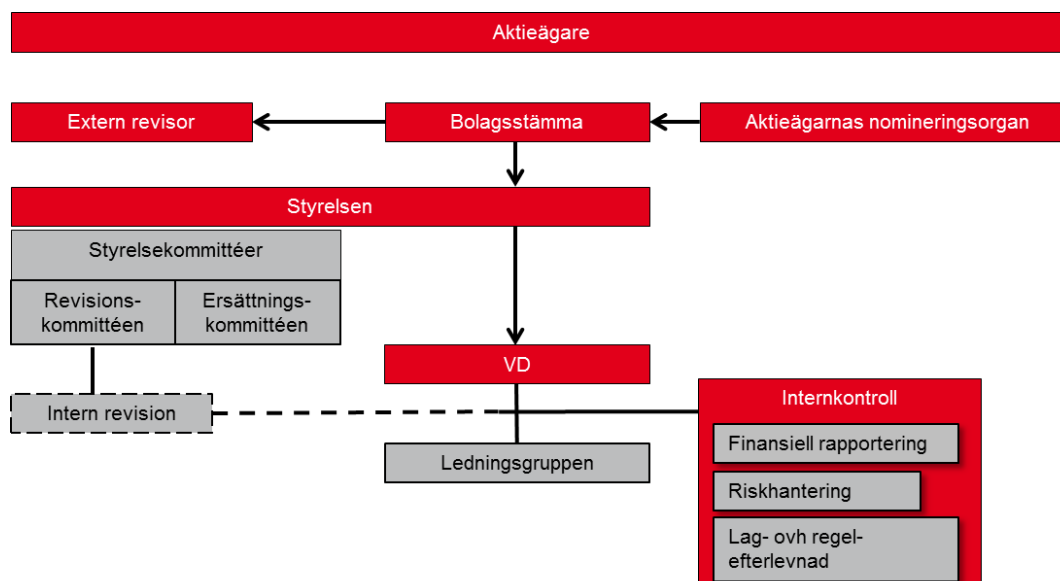


## Munksjö Oyj Bolagsstyrningsrapport 2013

### Bolagsstyrningsstruktur



Munksjö Oyj ("Munksjö" eller "bolaget") är ett finskt aktiebolag. Handeln med Munksjös aktier inleddes på NASDAQ OMX Helsinki den 7 juni 2013. I sin bolagsstyrning följer Munksjö gällande lagar och förordningar, inklusive den finska aktiebolagslagen (624/2006 inklusive förändringar), den finska värdepappersmarknadslagen (746/2012), reglerna för NASDAQ OMX Helsinki Ltd samt bolagets bolagsordning. Dessutom följer Munksjö den finska koden för bolagsstyrning (bolagsstyrningskoden), som har utfärdats av Värdepappersmarknadsföreningen 2010. Koden finns på [www.cgfinland.fi/sv/](http://www.cgfinland.fi/sv/). Munksjö avviker inte från kodens rekommendationer.

Till och med den 27 maj 2013 var Munksjö ett vilande bolag som ägdes av EQT och Ahlstrom Abp. Den 27 maj 2013 verkställdes delningen av Ahlstrom Abp och ett av världens ledande specialpappersbolag skapades då affärsområdet Label and Processings verksamhet kombinerades med Munksjö AB. Därför behandlar bolagsstyrningsrapporten inte händelser som inträffade innan den 27 maj 2013, med undantag av de händelser som även påverkar tiden efter den 27 maj 2013.

Munksjös bolagsstyrningsprinciper har godkänts av Munksjös styrelse.

Denna rapport har upprättats i enlighet med värdepappersmarknadslagens 7 kap. 7 § och rekommendation 54 i bolagsstyrningskoden. Bolagets revisionskommitté har behandlat rapporten och bolagets revisor har kontrollerat den. Denna rapport presenteras som en särskild berättelse separat från verksamhetsberättelsen.



## **Bolagsstyrningsstruktur**

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

## **Bolagsstämma**

Bolagsstämman är Munksjös 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, godkännande av bokslut, godkännande av utdelning av dividend 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. En sådan begäran ska göras skriftligt till bolagets styrelse senast den dag som anges av bolaget på dess webbplats. Begäran anses alltid ha kommit i rätt tid om styrelsen har underrättats om begäran senast fyra (4) veckor före kallelsen till bolagsstämma publicerats.

