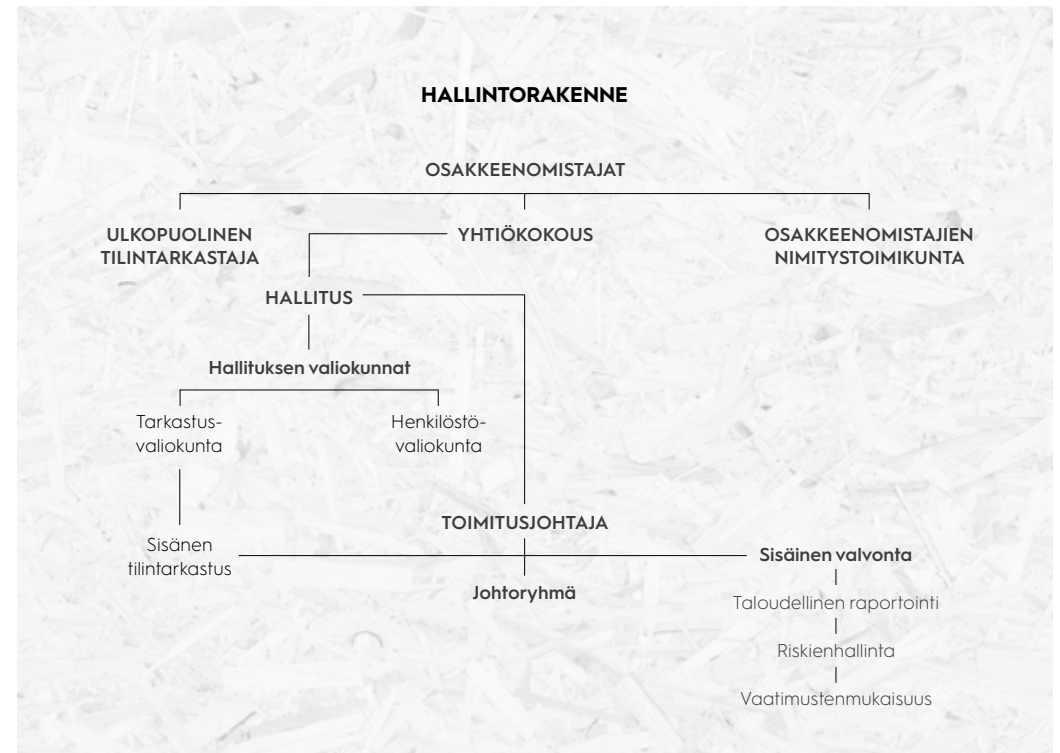
Ahlstrom-Munksjö Oyj ("Ahlstrom-Munksjö" tai "yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsingissä ja Nasdaq Tukholmassa. Ahlstrom-Munksjö noudattaa hallinnossaan siihen sovellettavaa lainsäädäntöä ja säännöstöä, mukaan lukien Suomen osakeyhtiölakia (624/2006, muutoksineen) ("osakeyhtiölaki"), Suomen arvopaperimarkkinalakia (746/2012, muutoksineen), Nasdaq Helsingin sääntöjä sekä yhtiön yhtiöjärjestystä. Lisäksi Ahlstrom-Munksjö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2015 julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("suomalainen hallinnointikoodi"). Suomalainen hallinnointikoodi on saatavana osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Yhtiö ei poikkea suomalaisen hallinnointikoodin suosituksista. Yhtiö noudattaa myös päivitettyä ruotsalaista hallinnointikoodia ("ruotsalainen hallinnointikoodi"), joka tuli voimaan 1.12.2016 niine poikkeuksineen, jotka on listattu tämän selvityksen liitteessä 1 (englannin kielellä). Poikkeukset johtuvat eroista suomalaisen ja ruotsalaisen lainsäädännön välillä, hallinnointikoodieroista ja -käytännöistä sekä siitä, että yhtiö seuraa Suomen sääntöjä ja käytäntöjä. Ruotsalainen hallinnointikoodi on saatavilla internetosoitteessa [www.corporategovernance.se](http://www.corporategovernance.se).

Ahlstrom-Munksjön hallitus on hyväksynyt Ahlstrom-Munksjön hallinnointiperiaatteet. Tämä selvitys on laadittu arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän sekä suomalaisen hallinnointikoodin mukaisesti. Yhtiön tarkastusvaliokunta on käsitellyt selvityksen, ja yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut sen. Tämä selvitys esitetään toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena.

## Hallintorakenne

Ahlstrom-Munksjön hallinto perustuu selkeään tehtävänjakoon yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan välillä.



## Yhtiökokous

Yhtiökokous on Ahlstrom-Munksjön ylin päättävä elin, joka kokoontuu yleensä kerran vuodessa. Sen tehtävät ja toimintatavat on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä. Yhtiökokouksella on yksinomainen toimivalta päättää tietyistä tärkeistä asioista, kuten yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingonjaosta, pääoman palautuksesta, omien osakkeiden hankkimisesta ja luovuttamisesta sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitsemisesta.

Yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Hallitus kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen tarvittaessa. Ylimääräinen yhtiökokous on niin ikään kutsuttava koolle, jos yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat joilla on yhteensä vähintään kymmenen (10) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten tai jos laki muutoin niin vaatii.

Yhtiökokous käsittelee hallituksen yhtiökokoukselle esittämiä asioita. Osakeyhtiölain mukaisesti myös osakkeenomistaja voi vaatia, että hänen ehdotuksensa käsitellään seuraavassa yhtiökokouksessa.

Tällainen vaatimus on tehtävä kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään yhtiön internetsivuillaan määräämänä päivämääränä. Yhtiön on ilmoitettava päivämäärä viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä. Vaatimuksen katsotaan aina tulleen ajoissa, jos hallitukselle on ilmoitettu vaatimuksesta viimeistään neljä (4) viikkoa ennen yhtiökokouskutsun toimittamista.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsut yhtiökokouksiin julkaistaan yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokouspäivää. Kutsu on kuitenkin julkaistava vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi hallitus voi päättää julkaista kokouskutsun kokonaisuudessaan tai osittain muulla sopivaksi katsomallaan tavalla. Kutsun tulee sisältää tietoa yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista sekä muita osakeyhtiölain ja suomalaisen hallinnointikoodin edellyttämiä tietoja.



Yhtiökokouskutsu, yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat (esimerkiksi tilinpäätös, toimintakertomus, tilintarkastuskertomus) ja päätösehdotukset yhtiökokoukselle ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokouksen pöytäkirja julkaistaan yhtiön internetsivuilla kahden (2) viikon kuluessa kokouksesta. Lisäksi yhtiökokouksen päätökset julkaistaan pörssifidooteella välittömästi yhtiökokouksen jälkeen. Yhtiö- kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla vähintään viiden (5) vuoden ajan yhtiökokouksen jälkeen.

Osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiökokoukseen joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen edustamana. Ilmoitus kokoukseen osallistumisesta on tehtävä yhtiökokouskutsussa mainittuun päivämäärään mennessä. Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen on ainoastaan niillä osakkeenomistajilla, jotka on täsmäytyspäivänä (eli kahdeksan (8) arkipäivää ennen yhtiökokousta) merkitty osakkeenomistajiksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Ahlstrom-Munksjön osakasluetteloon. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat voidaan

merkitä kyseiseen osakasluettelon tilapäisesti. Heitä kehoitetaan tämän vuoksi pyytämään omaisuudenhoitajalta tarvittavat ohjeet tilapäisestä osakasluettelon rekisteröitymisestä sekä valtakirjojen antamisesta. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa.

Hallitus voi päättää, että osakkeenomistajat saavat osallistua yhtiökokoukseen postin taikka tietoliikenneyhteyden tai muun teknisen apuvälineen avulla.

Ahlstrom-Munksjöllä on yksi osakesarja. Jokaisella yhtiön osakkeella on yksi ääni kaikissa yhtiökokouksessa käsiteltävissä asioissa.

Osakkeenomistajalla on oikeus äänestää yhtiökokouksessa, jos hän on ilmoittautunut kokoukseen yhtiökokouksutsussa mainittuun päivämäärään mennessä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta. Osakkeenomistaja saa äänestää yhtiökokouksessa eri osakkeilla eri tavalla, ja hän voi myös äänestää vain osalla osakkeistaan. Ahlstrom-Munksjön yhtiöjärjestys ei sisällä lunastuslausekkeita tai äänestysrajoituksia.

Suurin osa yhtiökokouksen päätöksistä edellyttää yksinkertaisen enemmistön kokouksessa annetuista äänistä. Vaalissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Yhtiökokous voi kuitenkin ennen vaalia päättää, että valitaan se, joka saa yli puolet annetuista äänistä. Useista asioista päättämiseen vaaditaan kuitenkin osakeyhtiölain mukaan kahden kolmasosan (2/3) enemmistö annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2018 ja siellä oli edustettuna 170 yhtiön osakkeenomistajaa.

Ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 19.9.2018 ja siellä oli edustettuna 192 osakkeenomistajaa. Ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 20 000 000 uuden osakkeen annista osakkeenomistajien merkintäoikeuden mukaisesti (merkintäoikeusanti). Valtuutus sisälsi hallituksen hallituksen oikeuden päättää merkintäoikeusannin merkintäajan päätyttyä osakkeenomistajien

merkintäoikeuden nojalla merkitsemättä jääneiden osakkeiden annista hallituksen määrittelemille osapuolille (eli poikkeamisen osakkeenomistajien merkintäoikeudesta). Hallitus valtuutettiin myös päättämään osakeannin kaikista muista ehdoista.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti lisäksi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9) sekä valitsi Lasse Heinosen uudeksi hallituksen jäseneksi.

