

# Bolagsstyrningsrapport 2016



Munksjö Oyj ("Munksjö" eller "bolaget") är ett finskt publikt aktiebolag. Munksjös aktier handlas på Nasdaq Helsingfors och Nasdaq Stockholm. I sin bolagsstyrning följer Munksjö gällande lagar och förordningar, inklusive den finska aktiebolagslagen (624/2006 inklusive ändringar), den finska värdepappersmarknadslagen (746/2012 inklusive ändringar), reglerna för Nasdaq Helsingfors samt bolagets bolagsordning. Dessutom följer Munksjö den finska koden för bolagsstyrning (finska koden), utfärdad av Värdepappersmarknadsförbundet 2015. Koden finns på [www.cgfinland.fi/sv](http://www.cgfinland.fi/sv). Munksjö avviker inte från den finska kodens rekommendationer. Bolaget följer även den svenska reviderade bolagsstyrningskoden (svenska koden), som trädde i kraft den 1 november 2015, med de undantag som nämns i bilagan till denna bolagsstyrningsrapport. Avvikelserna beror på skillnaderna mellan svensk och finsk lagstiftning, kod och praxis och det faktum att bolaget följer regler och praxis i Finland. Den svenska koden finns tillgänglig på internetsidan [www.corporategovernanceboard.se](http://www.corporategovernanceboard.se).

Munksjös bolagsstyrningsprinciper har godkänts av Munksjös styrelse.

Denna rapport har upprättats i enlighet med värdepappersmarknadslagens 7 kap. 7 § och den finska koden. Bolagets revisionskommitté har behandlat rapporten. 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, fastställande av bokslut, godkännande av utdelning av dividend (utdelning), återbetalning av kapital till aktieägarna, köp och överlåtelse av egna aktier samt val av styrelseledamöter och revisorer faller inom bolagsstämmans ensamma beslutsrätt.

Styrelsen sammankallar till bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämman ska hållas inom sex (6) månader efter räkenskapsperiodens slut. En extra bolagsstämman 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 bolagsstämman. En sådan begäran ska göras skriftligt till bolagets styrelse senast den dag som anges av bolaget på dess webbplats.

Datomet skall publiceras på bolagets webbplats senast vid slutet av den räkenskapsperiod som föregår bolagsstämman. Begäran anses alltid ha kommit i rätt tid om styrelsen har underrättats om begäran senast fyra (4) veckor före kallelsen till bolagsstämman publicerats.

Enligt bolagets bolagsordning publiceras kallelser till bolagsstämman 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 den finska koden.

Kallelsen till bolagsstämman, bolagsstämmohandlingarna (till exempel bokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen) och förslag till beslut på bolagsstämman ska 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 ska vara tillgängliga på bolagets webbplats under minst fem (5) år 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 Munksjö's aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab 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. Munksjö's 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, där 127 aktieägare var representerade, hölls den 6 april 2016.

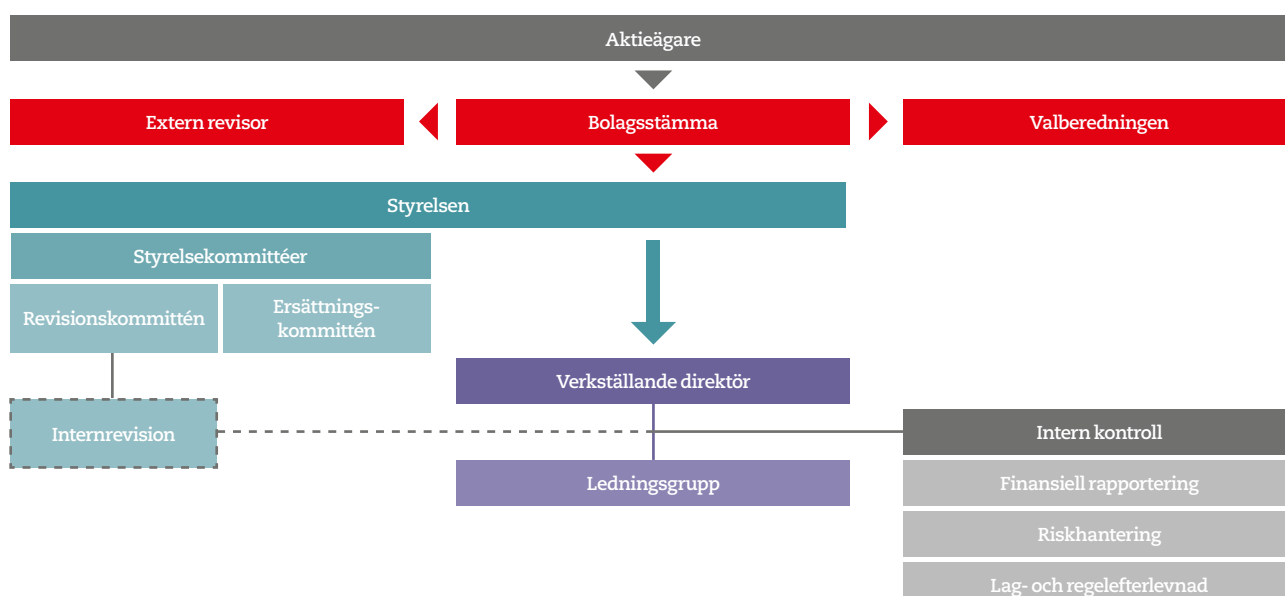
En extra bolagsstämma hölls den 11 januari 2017, där 183 aktieägare var representerade. Den extra bolagsstämman fattade beslut i enlighet med fusionsplanen om sammanslagningen av bolaget och Ahlstrom Ab ("Ahlstrom") genom en absorptionsfusion varvid Ahlstroms samtliga tillgångar och skulder i enlighet med aktiebolagslagen övergår till bolaget utan ett likvidationsförfarande samt att godkänna fusionsplanen. Registreringen av fusionen förväntas ske i början av det andra kvartalet 2017.