Enligt bolagets bolagsordning publiceras kallelser till bolagsstämma på bolagets webbplats tidigast tre (3) månader och senast tre (3) veckor före bolagsstämman. Kallelsen får under inga omständigheter publiceras senare än nio (9) dagar före bolagsstämmans avstämningsdag. Styrelsen kan dessutom besluta om att publicera kallelsen i sin helhet eller delvis på ett alternativt sätt som den finner lämpligt. Kallelsen ska innehålla information om de frågor som ska tas upp på bolagsstämman och annan information som krävs enligt aktiebolagslagen och bolagstyrningskoden.

Kallelsen till bolagsstämman, bolagsstämmohandlingarna (t.ex. bokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen) och förslag till beslut på bolagsstämman skall finnas tillgängliga på bolagets webbplats senast tre (3) veckor före bolagsstämman.

Protokollet från bolagsstämman publiceras på bolagets webbplats inom två (2) veckor efter bolagsstämman. Bolagsstämmans beslut publiceras också genom ett börsmeddelande omedelbart efter stämman. De dokument som hör samman med bolagsstämman skall vara tillgängliga på bolagets webbplats under minst tre (3) månader efter stämman.

Aktieägare får delta i en bolagsstämma antingen personligen eller genom ombud. Anmälan om deltagande vid en bolagsstämma måste lämnas senast på den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Endast aktieägare som på avstämningsdagen (dvs åtta (8) arbetsdagar före bolagsstämman) är registrerade i Munksjös aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ltd har rätt att delta vid en bolagsstämma. Innehavare av förvaltarregistrerade aktier kan tillfälligt registreras i denna aktieägarförteckning och de ombeds därför att kontakta sina depåbanker för att få de instruktioner som behövs för



sådana tillfälliga registreringar och utfärdande av fullmakter. Ett befullmäktigat ombud ska förevisa en daterad fullmakt eller på annat tillförlitligt sätt styrka sin rätt att företräda aktieägaren.

Styrelsen får besluta att aktieägarna får delta i bolagsstämman genom post eller telekommunikation eller med andra tekniska metoder.

Munksjö har en aktieserie. Varje aktie medför en röst i alla frågor som behandlas av en bolagsstämma. En aktieägare har rätt att rösta vid bolagsstämman om aktieägaren anmält sitt deltagande vid mötet senast på den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman, vilket inte ska vara tidigare än tio (10) dagar före bolagsstämman. En aktieägare får vid bolagsstämman rösta på olika sätt med olika aktier och en aktieägare får även rösta med endast en del av sina aktier. Munksjös bolagsordning innehåller inga bestämmelser om inlösen eller röstbegränsningar.

De flesta beslut av bolagsstämman kräver enkel majoritet av de avgivna rösterna vid bolagsstämman. I ett val ska den person som får högst antal röster anses vald. Bolagsstämman får dock, före ett val, besluta att en person för att bli vald ska få mer än hälften av de avlagda rösterna. Det finns dock flera frågor som enligt aktiebolagslagen kräver två tredjedelars (2/3) majoritet av de avgivna rösterna och av de aktier som är representerade vid bolagsstämman.

Bolagsstämman för 2013, där bolagets två aktieägare deltog hölls den 13 maj 2013 innan den nya koncernen bildades den 27 maj 2013.

### **Aktieägarnas nomineringsorgan**

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag den 13 maj 2013 enhälligt om att inrätta ett nomineringsorgan för aktieägarna på obestämd tid, för att framställa förslag till bolagsstämman om medlemmarna i styrelsen samt ersättningen för styrelsens, styrelsekommittéernas och nomineringsorganets medlemmar.

Enligt nomineringsorganets stadga ska det bestå av företrädare för de tre största aktieägarna i bolaget och dessutom av styrelsens ordförande och en person som utses av bolagets styrelse som sakkunniga.

Rätten att utse aktieägarrepresentanter vilar hos de tre aktieägare vars andel av alla rösträtter i bolaget den 31 maj före nästa bolagsstämma är störst på grundval av bolagets aktieägarförteckning hos Euroclear Finland Ltd. 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, kommer att 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 bolagsstämma.