### **Osakkeenomistajien nimitystoimikunta**

Hallituksen ehdotukseen perustuen 13.5.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti perustaa osakkeen- omistajien nimitystoimikunnan toistaiseksi valmistelemaan hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista (sekä tekemään suosituksen siitä kenet tulisi valita puheenjohtajaksi) sekä hallituksen valiokuntien ja nimitystoimikunnan palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunnan tulee myös määritellä noudattamansa monimuotoisuutta koskevat periaatteet.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 2016 hyväksyi joitakin muutoksia nimitystoimikunnan sääntöihin. Sääntömuutokset perustuivat suurimmilta osin uuden 1.1.2016 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin vaatimuksiin.

Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan se koostuu yhtiön kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista sekä lisäksi asiantuntijajäsenenä toimivista yhtiön hallituksen puheenjohtajasta ja hallituksen nimittämästä henkilöstä.

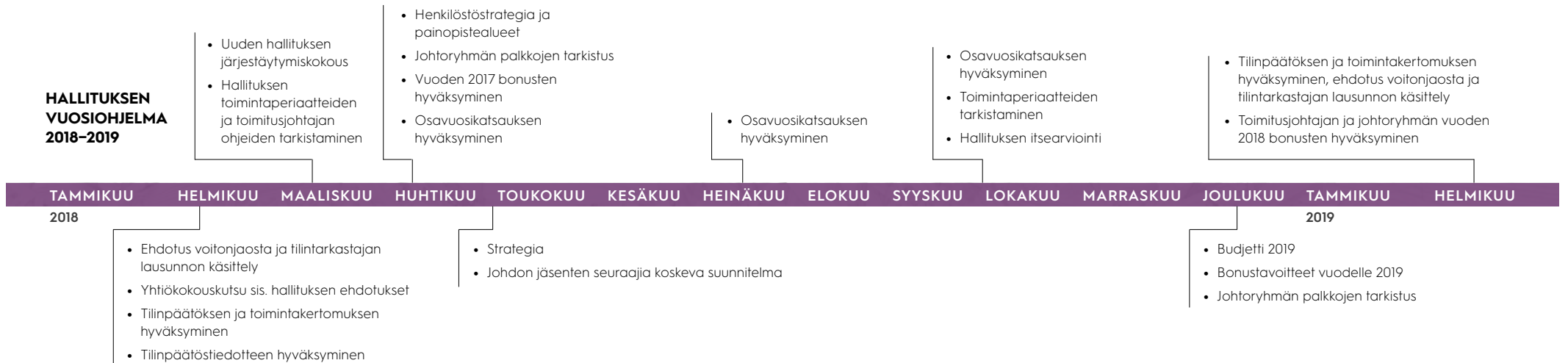
Oikeus nimittää osakkeenomistajien edustajia on niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden toukokuun 31. päivänä suurin Euroclear Finland Oy:n pitämän yhtiön osakasluettelon ja Euroclear Sweden AB:n pitämän osakkeenomistajarekisterin perusteella. Kuitenkin mikäli osakkeenomistaja, jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistusmuutoksista (liputusvelvollisuus), esittää viimeistään varsinaista yhtiökokousta

edeltävän vuoden toukokuun 30. päivänä yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, lasketaan tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset yhteen ääniosuutta laskettaessa.

Lisäksi osakkeenomistajien ryhmän, joka on sopinut yhteisen edustajan nimittämisestä nimitystoimikuntaan, omistukset lasketaan yhteen ääniosuutta laskettaessa, mikäli kyseiset osakkeenomistajat esittävät yhteisen kirjallisen pyynnön asiasta ja kopion sopimuksesta yhtiön hallituksen puheenjohtajalle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden toukokuun 30. päivänä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja otetaan huomioon kolmea suurinta osakkeenomistajaa määriteltäessä, mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden

omistaja esittää asiaa koskevan pyynnön yhtiön hallituksen puheenjohtajalle ja lakiasianjohtajalle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden toukokuun 30. päivänä. Pyyntöön on liitettävä asiakirjat, jotka osoittavat osakkeenomistajan omistusoikeuden hallintarekisteröityihin osakkeisiin. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Osakkeenomistajat ovat nimittäneet seuraavat kolme (3) henkilöä edustajikseen: Mikael Lilius, puheenjohtaja (AC Invest Five B.V:n ( Ahlström Capital Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö) nimittämä), Alexander Ehrnrooth (Viknum AB:n ja Belgrano Inversiones Oy:n nimittämä) ja Mikko Mursula (Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö



Ilmarisen nimittämä). Hallituksen puheenjohtaja Peter Seligson ja varapuheenjohtaja Elisabet Salander Björklund toimivat nimitystoimikunnan asiantuntijajäseninä. Nimityksensä jälkeen kesäkuussa 2018 nimitystoimikunta kokoontui neljä (4) kertaa.

29.1.2018 nimitystoimikunta ehdotti 21.3.2018 pidettävälle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä on kahdeksan (8) ja että nykyisistä hallituksen jäsenistä Peter Seligson, Alexander Ehrnrooth, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson, Harri-Pekka Kaukonen, Elisabet Salander Björklund sekä Pernilla Walfridsson valittaisiin uudelleen. Lisäksi nimitystoimikunta ehdotti, että Valerie A. Mars valitaan uudeksi jäseneksi. Koska Hans Sohlström oli nimitetty yhtiön toimitusjohtajaksi, hän ei ollut käytettävissä jatkamaan hallituksen jäsenenä. Nimitystoimikunta suositteli, että Peter Seligson valitaan hallituksen puheenjohtajaksi ja Elisabet Salander Björklund hallituksen varapuheenjohtajaksi. Nimitystoimikunta ehdotti myös, että hallituksen, hallituksen valiokuntien ja nimitystoimikunnan palkkiot ovat seuraavat: Hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 100 000 euroa, varapuheenjohtajien 80 000 euroa ja muiden jäsenten 60 000 euroa. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 12 000 euroa ja muiden tämän valiokunnan jäsenten 6 000 euroa. Lisäksi ehdotettiin, että henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 8 000 euroa ja muiden jäsenten 4 000 euroa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 8 000 euroa ja muiden jäsenten 4 000 euroa. Matkakustannukset ehdotettiin korvattavan yhtiön matkustussäännön mukaan.

20.8.2018 osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdotti 19.9.2018 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä nostettaisiin yhdeksään (9) ja että hallituksen uudeksi jäseneksi valitaan Lasse Heinonen varsinaisen yhtiökokouksen 21.3.2018 valitsemien kahdeksan (8) hallituksen jäsenen lisäksi toimikaudeksi, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

6.10.2016 nimitystoimikunta hyväksyi noudattamansa Ahlstrom-Munksjön hallituksen monimuotoisuutta koskevat ohjeet. Nimitystoimikunta teki muutamia teknisluontoisia muutoksia ohjeisiin fuusion yhteydessä 4.4.2017. Kuten ohjeissa tarkemmin määritellään, nimitystoimikunta katsoo, että hallituksen monimuotoisuus on olennainen edellytys yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi ja sille, että hallitus pystyy täyttämään valvontatehtävänsä. Hallitustyöskentely edellyttää erilaisten kulttuurien, arvojen ja liiketoimintatapojen ymmärtämistä.

Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan monesta eri näkökulmasta mukaan lukien mm. sukupuoli, ikä, kansalaisuus ja kulttuuritausta. Nimitystoimikunta katsoo, että on tärkeätä, että hallituksessa on sopiva ikärakenne sekä eri kokemus-, koulutus- ja työkokemustaustaa. Hallituksen kokoonpanon tulisi myös ottaa huomioon yhtiön omistusrakenne ja ideaalitapauksessa hallitus koostuu jäsenistä, joilla on kansainvälistä kokemusta eri teollisuushaaroista, tehtävistä, positioista, kulttuureista ja maista. Molempien sukupuolten edustus hallituksessa on välttämätöntä. Nimitystoimikunta pyrkii pääsemään monimuotoisuustavoitteisiinsa käyttämällä ammattimaisia neuvonantajia monimuotoisuusohjeittensa mukaisten hallituksen jäsenten rekrytoinnissa. Nimitystoimikunta uskoo saavuttaneensa tavoitteensa useimmissa suhteissa. Molemmat sukupuolet ovat hyvin edustettuina hallituksessa, jossa 44,4 % jäsenistä on naisia.

25.1.2019 nimitystoimikunta ehdotti 27.3.2019 pidettävälle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä on yhdeksän (9) ja että nykyisistä hallituksen jäsenistä Peter Seligson, Elisabet Salander Björklund, Lasse Heinonen, Alexander Ehrnrooth, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson, Harri-Pekka Kaukonen, sekä Valerie A. Mars valittaisiin uudelleen. Pernilla Warlfridsson ei ollut käytettävissä jatkamaan hallituksen jäsenenä. Lisäksi nimitystoimikunta ehdotti, että vuorineuvos Jaakko Eskola valitaan uudeksi jäseneksi. Nimitystoimikunta suositteli, että Peter Seligson

valitaan hallituksen puheenjohtajaksi ja Elisabet Salander Björklund hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Nimitystoimikunta ehdotti myös, että hallituksen, hallituksen valiokuntien ja nimitystoimikunnan palkkiot ovat seuraavat:

Hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 130 000 euroa, varapuheenjohtajan 90 000 euroa ja muiden jäsenten 65 000 euroa. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 15 000 euroa ja muiden tämän valiokunnan jäsenten 7 500 euroa. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 10 000 euroa ja muiden jäsenten 5 000 euroa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajan vuosipalkkio on 8 000 euroa ja muiden jäsenten 4 000 euroa. Matkakustannukset ehdotettiin korvattavan yhtiön matkustussäännön mukaan.