Därutöver ska innehav av en grupp aktieägare, som har avtalat om att utse en gemensam företrädare till nomineringsorganet, 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 bolagsstämman. 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 (3) representanter till nomineringsorganet; Caspar Callerström (ordförande), Timo Ritakallio och Thomas Ahlström. Styrelsens ordförande Peter Seligson medverkar som sakkunnig medlem i nomineringsorganet och bolagets styrelse har utsett Fredrik Cappelen som en andra sakkunnig medlem. Under 2013 sammanträdde nomineringsorganet tre (3)<sup>1</sup> gånger. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan.

Under mötena behandlades styrelsemedlemmarnas prestationer bland annat på basis av den självvärdering som styrelsen genomfört samt de kompetenser som erfordras i Munksjös styrelse. Nomineringsorganet har även utvärderat styrelsens ersättningsnivå jämfört med andra liknande bolag.

Den 20 januari 2014 föreslog nomineringsorganet för bolagsstämman som hålls den 2 april 2014 att antalet styrelseledamöter ökas till sju och att av nuvarande ledamöter återväljs; Peter Seligson, Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Hannele Jakosuo-Jansson och Elisabet Salander Björklund. I tillägg föreslås att Caspar Callerström och Alexander Ehrnrooth väljs som nya ledamöter i styrelsen.

#### Aktieägarnas nomineringsorgans mötesdeltagande

Namn	Mötesdeltagandet (totalt antal möten <sup>1</sup> )	Deltagande, %
Caspar Callerström	3 (3)	100
Timo Ritakallio	3 (3)	100
Thomas Ahlström	3 (3)	100
Fredrik Cappelen	2 (3)	67
Peter Seligson	3 (3)	100

#### 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 Munksjös bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra (4) och högst åtta (8) ledamöter som utses av bolagsstämman. Styrelseledamöterna ska utses för ett år i taget. Aktieägarnas nomineringsorgan framställer ett förslag till styrelsens sammansättning för bolagsstämmans beslut.

Munksjös styrelseledamöter ska vara yrkesmässigt kompetenta och som grupp ha tillräcklig kunskap och kompetens, bland annat avseende bolagets verksamhetsområde och marknader. Majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende av bolaget. Dessutom ska minst två av styrelseledamöterna vara oberoende av bolagets betydande aktieägare.

Styrelsen har allmän befogenhet att besluta om och agera i frågor som inte enligt lag eller bestämmelserna i bolagsordningen 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.

<sup>1</sup> Innefattar mötet i januari 2014

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, rättidigt, relevant och tillförlitlig, genom att bland annat anta en kommunikationspolicy

Styrelsen gör varje år en självutvärdering av sin prestation, sina processer och arbetsmetoder.

Bolagstämman den 13 maj 2013 fastställde styrelsemedlemmarnas antal till sex (6). Till styrelseledamöter valdes Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Hannele Jakosuo-Jansson, Jarkko Murtoaro, Elisabet Salander Björklund och Peter Seligson. Information om styrelsens medlemmar finns i slutet av denna rapport. Alla styrelsemedlemmar är oberoende av bolaget och Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Hannele Jakosuo-Jansson och Elisabet Salander Björklund är oberoende av Munksjö's största aktieägare.

Under 2013 sammanträdde Munksjö's styrelse sju (7) gånger. Två möten hölls via telefon eller via audiovisuell teknik. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan.

Namn	Mötesdeltagandet (totalt antal möten)	Deltagande, %
Fredrik Cappelen	7 (7)	100
Sebastian Bondestam	6 (7)	86
Hannele Jakosuo-Jansson	7 (7)	100
Jarkko Murtoaro	7 (7)	100
Elisabet Salander Björklund	7 (7)	100
Peter Seligson	7 (7)	100

### Styrelsekommittéer

Styrelsen utser varje år en revisionskommitté och en ersättningskommitté och får även utse andra permanenta kommittéer om det anses nödvändigt vid dess konstituerande möte efter bolagsstämman. Kommittéernas sammansättning, uppgifter och arbetsförfaranden ska definieras av styrelsen i de stadgar som bekräftas för kommittéerna. Kommittéerna rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen.

### Revisionskommittén

Revisionskommittén består av minst tre (3) ledamöter, varav alla ska vara styrelseledamöter som är oberoende av bolaget och ha de kvalifikationer som behövs för

att uppfylla kommitténs ansvarsområden. Minst en ledamot ska vara oberoende av de största aktieägarna och minst en ledamot ska ha specifik expertis inom redovisning, bokföring eller revision. Alla ledamöter i kommittén ska vara insatta i ekonomiska och finansiella frågor.

Enligt sin stadga hjälper revisionskommittén styrelsen att uppfylla sitt övervakningsansvar och förbereder även vissa redovisnings- och revisionsärenden som ska hanteras av styrelsen. Dessutom lämnar revisionskommittén 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 revisionskommittén den finansiella rapporteringsprocessen, effektiviteten i det interna kontrollsystemet och riskhanteringen samt revisionsprocessen.

Den 25 juni 2013 utsåg styrelsen två (2) kommittéer, revisionskommittéen och ersättningskommittéen. Revisionskommitténs medlemmar från och med det ovan nämnda datumet var Elisabet Salander Björklund (ordförande), Jarkko Murtoaro och Sebastian Bondestam. Alla medlemmar är oberoende av bolaget och har erfarenhet av bokföring, redovisning och revision samt är insatta i frågor av ekonomisk och finansiell karaktär. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan.

Namn	Mötesdeltagandet (totalt antal möten)	Deltagande, %
Sebastian Bondestam	4 (5)	80
Jarkko Murtoaro	5 (5)	100
Elisabet Salander Björklund	5 (5)	100

### Ersättningskommittén

Ersättningskommittén består av minst tre (3) ledamöter, varav alla ska vara styrelseledamöter som är oberoende av bolaget. Företrädare för bolagets högsta ledning får inte vara ledamöter i kommittén.

Enligt sin stadga hjälper ersättningskommittén 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.

Den 25 juni 2013 utsåg styrelsen två (2) kommittéer, revisionskommittéen och ersättningskommittéen. Ersättningskommitténs medlemmar från och med det ovan nämnda datumet var Peter Seligson (ordförande), Fredrik Cappelen och Hannele Jakosuo-Jansson. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan.

Namn	Mötesdeltagande (totalt antal möten)	Deltagande, %
Peter Seligson	3 (3)	100
Fredrik Cappelen	3 (3)	100
Hannele Jakosuo-Jansson	3 (3)	100

### Verkställande direktören

Vd:s utses av styrelsen. Vd ansvarar för den dagliga ledningen av bolaget. Vd:s uppgifter styrs främst av den finska aktiebolagslagen. Vd leder den operativa verksamheten och

framställer information och beslutsunderlag till stöd för styrelsens beslutsfattande samt presenterar sina iakttagelser på styrelsesammanträdena.

I enlighet med aktiebolagslagen har Vd rätt att besluta själv i vissa brådskande frågor som annars skulle ha krävt ett styrelsebeslut. Jan Åström är bolagets Vd. Detaljerade uppgifter om den verkställande direktörens och ledningsgruppens aktieinnehav hans aktieinnehav redovisas i slutet av denna rapport.

### **Ledningsgrupp**

Ledningsgruppen består av Vd, funktionscheferna och affärsområdescheferna. Medlemmarna i ledningsgruppen föreslås av Vd och utses av styrelsen. Medlemmarna i ledningsgruppen rapporterar till Vd.

Vd, ekonomidirektören och funktionschefer 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 samordning och övervakning av hälsa och säkerhet, miljö, kvalitet samt vissa större projekt.

I slutet av 2013 bestod ledningsgruppen av tio medlemmar. Ledningsgruppen och medlemmarnas biografiska detaljer samt aktieinnehav presenteras i slutet av denna rapport.

### **Ersättning**

Ersättningen till styrelseledamöterna, styrelsekommittéerna och aktieägarnas nomineringsorgan beslutas av Munksjöns bolagsstämma baserat på förslag från aktieägarnas nomineringsorgan.

Styrelsen beslutar om ersättningen till Vd på grundval av ett förslag från ersättningskommittén och om ersättningen till övriga ledande befattningshavare på grundval av ett förslag från Vd, vilket granskats av ersättningskommittén. I enlighet med den finska bolagsstyrningskoden publicerar bolaget sin ersättningsförklaringsrapport på sin webbplats.