Nimitystoimikunta ehdotti edelleen, että kukin hallituksen jäsen on oikeutettu pidättäytymään palkkiosta.

## Hallitus

Hallituksen tehtävänä on hoitaa yhtiön liiketoimintaa parhaalla mahdollisella tavalla sekä työssään suojella yhtiön ja sen osakkeenomistajien etuja. Ahlstrom-Munksjön ylimääräisessä yhtiökokouksessa 11.1.2017 muutetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksessa on oltava vähintään neljä (4) ja enintään kaksitoista (12) yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä. Hallituksen jäsenet nimitetään vuodeksi kerrallaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi.

Hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia.

Hallituksen tehtävänä on arvioida jäsentensä riippumattomuus. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksella on yleinen toimivalta kaikissa niissä asioissa, jotka eivät lainsäädännön tai yhtiöjärjestyksen mukaan kuulu yhtiön muulle toimielimelle. Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja sen liiketoiminnoista. Lisäksi hallitus vastaa yhtiön kirjanpidon ja taloushallinnon asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallituksen toimintaperiaatteet ja pätehtävät on määritelty hallituksen työjärjestyksessä ja ne sisältävät muun muassa seuraavat asiat:

- liiketoiminnan tavoitteiden ja strategian luominen,
- toimitusjohtajan nimittäminen, jatkuva arviointi ja tarvittaessa tehtävästä erottaminen,
- vastata siitä, että on olemassa tehokkaat järjestelmät seurata ja valvoa konsernin liiketoimia ja taloudellista tilaa verrattuna asetettuihin tavoitteisiin,
- vastata siitä, että yhtiön liiketoimiin sovellettavien lakien ja muiden määräysten noudattamiseen kohdistuu riittävästi valvontaa,
- vastata siitä, että yhtiön ja konsernin eettistä toimintaa ohjaavat säännöt vahvistetaan, ja
- vastata siitä, että yhtiön ulkoinen tiedottaminen on avointa ja paikkansapitävää, oikea-aikaista, relevanttia ja luotettavaa, muun muassa ottamalla käyttöön tiedottamista koskevat toimintaperiaatteet.

Hallitus arvioi työtään, käytäntöjään ja toimintatapojaan vuosittain. Vuonna 2018 itsearviointi tehtiin ulkopuolisen asiantuntijan avustamana. Tulokset raportitiin nimitystoimikunnalle ja hallitukselle heidän kokouksissaan. Sen lisäksi jokainen hallituksen jäsen sai raportin koko hallituksen työskentelyn tuloksista sekä omasta työpanoksestaan.

21.3.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan (8). Hallitukseen valittiin uudelleen nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti Peter Seligson, Elisabet Salander Björklund, Alexander Ehrnrooth, Harri-Pekka Kaukonen, Johannes Gullichsen, Hannele Jakosuo-Jansson ja Pernilla Walfridsson. Valerie A. Mars valittiin hallituksen uudeksi jäseneksi. Hallitus valitsi Peter Seligsonin puheenjohtajakseen ja Elisabet Salander Björklundin varapuheenjohtajakseen. Hallitusten jäsenten henkilötiedot ja omistukset yhtiössä käyvät ilmi tämän selvityksen lopussa.

19.9.2018 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti nostaa hallituksen jäsenten lukumäärän yhdeksään (9) ja valitsi Lasse Heinosen uudeksi jäseneksi varsinaisen yhtiökokouksen 21.3.2018 valitsemien kahdeksan (8) jäsenen lisäksi ajanjaksolle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista paitsi Alexander Ehrnrooth ja Lasse Heinonen, jotka eivät ole riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Alexander Ehrnrooth ei ole riippumaton yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta Viknum AB:sta, jonka emoyhtiössä Virala Oy Ab:ssa hän on toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen. Lasse Heinonen ei ole riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista AC Invest Five B.V.:stä, jonka emoyhtiön Ahlström Capital Oy:n toimitusjohtaja hän on.

Vuonna 2018 hallitus kokoontui yhdeksäntoista (19) kertaa mukaan lukien yhdeksän (9) puhelinkokousta. Jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin käy ilmi sivulla 75 olevasta taulukosta.

### **Hallituksen valiokunnat**

Ahlstrom-Munksjö Oyj:n hallitus päätti 21.3.2018 perustaa kaksi pysyvää hallitusvaliokuntaa, jotka ovat tarkastusvaliokunta ja henkilöstövaliokunta. Hallitus määrittää valiokuntien kokoonpanon, tehtävät ja työskentelymenetelmät niille vahvistamissaan työjärjestyksissä. Valiokunnat raportoivat työstään säännöllisesti hallitukselle. Kaikilla hallituksen jäsenillä on oikeus osallistua valiokuntien kokouksiin ja heillä on pääsy kaikkeen valiokuntien työskentelyyn liittyviin tietoihin riippumatta siitä, ovatko he kyseessä olevan valiokunnan jäseniä.

### **Tarkastusvaliokunta**

Tarkastusvaliokunnassa on vähintään kolme (3) jäsentä. Kaikkien jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista ja vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tilintarkastuksesta. Kaikilla jäsenillä on oltava ymmärrys talousasioista.

Työjärjestyksensä mukaan tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavelvollisuuksien täyttämässä ja valmistelelee myös tiettyjä laskentatoimeen ja tilintarkastukseen liittyviä asioita hallituksen käsiteltäväksi. Lisäksi tarkastusvaliokunta antaa suosituksia tilintarkastajien valitsemisesta ja tehtävistä vapauttamisesta sekä tilintarkastajien palkkioista. Valiokunta myös hyväksyy tilintarkastajien ehdotukseen perustuvan tilintarkastussuunnitelman. Valiokunta muun muassa tarkastaa ja valvoo



### Hallituksen jäsenten osakeomistus 31.12.2018

Jäsen	Titteli	Osakkeet	Yhteensä
Peter Seligson	Puheenjohtaja	1 074 576	1 304 061
Puoliso		16 088	
<i>Määräysvallassa olevat yhtiöt:</i>			
Baltiska Handels A.B. <sup>1</sup>		213 397	
Elisabet Salander Björklund	Varapuheenjohtaja	5 040	5 040
Alexander Ehrnrooth	Hallituksen jäsen	1 200	14 717 714
<i>Henkilön vaikutuspiirissä olevat yhtiöt (merkittävä taloudellinen intressi, mutta ei määräysvaltaa):</i>			
Viknum AB		14 048 006	
<i>Määräysvallassa olevat yhtiöt:</i>			
Belgrano Inversiones Oy		668 508	
Johannes Gullichsen	Hallituksen jäsen	415 955	415 955
Lasse Heinonen	Hallituksen jäsen	0	0
Hannele Jakosuo-Jansson	Hallituksen jäsen	3 600	3 600
Harri-Pekka Kaukonen	Hallituksen jäsen	4 868	4 868
Valerie A. Mars	Hallituksen jäsen	14 680	14 680
Pernilla Walfridsson	Hallituksen jäsen	920	920

<sup>1</sup> Baltiska Handels A.B.:n hallussa olleet osakkeet siirtyivät 28.12.2018 Baltiska Handels Sverige AB:lle. Molemmat yhtiöt ovat Peter Seligsonin määräysvallassa. Järjestelyn kirjauspäivä oli 3.1.2019.

### Johtoryhmän osakeomistus 31.12.2018

Jäsen	Titteli	Osakkeet
Hans Sohlström	Toimitusjohtaja	36 516
Sakari Ahdekivi	Varatoimitusjohtaja ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja (Deputy CEO and Executive Vice President Corporate Development)	0
Pia Aaltonen-Forsell	Talousjohtaja, viestintä ja sijoittajasuhteet (Executive Vice President, CFO and Communications & Investor Relations)	15 519
Dan Adrianzon	Henkilöstö- ja turvallisuusjohtaja (Executive Vice President, People & Safety)	30
Daniele Borlatto	Executive Vice President, Industrial Solutions	24 408
Fulvio Capussotti	Executive Vice President, Filtration and Performance	9 924
Andreas Elving	Lakiasiaintohtaja (Executive Vice President, Legal and General Counsel)	3 860
Omar Hoek	Executive Vice President, Specialties	4 606
Tomas Wulkan	Executive Vice President, Decor	0
Russ Wanke	Executive Vice President, North America Specialty Solutions	34 857