### **Revisor**

Den viktigaste funktionen för den lagstadgade revisionen är att kontrollera att boksluten ger sann, korrekt och tillräcklig information om Munksjökoncernens prestation och ekonomiska ställning för räkenskapsåret. Munksjöns 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 Munksjö ha en revisor, som ska vara ett av Centralhandelskammarens godkänt revisionsamfund.

Revisionskommittén framställer ett förslag till utnämmandet av Munksjös revisorer, vilket läggs fram för bolagsstämman för beslut. Den ersättning som betalas till revisorerna beslutas av bolagsstämman och bedöms årligen av revisionskommittén.

Munksjö Oyj:s aktieägare beslöt den 13 maj 2013 att välja PricewaterhouseCoopers Oy till bolagets revisor. PricewaterhouseCoopers Oy har utsett Merja Lindh till ansvarig revisor. Bolagets dotterbolag revideras lokalt i enlighet med lokal lagstiftning. Denna revision görs för de bolag som ingick i Ahlstroms Label and Processing-affärsverksamhet av PWC:s revisionsnätverk i respektive land och för de bolag som ingick i gamla Munksjö av Ernst&Young:s revisionsnätverk.

Till revisorerna har i arvoden för den lagstadgade revisionen för hela koncernen betalats MEUR 1,1 under 2013. De icke revisionsrelaterade konsultationsarvodena uppgick till MEUR 1,9. Dessa arvoden gällde främst skattekonsultation samt arvoden till specialister avseende transaktionen med Ahlstrom Abp.

### **Riskhantering**

Munksjökoncernen har en riskhanteringspolicy som godkänns årligen av styrelsen. I policyn beskrivs principerna för riskhanteringsprocessen samt fördelningen av ansvar och rapportering inom koncernen.

Styrelsen ansvarar för risköversikten inom koncernen och VD ansvarar för att bedöma och rapportera koncernens konsoliderade riskexponering till styrelsen.

Munksjös riskhanteringsprocess består av riskidentifiering, riskbedömning, riskreaktion och riskkontroll. Riskerna identifieras främst av de olika enheterna i enlighet med koncernens principer och riktlinjer för riskhantering. De olika enheterna ska uppdatera sin riskutvärdering minst en gång per år, i samband med den årliga budgetprocessen.

Riskhanteringsprocessen ingår också i den interna kontrollramen och Munksjös kontrollstruktur på processnivå har skapats med hjälp av en riskbaserad strategi för att definiera de enskilda kontrollpunkterna.

### **Interna kontroll- och riskhanteringssystem för ekonomisk rapportering**

Styrelsen 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 underhållet 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 enhets/funktions förutsättningar.

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 tillförliglighet och försäkra att gällande lagar och förordningar efterlevs.



Dentinterna ramverket för kontroll har skapats med hjälp av en riskbaserad strategi och inkluderar element från ramverket introducerat av "the Committee of Sponsoring Organizations (COSO). Det består av fem principiella komponenter: Kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt utvärdering. Eftersom de flesta av de finansiella förfarandena utförs på enhetsnivå utförs även en del av kontrollerna på enhetsnivå.

Detaljerade finansiella rapporter framställs varje månad, på både enhets/affärsområdesnivå och koncernnivå. Bolagets primära rapporteringssegment är baserade på bolagets affärsområden: Decor, Release Liners, Industrial Applications, Graphics and Packaging samt Övrigt (Koncerngemensamt, koncernelimineringar och justeringar). En viktig del av koncernens interna kontrollprocess är sammanträdena, som hålls inom varje enhet/affärsområde, där VD, finansdirektören och koncernens controller, tillsammans med den operativa ledningen för enheten/affärsområdet, granskar månadens resultat jämfört med prognoser osv. Vid dessa sammanträden utförs granskningar och analyser av marknadssituationen, orderbokningar, intäktsrender, kassaflöde och bundet kapital. Dessutom initieras eventuella förbättringsåtgärder.

Den finansiella rapporteringen upprättas på likvärdigt sätt i alla koncernens bolag. Munksjös redovisningsprinciper följer International Financial Reporting Standards (IFRS). I tillägg till IFRS finns mer specifika tillämpningsanvisningar och policys i Munksjös rapporteringsmanual/ekonomihandbok. Munksjös redovisnings och rapporteringsfunktion är ansvarig för att upprätthålla och uppdatera koncernens redovisnings och rapporteringsprinciper/instruktioner och system, samt genomförande av kontroller för att säkerställa att regelverket åtföljs. Koncernens affärsområden konsolideras av koncernens centrala redovisnings och rapporteringsfunktion.

Munksjös utfall utvärderas regelbundet på olika organisatoriska nivåer. Koncernens interna kontrollfunktion följer stadgar godkända av VD och granskade av Revisionskommittén, vilka beskriver funktionens uppdrag. Den interna kontrollfunktionen besöker enheter och utvärderar om arbetet utförs enligt koncernens regelverk.

Under 2012 och början av 2013 har koncernen uppdaterat dokumentationen om dess nyckelkontroller avseende den finansiella rapporteringen i enheten Munksjö AB. Projektet kommer att fortsätta för de enheter som har förvärvats från Ahlstrom Abp. Denna dokumentation av nyckelkontroller som hör samman med den finansiella redovisningen kommer att ses över årligen.

Eftersom Munksjö är en nyligen formad koncern pågår processen med anpassningen av rapporteringen. Ett nytt koncernrapporteringssystem (HFM) har utvecklats och tagits i bruk som en del av denna anpassning och förbättring av kontrollmiljön.

Under en övergångsperiod kommer service till de från Ahlstrom Abp övertagna enheterna att erhålla service från Ahlstrom Abp.

### **Internrevision**

Munksjö har inte en separat enhet för intern revision. Revisionskommittén och Munksjös enhet för ekonomiärenden definierar en eller flera revisionsområden utöver de lagstadgade revisionskraven. Dessa områden definieras årligen och resultaten presenteras för revisionskommittén och Munksjös ledning.

## Lag och regelefterlevnad

Munksjö's policy är att inom hela organisationen följa tillämpliga lagar och bestämmelser. Bolaget strävar efter att upprätthålla en etisk arbetsplats för de anställda samt upprätthålla en etisk relation med kunder, leverantörer och affärspartners.

I sin insideradministration följer Munksjö förutom de insiderregler för börsnoterade bolag som godkänts av NASDAQ OMX Helsingfors AB även bolagets egna, kompletterande Insiderregler som godkänts av bolagets styrelse. Företagets offentliga och företagsspecifika insiderregister upprätthålls i Euroclear Finlands SIRE-system.

Till Munksjö's publika insiderkrets hör enligt lag, styrelsemedlemmarna (och deras ställföreträdare, ifall sådana finns), verkställande direktören och dennes ställföreträdare (ifall en sådan finns), den ansvarige revisorn. I tillägg hör även koncernledningen på basis av ett styrelsebeslut till den publika insiderkretsen. Till Munksjö's företagsspecifika insiderregister hör sådana av bolaget definierade personer, som regelbundet på grund av sin position har tillgång till insiderinformation. Enligt Munksjö's insiderregler bör personer som hör till den permanenta insiderkretsen alltid i förväg erhålla ett godkännande för handel med bolagets värdepapper från bolagets insiderofficer. De personer som ingår i den nämnda insiderkretsen får inte under några omständigheter handla med bolagets värdepapper från utgången av ett kalenderkvartal till dagen efter publiceringen av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké (det stängda fönstret). Det stängda fönstret bör dock i inget fall inledas senare än tre veckor innan publiceringen av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké.

Projektspecifika insiderregister upprätthålls ifall detta förutsätts av lagstiftning eller regelverk. Projektspecifika insiders får inte handla med bolagets värdepapper tills projektet slutförts.