### Hallituksen ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin 2018

Jäsen	Valittu	Hallitus	Tarkastus- valiokunta	Henkilöstö- valiokunta	Henkilöstö- valiokunta
Hans Sohlström <sup>1</sup>	2017	3/3		1/1	2/2
Peter Seligson <sup>2</sup>	2012	19/19		5/5	2/2
Elisabet Salander-Björklund (varapuheenjohtaja)	2013	19/19	8/8		
Alexander Ehrnrooth	2014	19/19	8/8		2/2
Johannes Gullichsen	2017	19/19		5/5	
Harri-Pekka Kaukonen	2017	19/19	7/8		
Hannele Jakosuo-Jansson	2013	18/19		5/5	
Pernilla Walfridsson	2017	19/19	8/8		
Valerie A. Mars <sup>3</sup>	2018	16/16	7/8		
Lasse Heinonen <sup>4</sup>	2018	4/4			

<sup>1</sup> Puheenjohtaja 21.3.2018 saakka, henkilöstövaliokunnan jäsen toimitusjohtajuuteen saakka

<sup>2</sup> Puheenjohtaja 21.3.2018 alkaen

<sup>3</sup> Jäsen 21.3.2018 alkaen

<sup>4</sup> Jäsen 19.9.2018 alkaen

taloudellisen raportoinnin prosessia, sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta sekä tilintarkastusprosessia. Tarkastusvaliokunta valvoo ja hyväksyy sallittujen tilintarkastukseen kuulumattomien palveluiden ostoa tilintarkastajilta ja tarkastaa tilintarkastajien riippumattomuusvahvistuksen.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat 21.3.2018 alkaen Elisabet Salander Björklund (puheenjohtaja), Alexander Ehrnrooth ja Harri-Pekka Kaukonen, Pernilla Walfridsson sekä Valerie A. Mars 21.3.2018 alkaen, jolloin hänet valittiin hallituksen jäseneksi. Kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista paitsi Alexander Ehrnrooth, joka ei ole riippumaton yhtiön

merkittävästä osakkeenomistajasta. Kaikilla jäsenillä on valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Vuonna 2018 tarkastusvaliokunta kokoontui yhteensä kahdeksan (8) kertaa mukaan lukien yksi (1) puhelinkokous. Jäsenten osallistuminen tarkastusvaliokunnan kokouksiin käy ilmi taulukosta sivulla 75.

### Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnassa on vähintään kolme (3) jäsentä, jotka kaikki ovat yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä. Yhtiön ylimmän johdon edustajat eivät voi toimia valiokunnan jäseninä.

Työjärjestyksensä mukaan henkilöstövaliokunta tukee hallitusta sen varmistamisessa, että kaikki henkilöstöön liittyvät asiat, kuten eettiset ohjeistukset ja arvot, rekrytointistrategia, osaamis- ja tulosohjausjärjestelmät ja yhtiön palkitsemiskäytäntö tukevat yhtiön strategisia tavoitteita. Palkitsemisen tulee mahdollistaa avainhenkilöiden rekrytointi, kehittäminen, motivointi ja sitouttaminen tavalla, joka on samanaikaisesti vallitsevien palkitsemista koskevien sääntöjen mukainen ja tukee osakkeenomistajien odotuksia. Henkilöstövaliokunta tukee hallitusta lisäksi yhteiskuntavastuuta ja monimuotoisuutta koskevista kysymyksistä. Henkilöstövaliokunta tukee hallitusta toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten nimittämiseen, tehtävästä vapauttamiseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa ja niiden valmistelussa.

Henkilöstövaliokunnan jäsenet ovat Hannele Jakosuo-Jansson (puheenjohtaja), Johannes Gullichsen ja Peter Seligson. Kaikki henkilöstövaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2018 henkilöstövaliokunta kokoontui viisi (5) kertaa. Jäsenten osallistuminen palkitsemisvaliokunnan kokouksiin käy ilmi taulukosta sivulla 75.

### Strategiavalioikunta (21.3.2018 asti)

Strategiavalioikunta, jossa oli vähintään kolme (3) jäsentä, perustettiin 6.4.2017. Työjärjestyksensä mukaan strategiavalioikunta avusti hallitusta yhtiön pitkän aikavälin strategiaan liittyvässä valvontatehtävässä, strategiaan liittyvien riskien

ja mahdollisuuksien hallinnassa sekä investointeihin, yritystoihin ja -myynteihin liittyvässä strategisessa päätöksenteossa. Strategiavaliokunta lakkautettiin 21.3.2018 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen.

Strategiavaliokunnan jäsenet olivat Peter Seligson (puheenjohtaja), Hans Sohlström ja Alexander Ehrnrooth. Jan Inborr oli strategiavaliokunnan jäsenenä aikavälillä 6.4.2017 – 24.6.2017. Hans Sohlström korvasi Jan Inborrin tämän kuoleman jälkeen. Kaikki strategiavaliokunnan jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista paitsi Hans Sohlström ja Alexander Ehrnrooth, jotka eivät olleet riippumattomia yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta.

Vuonna 2018 strategiavaliokunta kokoontui kaksi (2) kertaa. Jäsenten osallistuminen strategiavaliokunnan kokouksiin käy ilmi taulukosta sivulta 75.

### Toimitusjohtaja

Ahlstrom-Munksjön toimitusjohtajan valitsee hallitus ja hänen toimitusjohtajasopimuksensa on hallituksen hyväksymä. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisestä johtamisesta. Toimitusjohtajan velvollisuuksista säädetään ensisijaisesti osakeyhtiölaissa ja toimitusjohtajan ohjeissa. Toimitusjohtaja johtaa operatiivista toimintaa sekä kerää tietoa ja valmistelelee päätöksiä hallituksen tueksi ja esittelee havaintonsa hallituksen kokouksissa. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Osakeyhtiölain mukaisesti toimitusjohtajalla on oikeus päättää itse tietyistä kiireellisistä asioista, jotka muutoin vaatisivat hallituksen päätöksen.

Hans Sohlström on ollut yhtiön toimitusjohtaja 16.4.2018 lähtien. Toimitusjohtajan henkilötiedot ja osakkeenomistukset yhtiössä käyvät ilmi sivulta 74 ja 86. Jan Åström oli yhtiön toimitusjohtaja 15.4.2018 asti.

### Johtoryhmä

Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja sekä konsernitoimintojen ja liiketoiminta-alueiden johtajat. Hallitus nimittää johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan esityksestä. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

Toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja tapaavat liiketoiminta-alueiden johtajat ja muita liiketoimintojen johtohenkilöitä kuukausittain keskustellakseen liiketoiminta-alueiden suoriutumista ja taloudellisesta tilanteesta. Lisäksi johtoryhmä kokoontuu keskustelemaan konsernin tulokseen, strategiaan, budjettiin, ennusteisiin, liiketoimintojen kehittämiseen liittyvistä asioista sekä muista konserniin liittyvistä asioista. Konsernitoiminnot ovat hallituksen vahvistamien toimintaperiaatteiden ja ohjesääntöjen mukaisesti vastuussa liiketoimintojen kehittämisestä, taloudellisten resurssien jakamisesta konserniin toimintojen välillä, pääomarakenteesta ja riskienhallinnasta. Niiden tehtäviin kuuluvat myös konserninlaajuinen tutkimus- ja kehitystoiminta, yritystotot ja -myynnit, hankintojen koordinointi, konsolidoitu talousraportointi, henkilöstö- hallinto, sisäinen ja ulkoinen viestintä, tietotekniikka, lakiasiat sekä turvallisuuden, ympäristön, kestävä kehityksen, työterveyden ja laadun koordinointi ja valvonta sekä satunnaiset merkittävät projektit.

Vuoden 2018 lopussa johtoryhmä muodostui kymmenestä (10) jäsenestä. Johtoryhmän kokoonpano, jäsenten henkilötiedot, vastuualueet ja heidän osakkeenomistuksensa yhtiössä on kuvattu sivulla 74 ja 86-87.

### Palkitseminen

Hallituksen, hallituksen valiokuntien ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenten palkkioista päätetään Ahlstrom-Munksjön varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan esityksen pohjalta.

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkkioista henkilöstövaliokunnan ehdotuksen pohjalta sekä johtoryhmän jäsenten palkkioista henkilöstövaliokunnan tarkastaman toimitusjohtajan esityksen pohjalta.

Palkitsemisen tavoitteena on edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä, kilpailukykyä ja omistaja-arvon suotuisaa kehitystä. Palkitsemisen perustuu ennalta määrättyihin ja mitattaviin suoritus- ja tuloskriteereihin.

Yhtiö julkistaa palkka- ja palkkioselvityksen suomalaisen hallinnointikoodin mukaisesti yhtiön verkkosivuilla.

## Tilintarkastaja

Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikeat, täsmälliset ja riittävät tiedot Ahlstrom-Munksjö-konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudelta. Ahlstrom-Munksjö-konsernin tilikausi on kalenterivuosi.

Tilintarkastajan velvollisuutena on tarkastaa konsernin kirjanpidon oikeellisuus kultakin tilikaudelta ja laatia tilintarkastuskertomus yhtiökokousta varten. Lisäksi tilintarkastajan on Suomen lain mukaisesti valvottava yhtiön hallinnon laillisuutta. Tilintarkastaja raportoi hallitukselle vähintään kerran vuodessa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Ahlstrom-Munksjöllä on oltava yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tarkastusvaliokunta valmistelee Ahlstrom-Munksjön tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen, joka esitetään varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi. Varsinainen yhtiökokous päättää tilintarkastajille maksettavasta palkkiosta ja tarkastusvaliokunta arvioi sen vuosittain.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin 21.3.2018 KPMG Oy Ab. KPMG on nimittänyt KHT Anders Lundinin toimimaan yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastus toimitetaan paikallisesti, paikallisten säännösten mukaan ja sen suorittaa kunkin maan paikallinen KPMG:n verkoston edustaja tai muu korkeatasoinen tilintarkastusyhteisö.