## STYRELSENS INNEHAV

Namn	Titel	Innehav (MUNK1) 31 december 2013
Peter Seligson	Styrelseordförande	285 822
Fredrik Cappelen	Viceordförande	7 138
Sebastian Bondestam	Styrelseledamot	1 482
Elisabet Salander Björklund	Styrelseledamot	2 200
Hannele Jakosuo-Jansson	Styrelseledamot	-
Jarkko Murtoaro	Styrelseledamot	-

## LEDNINGSGRUPPENS INNEHAV

Namn	Titel	Innehav (MUNK1) 31 december 2013
Jan Åström	Vd och koncernchef	6 733
Kim Henriksson	Executive Vice President and CFO	7 177
Åsa Fredriksson	Senior Vice President, HR & Communications	3 849
Anna Bergquist	Senior Vice President, Strategic Development	5 381
Gustav Adlercreutz	Senior Vice President, General Counsel	4 283
Daniele Borlatto	Executive Vice President and President, Release Liners	2 083
Christian Mandl	Business Area Manager, Manufacturing Decor	588
Norbert Mix	Business Area Manager, Sales & Marketing Decor	888
Dan Adrianzon	President, Industrial Applications	883
Robert Le Cardiec	President, Graphics and Packaging	-

## STYRELSE 31 DECEMBER 2013



### **Peter Seligson**

*Styrelseordförande*

**Född:** 1964

**Medborgarskap:** Finskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2012

**Nuvarande position:** Partner,  
Seligson & Co Oyj

**Styrelseordförande:** Aurajoki Oy. Broadius Partners AB. Hercculia AB.

**Övriga styrelseuppdrag:** Ahlstrom Oyj

**Övriga förtroendeuppdrag:** Ordförande i Skatte- och  
Företagsekonomiska Stiftelsen. Aktiv ledamot, Folkhälsan.

**Tidigare erfarenhet:** Vd Alfred Berg Finland

1991–1997. Försäljningschef, Arctos  
Securities 1987–1991.

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



### **Fredrik Cappelen**

*Vice styrelseordförande*

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Svenskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2013

**Nuvarande position:** Partner, Cappelen Invest AB

**Styrelseordförande:** Byggmax Group AB.

Grangården AB. Dustin AB. ICC Sweden. Sanitec Oy.

**Övriga styrelseuppdrag:** Securitas AB

**Tidigare erfarenhet:** Styrelseordförande/styrelsemedlem, Munksjö AB  
2005-2013. Koncernchef och Vd, Nobia AB 1994-2008. Styrelsemedlem,  
Cramo Oy 2008-2011. Styrelsemedlem, Carnegie Investment Bank AB  
2009-2012.

**Utbildning:** Magister i företagsekonomi



### **Sebastian Bondestam**

*Styrelsemedlem*

**Född:** 1962

**Medborgarskap:** Finskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2013

**Nuvarande position:** Vd, Uponor Infra

**Övriga styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Styrelsemedlem Ahlstrom Oyj 2001-2013.

Tetra Pak 1991-2006 (olika ledande positioner).

**Utbildning:** Diplomingenjör



**Elisabet Salander Björklund**

*Styrelsemedlem*

**Född:** 1958

**Medborgarskap:** Svenskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2013

**Nuvarande position:** CEO Bergvik Skog AB

**Övriga styrelseuppdrag:** Mistra. SweTree Technologies AB. Firefly AB och Marcus Wallenberg Prize Foundation.

**Tidigare erfarenhet:** EVP, Stora Enso och medlem i Stora Ensos koncernledningsgrupp 2005-2010. Styrelsemedlem, Claes Ohlson AB 2000-2010.

**Utbildning:** Jägmästare



**Hannele Jakosuo-Jansson**

*Styrelsemedlem*

**Född:** 1966

**Medborgarskap:** Finskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2013

**Nuvarande position:** SVP, Human Resources  
Neste Oil Oy

**Övriga styrelseuppdrag:** Tekes, utvecklingscentralen för finsk teknologi och innovationer

**Tidigare erfarenhet:** Laboratorie och Forskningschef för Neste Oil Oyj tekniska center 1998-2004. Human Resources Oil Refining, Neste Oil Oyj 2004-2005.

**Utbildning:** Diplomingenjör



**Jarkko Murtoaro**

*Styrelsemedlem*

**Född:** 1979

**Medborgarskap:** Finskt

**Styrelsemedlem sedan:** 2012

**Nuvarande position:** Director, EQT

**Övriga styrelseuppdrag:** Observerande medlem i Sanitec Oyj

**Tidigare erfarenhet:** Citigroup's investment banking division i London.

**Utbildning:** Diplomingenjör och Ekonomie magister

## LEDNINGSGRUPPEN



**Jan Åström**

*President and CEO*

**Född:** 1956

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** President and CEO, Munksjö AB 2008–2013. President and CEO, SCA AB 2002–2007. Vvd SCA 2000–2002, Vd Modo Paper AB 1999–2000.

**Styrelseuppdrag:** SEKAB AB. Sydved AB. ECO Development.

**Utbildning:** Civilingenjör i kemiteknik



**Kim Henriksson**

*Executive Vice President and CFO*

**Född:** 1968

**Medborgarskap:** Finskt

**Tidigare erfarenhet:** Senior Vice President and CFO, Munksjö AB 2010-2013. Morgan Stanley i London och Stockholm 1994-2008, senast som Managing Director inom M&A. Merita Corporate Finance, Helsingfors.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Ekonomie magister



**Åsa Fredriksson**

*Senior Vice President HR and Communications*

**Född:** 1972

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Senior Vice President HR och Communications, Munksjö AB 2007-2013. Group Controller, Munksjö Sweden AB. Controller, Munksjö Paper AB. Ekonom Swedish Match Industries AB. Anställd inom Munksjö sedan 1999.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Ekonomie kandidat



**Anna Bergquist**

*Senior Vice President Strategic Development*

**Född:** 1980

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Senior Vice President Strategic Development, Munksjö AB 2010-2013. Engagement manager McKinsey.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilingenjör i industriell ekonomi



**Gustav Adlercreutz**

*Senior Vice President and General Counsel*

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Finskt

**Tidigare erfarenhet:** Vice President and General Counsel, Ahlstrom Oyj 2001-2013. Diverse positioner inom Ahlstrom sedan 1984.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseordförande, Soldino Oy. Styrelseordförande, Riddarhuset. Vice ordförande i Oy The English Tearoom Ab. Styrelsemedlem Mannerheimstiftelsen.

**Utbildning:** Juris kandidat



**Daniele Borlatto**

*Executive Vice President and  
President Release Liners*

**Född:** 1969

**Medborgarskap:** Italienskt

**Tidigare erfarenhet:** Executive Vice President Label and Processing business area, Ahlstrom 2011- 2013. Senior Vice President Release & Label Papers. Ingick i executive ledningsgruppen 2007–2010. Anställd inom Ahlstrom 1990-2013.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Studier i ekonomiförvaltning



**Christian Mandl**

*Business Area Manager  
Manufacturing Decor*

**Född:** 1949

**Medborgarskap:** Tyskt

**Tidigare erfarenhet:** Business Area Manager Manufacturing Decor, Munksjö AB 2011-2013. Director Corporate Manufacturing 2006-2011. Brukschef Unterkochen och Teknisk chef, PWA Dekor. Teknisk chef Unterkochen 1983-1989. Projektingenjör 1974-1983.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilingenjör i mekanik



**Norbert Mix**

*Business Area Manager Sales  
and Marketing Decor*

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Tyskt

**Tidigare erfarenhet:** Business Area Manager Sales and Marketing Decor, Munksjö AB 2011-2013. Vd, Munksjö Inc i USA.

Försäljningschef/Teknisk chef Technocell Decor Canada och USA. Teknisk chef Munksjö Decor Inc i USA. Chef för teknisk kundtjänst PWA Dekor, Tyskland.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilekonom i träekonomi





**Dan Adrianzon**

*President Industrial Applications*

**Född:** 1960

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Group Chief Controller Munksjö AB. Tillförordnad vd samt CFO, Munksjö Aspabruk AB (fd affärsområde Specialty Pulp). Tillförordnad CFO, Munksjö Arches i Frankrike. Anställd inom Munksjö sedan 1998.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilekonom, gymnasieingenjör i maskinteknik



**Roland Le Cardiec**

*President Graphics and Packaging*

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Franskt

**Tidigare erfarenhet:** Vice President Thin Print Paper, Fine Art Paper and E2P 2011-2013. Affärsenhetschef, EMEA projektansvarig, General Manager för den kinesiska verksamheten. Försäljnings- och marknadschef samt Produktionschef, ArjoWiggins 1988-2011. Produktionschef Le Nickel-SLN (Eramet) 1981-1988.

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilingenjör och magister i administration (ICM)