Vuonna 2018 yhtiö maksoi varsinaiseen tilintarkastukseen liittyen palkkioita yhteensä 1,2 milj. euroa ja muita palkkioita tilintarkastusyhteisöille yhteensä 0,6 milj. euroa. Muut palkkiot koostuivat tilintarkastukseen liittyvistä palkkioista sekä vero- ja muuhun neuvontaan liittyvistä palkkioista.

## Riskienhallinta

Ahlstrom-Munksjö-konsernilla on riskienhallintapolitiikka, jonka hallitus käy läpi vuosittain. Poliitiikka määrittää konsernin sisäisen riskienhallintaprosessin sekä

vastuualueita ja raportointia koskevat periaatteet niin, että voidaan varmistua siitä, että riskejä hallinnoidaan ja valvotaan asianmukaisesti.

Hallitus, tarkastusvaliokunnan tukemana, vastaa riskien valvonnasta konsernissa. Toimitusjohtaja vastaa konsernin konsernin kokonaisriskien arvioimisesta ja niiden raportoinnista hallitukselle.

Ahlstrom-Munksjö on strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteidensa tueksi määritellyt prosessin riskien arvioimiseksi, vähentämiseksi ja valvomiseksi. Riskit tunnistetaan ensisijaisesti liiketoiminta-alueissa ja konsernin johtoryhmissä konsernin riskienhallintapolitiikan mukaisesti. Johtoryhmän on päivitettävä riskiarvioitaan vähintään kerran vuodessa.

Ahlstrom-Munksjö hallitsee riskejä niiden mahdollisissa esiintymiskohteissa eli niissä liiketoimintayksiköissä, tehtaissa tai toiminnoissa, joissa riskit voivat syntyä. Kunkin organisaatiotason johto määrittelee ja toteuttaa arvioitujen riskien torjunta- ja seurantatoimenpiteet. Kustannusefujen saavuttamiseksi ja riittävän konsernitasoisen valvonnan varmistamiseksi tietyt riskienhallinnan toimenpiteet on keskitetty. Tällaisia ovat esimerkiksi koko konsernin kattavat vakuutusohjelmat sekä konsernin rahoitusriskien hallinta.

## Sisäinen valvonta ja riskienhallinta liittyen taloudelliseen raportointiin

Hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu sisäisestä valvonnasta. Toimitusjohtajan on varmistettava, että konsernilla on olemassa prosessit ja menetelmät sisäisen valvonnan ja taloudellisen raportoinnin laadun turvaamiseksi. Sisäisen valvonnan rakenteen ja perustan muodostavat toimintaperiaatteet, ohjeet ja muu ohjeistus, joilla pyritään varmistamaan sisäisen valvonnan ja taloudellisen raportoinnin laadun ylläpito. Yhtiön liiketoiminta-alueet ja toiminnot ovat vastuussa siitä, että ne soveltavat mainittuja toimintaperiaatteita ja ohjeita saavuttaakseen tehokkaan ja asianmukaisen valvonnan, joka perustuu niiden yksilöllisiin olosuhteisiin ja operatiiviseen asiayhteyteen.

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tarkoituksena on antaa kohtuullinen varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä varmistaa soveltuvien lakien ja säännösten noudattaminen.

Sisäisen valvonnan viitekehys on laadittu käyttäen riskilähtöistä lähestymistapaa, ja se sisältää osia Committee of Sponsoring Organizations eli COSO:n esittelemästä kehyksestä, jossa on viisi pääelementtiä: Control Environment, Risk Assessment, Control Activities, Information and Communication ja Monitoring. Suurin osa taloudellisista toimenpiteistä tehdään yksikötasolla ja maa- tai aluekohtaisissa tiimeissä. Myös suuri osa valvonnasta toteutetaan näillä tasoilla.

Yhtiö laatii joka kuukausi yksityiskohtaiset taloudelliset raportit sekä liiketoiminta-alueittain että konsernitason. Yhtiön pääsialliset raportointisegmentit perustuvat yhtiön toiminta-alueisiin: Decor, Filtration and Performance, Industrial Solutions, North America Specialty Solutions sekä Specialties. Tärkeä osa konsernin sisäisen valvonnan prosessia ovat liiketoiminta-alueiden kuukausittaiset kokoukset, joissa toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, talousjohtaja, konsernitoimintojen johtajia ja konsernin liiketoiminta-controller yhdessä liiketoiminta-alueen operatiivisen johdon kanssa käyvät läpi kuukauden tuloksen verrattuna ennusteisiin ym. Kokouksissa käydään läpi ja analysoidaan markkinatilanne, tilauskanta, tulostrendi, kassavirta ja liiketoimintaan sitoutuneen pääoman määrä. Lisäksi ryhdytään tarvittaessa parannustoimenpiteisiin.

Taloudellinen raportointi suoritetaan yhteneväisellä tavalla kaikissa konsernin yhtiöissä. Ahlstrom-Munksjön kirjanpitoikäytännöt perustuvat kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (IFRS). IFRS:n lisäksi tarkemmat konsernin toimintatavat ja ohjeet ovat saatavilla Ahlstrom-Munksjön taloushallinnon ohjeista (Digital Finance Manual). Ahlstrom-Munksjön talousyksikkö on vastuussa yhtiön kirjanpitosäännösten ja raportointijärjestelmien ylläpidosta ja se myös valvoo, että niitä noudatetaan. Konsernin talousosasto konsolidoi yhtiön liiketoimintasegmentit. Paikallisjohto tarkistaa ja vahvistaa talousosastolle raportoidut luvut kalenterineljänneksittäin ja vahvistaa, että riittävät sisäiset tarkastusmekanismit ovat käytössä.

## Sisäinen tarkastus

Hallituksen tarkastusvaliokunta vastaa viime kädessä siitä, että sisäinen tarkastus on asianmukaisesti järjestetty. Vuonna 2018 tarkastusvaliokunta hyväksyi Ahlstrom-Munksjön uudistetun sisäisen tarkastuksen ohjesäännön. Vuodesta 2017 alkaen yhtiön sisäinen tarkastus on ulkoistettu maailmanlaajuiselle palveluntarjoajalle EY:lle.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida ja kehittää valvonta-, riskienhallinta- ja hallinnointiprosessien tehokkuutta. Sisäinen tarkastus myös ehdottaa hyväksi havaittujen käytäntöjen käyttöönottoa sen varmistamiseksi, että yhtiön johdon suunnittelemat ja toteuttamat riskienhallinta-, valvonta- ja hallinnointiprosessit ovat riittäviä ja toimivat suunnitellusti. Sisäinen tarkastus arvioi näin toimiessaan liiketoimintaprosessien tehokkuutta ja tuloksellisuutta sekä toimintaperiaatteiden, standardien ja menettelytapojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten noudattamista.

Sisäinen tarkastus raportoi hallinnollisesti konsernin toimitusjohtajalle, talousjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnalle. Sisäinen tarkastus tekee säännöllisesti tarkastuksia tehtailla, tytäryhtiöissä ja muissa konserniyksiköissä hallituksen hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti. Tarkastussuunnitelma laaditaan käyttäen asianmukaista riskikartoitusta, jossa otetaan huomioon konsernin laskentajohtajan, johtoryhmän, riskienhallintatoiminnon tai sisäisten tarkastajien havaitsemat riskit tai valvontaan liittyvät huolenaiheet. Sisäinen tarkastus raportoi toiminnastaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle sekä toimitusjohtajalle ja talousjohtajalle. Sisäinen tarkastus antaa johtoryhmän jäsenille ja paikallisjohdolle havaintoihinsa perustuvia suosituksia. Sisäinen tarkastus myös valvoo sen suosituksiin perustuvien toimintasuunnitelmien toteuttamista.

Sisäisen tarkastuksen toiminta on koordinoitu tilintarkastajien työn ja yhtiön muiden valvontatoimintojen kanssa (mm. kirjanpito, konsernilaskenta, verotus, riskienhallinta, lakiasiat ja IT).

Sisäisen tarkastuksen toiminnolla on lain sallimissa puitteissa rajoittamaton oikeus saada kaikkia yksiköitä, toimintoja, asiakirjoja, omaisuutta ja henkilöstöä koskevat asiaankuuluvat tiedot.

## Lähipiiriliiketoimet

Yhtiö arvioi ja valvoo transaktioita yhtiön ja sen lähipiirin välillä varmistaakseen siitä, että eturistiriidat huomioidaan asianmukaisesti yhtiön päätöksentekoprosesseissa.

Yhtiö pitää yllä asiakirjaa lähipiiristään.

## Lakien ja säännösten noudattaminen

Ahlstrom-Munksjön menettelytapoihin kuuluu soveltuvien lakien ja säännösten noudattaminen koko organisaatiossa. Ahlstrom-Munksjö haluaa olla eettinen työpaikka henkilöstölleen ja toimia eettisesti oikein liikesuhteissaan asiakkaidensa, toimittajiensa ja muiden liikekumppaneidensa kanssa.

Ahlstrom-Munksjön hallitus on hyväksynyt yhtiön eettiset ohjeet (Code of Conduct) ja avainpolitiikat. Ahlstrom-Munksjön lakien ja sääntöjen noudattamista koskevat periaatteet pohjautuvat seuraaviin osiin:

- Ahlstrom-Munksjön johdon sitoutuneisuus sekä johtajuus lakien ja säädösten noudattamisessa
- Ahlstrom-Munksjön eettiset ohjeet ja muut lakien ja säädösten noudattamiseen liittyvät avainpolitiikat
- Lakien ja säädösten noudattamisen valvonta, viestiminen, opastaminen ja kouluttaminen liittyen lakien ja säädösten noudattamiseen
- Ilmiäntalpalvelu
- Kurinpidolliset toimenpiteet

Eettisten ohjeiden lisäksi yhtiön tärkeimmät lakien ja säädösten noudattamiseen liittyvät politiikat ovat: hyväksymis- ja allekirjoituspolitiikka (Approval and Signing Policy), kilpailulainsäädännön politiikka (Competition Compliance Policy and Manual), lahjonnan vastainen politiikka (Anti-Bribery Policy), kansainvälinen kaupan sääntöjen noudattamista koskeva politiikka (Trade Compliance Policy), riskinhallintapolitiikka (Risk Management Policy), rahoituspolitiikka (Treasury Policy) ja sisäpiirisäännöt (Insider Policy). Valmistautuessaan EU:n tietosuoja-asetuksen

voimaantuloon ja varmistaakseen, että sen toiminta on asetuksen mukaista yhtiö kävi läpi tietosuoja-asetuksen projektin. Hallitus hyväksyi konserninlaajuisen tietosuojapolitiikan, jonka perusteella annettiin tarkempaa ohjeistusta.

Ahlstrom-Munksjön hallitus tarkastusvaliokunnan avustamana on vastuussa siitä, miten lakien ja säädösten noudattaminen on yhtiössä järjestetty ja johdettu. Lakien ja säädösten noudattamisesta vastaava johtaja on vastuussa hallituksen ja yhtiön ylimmän johdon tukemisesta, jotta he voivat toteuttaa ohjelmaa. Yhtiön lakiasianjohtaja toimii lakien ja säädösten noudattamisesta vastaavana johtajana.

Vuonna 2017 käynnistettiin hanke, jonka tarkoituksena oli lisätä jokaisen työntekijän tietoisuutta soveltuvista laeista ja yhtiön eettisistä ohjeista, sekä edistää niiden noudattamista. Ahlstrom-Munksjön lakimiehet ovat jatkaneet henkilöstön kouluttamista lakien ja säädösten noudattamiseen liittyvissä asioissa, vuonna 2018 painopiste oli tietosuojavaikuttamisesta ja sisäpiirisäännöissä. Koulutusta järjestettiin myös hankittujen Expera Specialty Solutionin ja MD Papéisin Caieirasin yksiköiden johdoille. Koulutukset jatkuivat vuonna 2019. Eettisiä ohjeita koskeva verkko-oppimisen työkalu otettiin käyttöön joulukuussa 2018 ja tietosuoja-asetusta koskeva työkalu suunnitellaan otettavaksi käyttöön vuoden 2019 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Ahlstrom-Munksjö on ottanut käyttöön konserninlaajuisen ulkoisen järjestelmän (SpeakUp), joka mahdollistaa työntekijöiden anonyymien raporttien epäeettisestä tai laittomasta toiminnasta. Luottamuksellisia raportteja voi myös lähettää tähän tarkoitukseen perustettuun sähköpostiin [codeviolation@ahlstrom-munksjo.com](mailto:codeviolation@ahlstrom-munksjo.com), johon ainoastaan yhtiön lakien ja säädösten noudattamisesta vastaavalla johtajalla on pääsy.

Sisäpiirihallinnossaan Ahlstrom-Munksjö noudattaa sovellettavaa EU-lainsäädäntöä (erityisesti Markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU 596/2014, "MAR") ja Euroopan arvopaperi-markkinaviranomaisen (ESMA) antamia tai MAR:iin liittyviä sääntöjä ja ohjeita) ja Suomen lainsäädäntöä (erityisesti Suomen Arvopaperimarkkinalakia (746/2012 muutoksineen) ja Suomen rikoslakia 39/1889 muutoksineen) sekä NASDAQ Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") sisäpiiriohjetta ja Suomen Finanssivalvonnan ("FIVA") ohjeita. MAR:in soveltamista silmällä pitäen

yhtiö on määritellyt johtonsa käsittämään hallitukset jäsenet, toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja talousjohtajan.

Yhtiön hallintorakenteen perusteella muilla yhtiön johtoon kuuluvilla henkilöillä ei katsota olevan säännöllistä pääsyä yhtiötä koskeviin sisäpiiritietoihin ja valtuuksia tehdä johdolle kuuluvia päätöksiä, jotka vaikuttavat kyseisen yhteisön tulevaan kehitykseen ja liiketoimintanäkymiin.

Yhtiön johtoon kuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa (omaan tai kolmannen henkilön lukuun) suoraan tai välillisesti yhtiön liikkeelle laskemilla arvopapereilla kunkin vuosineljänneksen päättymisen jälkeen osavuotiskatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavaan päivään asti (”suljettu ikkuna”). Suljettu ikkuna käsittää kuitenkin aina vähintään osavuotiskatsauksen tai tilinpäätösraportin julkistamista edeltävän 30 päivän ajanjakson, julkistuspäivä mukaan lukien. Kielto on voimassa riippumatta siitä, onko henkilöllä sillä hefkellä sisäpiiritietoa.

Sisäpiirihanke ja siihen liittyvä sisäpiiriluentelo perustetaan aina, kun sisäpiiritietoa syntyy, eli yleensä silloin, kun toimenpiteiden valmistelu tai järjestely on edennyt

sellaiseen vaiheeseen, että lähitulevaisuudessa voidaan objektiivisesti olettaa niiden toteutuvan ja/tai yhtiö on päättänyt jatkaa valmisteluja (tai kyseessä oleva vastapuoli on ryhtynyt toimenpiteisiin) toimenpiteiden tai järjestelyn toteuttamiseksi. Hankekohtaiset sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa suoraan tai välillisesti yhtiön liikkeeseen laskemilla arvopapereilla ennen hankkeen päättymistä.

Säännöllisten tiedonantojen valmistelua (osavuotiskatsaukset, tilinpäätöstiedotteet) tai säännöllistä pääsyä julkistamattomaan taloudelliseen tietoon ei pidetä sisäpiirihankkeena eikä yhtiö pääte niiden julkistamisen lykkäämisestä. Johtuen julkistamattoman tulostiedon sensitiivisistä luonteesta yhtiön määrittelemät henkilöt (perustuen heidän asemaansa tai pääsyoikeuksiinsa), joilla on pääsy julkistamattomaan tulostietoon (”Taloudellisen Tiedon Vastaanottaja”) merkitään yhtiön ylläpitämään listaan, jota päivitetään jatkuvasti. Suljettu ikkuna sekä salassapitovelvollisuus, kielto olla luovuttamatta tietoa tai olemaan neuvomatta ketään henkilöä kaupankäyntiin liittyen koskevat myös Taloudellisen Tiedon Vastaanottajia.

# 03: Liitteet

**LIITE ON ENGLANNINKIELINEN MUTTA SAATAVANA MYÖS RUOTSINKIELISENÄ OSOITTEESTA  
WWW.AHLSTROM-MUNKSJÖ.COM**

## Refers to the Finnish Code

Due to differences between the Swedish and Finnish legislation, governance code rules and practices, Ahlstrom-Munksjö Oyj's corporate governance deviates from the Swedish Code in the following aspects:

### Rule 1.3

The company's nomination committee) is to propose a chair for the annual general meeting. The proposal is to be presented in the notice of the meeting.

- According to Finnish annual general meeting practice, the chairman of the board opens the meeting and proposes the chair, who is normally an attorney-at-law.

### Rule 1.4

If the ownership structure warrants it, and it is financially feasible given the financial situation of the company, the company is to offer simultaneous interpretation of the shareholders' meeting into other relevant languages than Swedish, as well as translation of all or parts of the meeting documentation. The same applies to the minutes of the meeting.

- The meeting is conducted in Finnish and partly in Swedish. The meeting materials are available in Finnish, Swedish and English. The minutes of the meeting are in Finnish.

### Rule 2.1

The company is to have a nomination committee. The nomination committee is to propose candidates for the post of chair and other members of the board, as well as fees and other remuneration to each member of the board. In its assessment of the board's evaluation and in its proposals in accordance with rule 4.1, the nomination committee is to give particular consideration to the requirements regarding breadth and versatility on the board, as well as the requirement to strive for gender balance.

The nomination committee is also to present proposals on the election and remuneration of the statutory auditor.

The nomination committee's proposal to the shareholders' meeting on the election of the auditor is to include the audit committee's recommendation (or that of the board of directors if it does not have an audit committee). If the proposal differs from the alternative preferred by the audit committee, the reasons for not following the committee's recommendation are to be stated in the proposal. The auditor or auditors proposed by the nomination committee must have participated in the audit committee's selection process if the company is obliged to have such a procedure.

- The nomination board) makes proposals to the shareholders' meeting, in accordance with its charter. As the chairman of the board, in accordance with the Finnish Companies' Act and articles of association of the company, is elected by the board, the nomination board cannot propose the chairman. The audit committee prepares the proposals on the election and remuneration of the statutory auditor in line with the Finnish Code.

### Rule 2.6

The nomination committee's proposals are to be presented in the notice of the shareholders' meeting where the elections of board members or auditors are to be held as well as on the company's website. When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee is to issue a statement on the company's website explaining its proposals regarding the board of directors with regard to the requirements concerning the composition of the board contained in Code rule 4.1. The committee is to provide specific explanation of its proposals with respect to the requirement to strive for gender balance contained in rule 4.1. If the outgoing chief executive officer is nominated for the post of chair, reasons for this proposal are also to be fully explained.

The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work, and for certain companies, a description of the diversity policy applied by the nomination committee in its work.

The following information on candidates nominated for election or re-election to the board is to be posted on the company's website:

- the candidate's year of birth, principal education and professional experience,
- any work performed for the company and other significant professional commitments,
- any holdings of shares and other financial instruments in the company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons,
- whether the nomination committee, in accordance with Code rules 4.4 and 4.5, deems the candidate to be independent of the company and its executive management, as well as of major shareholders in the company. Where circumstances exist that may call this independence into question, the nomination committee is to justify its position regarding candidates' independence,
- in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.

- Under the Finnish Code, the nomination board does not issue a statement explaining the composition of its proposal regarding the board of directors on the company's website. The share ownership of the candidates or related persons and companies are only published once the candidate has been elected board member



#### Rule 6.1

The chair of the board is to be elected by the shareholders' meeting. If the chair relinquishes the position during the mandate period, the board is to elect a chair from among its members to serve until a new chair has been elected by the shareholders' meeting.

- According to the Finnish Companies' Act, the chair of the board is elected by the board if not otherwise stated in the company's articles of association or otherwise decided when the board is elected.

#### Rule 9.1

The board is to establish a remuneration committee, whose main tasks are to

- prepare the board's decisions on issues concerning principles for remuneration, remunerations and other terms of employment for the executive management,
- monitor and evaluate programmes for variable remuneration, both ongoing and those that have ended during the year, for the executive management, and
- monitor and evaluate the application of the guidelines for remuneration that the annual general meeting is legally obliged to establish, as well as the current remuneration structures and levels in the company.
- According to Finnish law, the remuneration of the CEO and management is the responsibility of the Board of Directors. The guidelines and information on remuneration is presented in this corporate governance statement and on the company's website in the remuneration statement.

#### Rule 9.6

The shareholders' meeting is to decide on all share- and share-price related incentive schemes for the executive management. The decision of the shareholders' meeting is to include all the principle conditions of the scheme.

- The incentive plans are established by the board of directors. If the plan includes issuing new shares, options or repurchase of shares or disposal of shares, such disposal, issuance or repurchase of shares will be subject to shareholders approval or authorisation. Currently the board has an authorization to repurchase shares and dispose of them.

#### Rule 10.2

As well as the items stipulated by legislation, the following information is to be included in the corporate governance report if it is not presented in the annual report (below are only parts that are relevant for comparison):

- for the chief executive officer:
  - year of birth, principal education and work experience,
  - significant professional commitments outside the company, and
  - holdings of shares and other financial instruments in the company or similar holdings by related natural or legal persons, as well as significant shareholdings and partnerships in enterprises with which the company has important business relations, and
  - any infringement of the stock exchange rules applicable to the company, or any breach of good practice on the securities market reported by the relevant exchange's disciplinary committee or the Swedish Securities Council during the most recent financial year.

- Under the Finnish Code, shareholdings in companies with which the company has significant business do not have to be reported. Infringements of the stock exchange rules applicable to the company and similar do not need to be reported according to the Finnish Code.

#### Rule 10.3

The company is to have a section of its website devoted to corporate governance matters, where the company's three most recent corporate governance reports are to be posted, together with that part of the audit report which deals with the corporate governance report or the auditor's written statement on the corporate governance report.

The corporate governance section of the website is to include the company's current articles of association, along with any other information required by the Code. It is also to include up to date information regarding

- members of the board, the chief executive officer and the statutory auditor,
- a description of the company's system of variable remuneration to the board and executive management, and of each outstanding share- and share-price related incentive scheme.

No later than three weeks before the annual general meeting, the board is also to report the results of the evaluation required by bullets two and three of Code rule 9.1 on the company's website.

- According to the Finnish Code, the audit committee or some other competent committee shall review the corporate governance statement. The auditors shall check that the statement has been issued and that the descriptions of the main features of the internal control and risk management systems related to the financial reporting process included in it is consistent with the financial statement. The incentive plans are established by the board of directors. If the plan includes issuing new shares or repurchase of shares or disposal of shares, such disposal, issuance or repurchase of shares will be subject to shareholders approval or authorisation. Currently the board has an authorization to repurchase shares and dispose of them.

<sup>1)</sup> The Swedish Code uses the term nomination committee while in Finland the term nomination board is used for nomination bodies appointed by the shareholders.

## 04: Hallitus



### Peter Seligson

Hallituksen puheenjohtaja

**Syntynyt:** 1964

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Päätöimi:** Partneri, Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

**Hallituksen puheenjohtaja:** Johto Cafe Oy, Aschan Kahvilat Oy, Broadius Partners Oy, Baltiska Handels A.B.

Hallitusjäsenyydet: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, Antti Ahlström Perilliset Oy

**Muut luottamustehtävät:** Puheenjohtaja, Skatte- och Företagsekonomiska Stiftelsen; Jäsen, Folkhälsan

**Aiemmat tehtävät:** 2001–2014 Hallituksen jäsen, Ahlstrom Oyj 1991–1997 Toimitusjohtaja, Alfred Berg Finland. 1987–1991 Myyntijohtaja, Arctos Securities.

**Koulutus:** Lic. oec. (HSG)

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.



### Elisabet Salander Björklund

Hallituksen varapuheenjohtaja

**Syntynyt:** 1958

**Kansalaisuus:** ruotsalainen

**Päätöimi:** toimitusjohtaja, Bergvik Skog AB

**Hallituksen puheenjohtaja:** SweTree Technologies AB

**Hallituksen jäsen:** Firefly AB, Gasum Oy, Marcus Wallenberg Prize Foundation

**Aiemmat tehtävät:** 2005–2010 EVP, Stora Enso Oyj ja Stora Enso-konsernin johtoryhmän jäsen. 2000–2010 Hallituksen jäsen, Claes Ohlson AB.

**Koulutus:** Metsätieteiden maisteri

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.



### Alexander Ehrnrooth

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1974

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Päätöimi:** toimitusjohtaja, Virala Oy Ab

**Hallituksen puheenjohtaja:** Aleba Corporation,

**Hallitustehtävät:** Virala Oy Ab, Belgrano Inversiones Oy, Atine Group Oy, Viknum AB, Vimpu Intressenter Ab, Al-Partners Oy

**Aiemmat tehtävät:** hallituksen jäsen Wärtsilä Oyj Abp 2010–2015, Ahlstrom Oyj 2015–2017 ja Fiskars Oyj Abp 2005–2018

**Koulutus:** Kauppätieteiden maisteri, MBA

Riippumaton yhtiöstä, mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista



### Johannes Gullichsen

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1964

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Hallituksen puheenjohtaja:** RAM Partners Oy, Antti Ahlström Perilliset Oy

**Hallitustehtävät:** GasEK Oy, Nukute Oy, Alfkemist Kapitalförvaltning AB

**Aiemmat tehtävät:** Johtotehtävät sijoituspalveluyhtiö RAM Partners Oy:ssä ja eQ Bank Oy:ssä, hallituksen varapuheenjohtaja Walter Ahlström säätiössä, hallituksen jäsenenä Ahlström Capital Oy:ssä, RAM Partners Oy:ssä sekä RAM Partners Alternative Strategies plc:ssä.

**Koulutus:** insinööri, MBA

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



### Lasse Heinonen

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1968

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Päätöimi:** toimitusjohtaja, Ahlström Capital Oy

**Hallitustehtävät:** Destia Oy, Enics Oy, Terveystalo Oyj, Olvi Oyj, Are Oy

**Aiemmat tehtävät:** 2011–2018 Tieto Oyj, talousjohtaja; 2015–2016 Tieto Oyj, Head of Telecom, Media and Energy; 2004–2011 Johtotehtävissä Finnair Oyj:ssä varatoimitusjohtajana, talousjohtajana sekä Cargo & Aviation Services -yksikön liiketoimintajohtajana; 1992–2004 useita johtotehtäviä (Finance and Supply chain management) Novartis Pharma ja Sandoz -yhtiöissä Suomessa, Turkissa ja Sveitsissä

**Koulutus:** Kauppätieteiden maisteri

Riippumaton yhtiöstä, mutta ei sen merkittävistä osakkeenomistajista.



### Hannele Jakosuo-Jansson

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1966

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Päätöimi:** henkilöstö- ja turvallisuusjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Neste Oyj

**Hallitustehtävät:** Neste Engineering Solutions Oy, Nynas AB

**Aiemmat tehtävät:** 1998–2004 Laboratorio- ja tutkimuspäällikkö, Neste Oil Oyj:n teknologiakeskus. 2004–2005 Öljynjalostuksen henkilöstöjohtaja, Neste Oil Oyj

**Koulutus:** Diplomi-insinööri

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.



### Harri-Pekka Kaukonen

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1963

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Päätöimi:** hallitusammattilainen

Hallituksen puheenjohtaja: YIT Oyj, Esperi Care Holding Oy, Suomen Asuntoneuvoja Oy, Suomen Vaka-Palvelut I ja II Oy ja Lindström Oy

**Hallitustehtävät:** Tieto Oyj, UMNI Oy

**Aiemmat tehtävät:** Kaukonen on toiminut Sanoma Oyj:n toimitusjohtajana vuosina 2011-2015 ja eri johtotason tehtävissä Oy Karl Fazer Ab:ssä vuosina 2003-2011. Tätä ennen hän oli osakas McKinsey & Companyssä vuosina 1999-2003.

**Koulutus:** TkT, DI

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.



### Valerie A. Mars

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1959

**Kansalaisuus:** yhdysvaltalainen

**Päätöimi:** Mars, Incorporated -yhtiön Senior Vice President & Head of Corporate Development -tehtävässä

**Hallitustehtävät:** Fiat Chrysler Automobiles N.V., Royal Canin, Rabobankin Pohjois-Amerikan neuvonantotoimikunta

**Aiemmat tehtävät:** Eri tehtävissä Mars-konsernissa, mm. Masterfoods Europan Corporate Development -johtajana ja Masterfoods Tšekin ja Slovakian General Managerina. Hallituksen jäsen: Celebrity Inc., Mars, Incorporated, tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenenä

**Koulutus:** kauppatieteiden maisteri (BA, Yale University, MBA, Columbia Business School).

Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.



### Pernilla Walfridsson

Hallituksen jäsen

**Syntynyt:** 1973

**Kansalaisuus:** ruotsalainen

**Päätöimi:** talousjohtaja, Bygghem AB (publ)

**Hallitusjäsenyydet:** NetonNet Group AB

**Aiemmat tehtävät:** talousjohtaja Power Hemelektronik AB:lla 2003-2005, useita päällikkötason tehtäviä Ikealla 1998-2003

**Koulutus:** Kauppatieteiden maisteri

Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

#### Muutoksia hallituksessa

Valerie Mars valittiin hallituksen jäseneksi 21.3.2018 ja

Lasse Heinonen 19.9.2018.

# 05: Johtoryhmä



## Hans Sohlström

Toimitusjohtaja

**Syntynyt:** 1964

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Aikaisemmat tehtävät:** Ahlström Capital Oy toimitusjohtajana 2016–2018, Rettig Groupin toimitusjohtajana 2012–2016. Tätä ennen hän toimi useissa eri johto- ja pääliikettason tehtävissä UPM-Kymmene Oyj:ssä 1990–2012. Ahlström-Munksjön hallituksen puheenjohtaja 2017–2018.

**Koulutus:** KTM, DI



## Pia Aaltonen-Forsell

Talousjohtaja, viestintä ja sijoittajasuhteet (Executive Vice President, CFO and Communications & Investor Relations, 28.2.2019 asti, jonka jälkeen siirtyy yhtiön ulkopuolelle)

**Syntynyt:** 1974

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Aiemmat tehtävät:** Vacon Oyj:n talousjohtaja 2013–2015. Stora Enso Senior Vice President (SVP) talous, IT ja yrityskaupat, Stora Enson Building and Living -liiketoiminta-alueen johtaja 2012–2013, Stora Enso (SVP) Group Controller 2009–2012. Eri työtehtäviä Stora Ensossa 2000–2009. Corenso United 1997–2000.

**Hallitusjäsenyydet:** Helapala Oy, Uponor Oyj

**Koulutus:** VTM (taloustiede)



## Sakari Ahdekivi

Varatoimitusjohtaja ja liiketoiminnan kehityksestä vastaava johtaja (Deputy CEO and Executive Vice President, Corporate Development) 1.3.2019 alkaen myös talousjohtaja.

**Syntynyt:** 1963

**Kansalaisuus:** suomalainen

**Aiemmat tehtävät:** Ahlström Oyj:n talousjohtaja ja väliaikainen toimitusjohtaja, Tamron Suomen ja Baltian liiketoimintojen toimitusjohtaja. Ahdekivi on myös toiminut talousjohtajana Tamrolla, YIT:llä ja Huhtamäellä sekä toiminut useissa eri talousasioiden tehtävissä ABB:llä.

**Hallitusjäsenyydet:** Lehto Oyj

**Koulutus:** KTM



## Dan Adrianzon

Henkilöstö- ja turvallisuusjohtaja (Executive Vice President, People & Safety)

**Syntynyt:** 1960

**Kansalaisuus:** ruotsalainen

**Aiemmat tehtävät:** Toiminut useissa yleisjohdon ja taloushallinnon johtotehtävissä Ahlström-Munksjössä ja aiemmin Munksjössä vuodesta 1998 alkaen. Vuosina 1985–1997 hän toimi useissa johtotehtävissä ranskalaisessa Saint Gobain -konsernissa Ruotsissa ja Ranskassa.



### Andreas Elving

Lakiasianjohtaja (Executive Vice President, Legal and General Counsel)

**Syntynyt:** 1976

**Kansallisuus:** ruotsalainen

**Aiemmat tehtävät:** Autoliv, Inc. apulaispäälakimies, Mannheim Swartling Advokatbyrå AB:n Senior Associate 2014–2015, Kiinan Mannheim Swartlingin Senior Associate 2010–2014, Mannheim Swartling Advokatbyrå AB:n Associate/Senior Associate 2004–2010 ja Tukholman käräjäoikeuden kärjänotaari 2002–2004.

**Koulutus:** OTK



### Daniele Borlatto

Executive Vice President, Industrial Solutions

**Syntynyt:** 1969

**Kansalaisuus:** italialainen

**Aiemman tehtävät:** Release Liners -liiketoiminnan johtaja Munksjö Oyj:ssä, Label and Processing -liiketoiminnan johtaja Ahlstrom Oyj:ssä 2011–2013; Senior Vice President Release & Label Papers ja johtoryhmän jäsen 2007–2010; Ahlstrom Oyj:n palveluksessa 1990–2013.

**Koulutus:** Liiketoiminnan ja hallinnon opintoja



### Fulvio Capussotti

Executive Vice President, Filtration and Performance

**Syntynyt:** 1972

**Kansallisuus:** italialainen

**Aiemmat tehtävät:** Filtration and Performance -liiketoiminta-alueen johtaja Ahlstrom Oyj, Building & Energy -liiketoiminta-alueen Executive Vice President Ahlstrom Oyj, Advanced Filtration -liiketoiminta-alueen johtaja Ahlstrom Oyj, Ahlstromin palveluksessa 2002–2017 ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2013 alkaen. Tuotepäällikkö, Solvay (2000–2002), Myynti- ja tekninen päällikkö, Rasmussen (1999–2000), Tutkimus ja kehityspäällikkö, Solvay (1997–1999)

**Koulutus:** M.Sc. (Chemical Eng.)



### Omar Hoek

Executive Vice President, Specialties

**Syntynyt:** 1969

**Kansallisuus:** alankomaalainen

**Aiemmat tehtävät:** Ahlstromin Specialties -liiketoiminta-alueen johtaja, Ahlstromin Food & Medical -liiketoiminta-alueen johtaja. Ahlstromin palveluksessa vuodesta 2011 lähtien. Tätä ennen Hoek toimi eri johtotehtävissä Newell Rubbermaidissa, Avery Dennisonissa and Bell Textron/ HESUSA:ssa.

**Koulutus:** M.Sc. (Bus. Adm.)



### Russ Wanke

Executive Vice President, North America Specialty Solutions

**Syntynyt:** 1961

**Kansalaisuus:** yhdysvaltalainen

**Aiemmat tehtävät:** Expera Specialty Solutionsin toimitusjohtaja 2013–2018, Thilmany Papers toimitusjohtaja 2008–2013, NewPage Corporation painopaperiliiketoimintojen johtaja 2007–2008, Stora Enson Pohjois-Amerikan hienopaperiliiketoimintojen johtaja 2003–2007, Stora Enson Kimberlyn tehtaan johtaja 2000–2003, Consolidated Papersissä erilaisia tuotannon- ja teknisen johdon tehtäviä mm. kahden uuden paperiinainvestoinnin käynnistäminen vuosina 1985–2000.

**Koulutus:** B.S. University of Wisconsin Stevens Point



### Tomas Vulkan

Executive Vice President, Decor

**Syntynyt:** 1961

**Kansallisuus:** ruotsalainen

**Aiemmat tehtävät:** Yleisjohto, liiketoiminnan kehitys ja talous Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA:ssa 1992–2016. Viimeksi hän toimi Lähi-idän, Intian ja Afrikan liiketoiminta-alueen johtajana. Tätä ennen muun muassa Euroopan henkilökohtaisten hygieniatuotteiden liiketoiminta-alueen johtajana 2009–2011 ja Amerikan liiketoimintojen johtajana 2006–2008.

**Koulutus:** Liikkeenjohto, sosiologia ja filosofia

#### Muutoksia johtoryhmässä

Russ Wanke nimitettiin 10.10.2018 North America Specialty Solutions -liiketoiminta-alueen johtajaksi (Executive Vice President, North America Specialty Solutions).

Ahlstrom-Munksjö tiedotti 9.11.2018 että Pia Aaltonen-Forsell jättää yhtiön helmikuun 2019 lopussa. Sakari Ahdekivi nimitettiin varatoimitusjohtajaksi ja talousjohtajaksi 1.3.2019 lähtien, hänen nykyisten tehtävien lisäksi.