### Valberedningen

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag den 13 maj 2013 enhälligt om att inrätta en valberedning för aktieägarna på obestämd tid, för att framställa förslag till bolagsstämman om medlemmarna i styrelsen (inklusive en rekommendation avseende vem som skall väljas till styrelsens ordförande) samt ersättningen för styrelsens, styrelsekommittéernas och valberedningens medlemmar. Valberedning skall även etablera de principer om mångfald som den tillämpar.

Enligt valberedningens stadgar ska den bestå av företrädare för de tre största aktieägarna i bolaget samt av styrelsens ordförande och ytterligare en

### Bolagsstyrningsstruktur



person som utses av bolagets styrelse och som ingår som sakkunniga.

Rätten att utse aktieägarrepresentanter vilar hos de tre aktieägare vars andel av alla rösträtter i bolaget den 31 maj före nästa bolagsstämma är störst på grundval av bolagets aktieägarförteckning hos Euroclear Finland, samt det register över aktieägare som förs av Euroclear Sweden. Innehav av en aktieägare som enligt den finska värdepappersmarknadslagen har en skyldighet att uppge sitt aktieinnehav (flaggningsplikt), som är indelat i flera fonder eller register, summeras vid beräkningen av andelen av alla rösträtter, förutsatt att denna aktieägare förevisar en skriftlig begäran om detta för bolagets styrelseordförande senast den 30 maj före nästa bolagsstämma.

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

inte vill utnyttja sin nomineringsrätt går rätten över till den näst största aktieägaren som i annat fall inte skulle ha haft nomineringsrätt.

Aktieägarna har utsett följande tre (3) representanter till valberedningen: Thomas Ahlström, ordförande (utsedd av AC Invest Five B.V., Kai Nahi, Kasper Kylmälä, Niklas Lund, Carl Ahlström och Michael Sumelius), Alexander Ehrnrooth (utsedd av Viknum AB) och Mikko Mursula (utsedd av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen). Styrelsens ordförande Peter Seligson och Mats Lindstrand medverkar som sakkunniga medlemmar i valberedningen. Samtliga ledamöter av valberedningen är oberoende av bolaget och ingen är anställd av bolaget. Sedan den nuvarande valberedningen utsågs i juni 2016 har den sammanträtt en (1) gång.

Den 26 januari 2016 föreslog valberedningen för bolagsstämman som hålls den 6 april 2016 att antalet styrelseledamöter ökas till sju (7) att av nuvarande ledamöter omväljs; Peter Seligson, Sebastian Bondestam, Alexander Ehrnrooth, Hannele Jakosuo-Jansson och Elisabet Salander Björklund. Dessutom föreslog valberedningen att Anna Ohlsson-Leijon och Mats Lindstrand skulle väljas som nya ledamöter av styrelsen. Valberedningen föreslog ytterligare att styrelsen, dess kommittéers och valberedningens arvoden skulle hållas oförändrade förutom att styrelsens viceordförande skulle erhålla ett arvode på 50 000 euro om året. Valberedningen föreslog också för bolagsstämman att några ändringar skulle göras i valberedningens arbetsordning när-

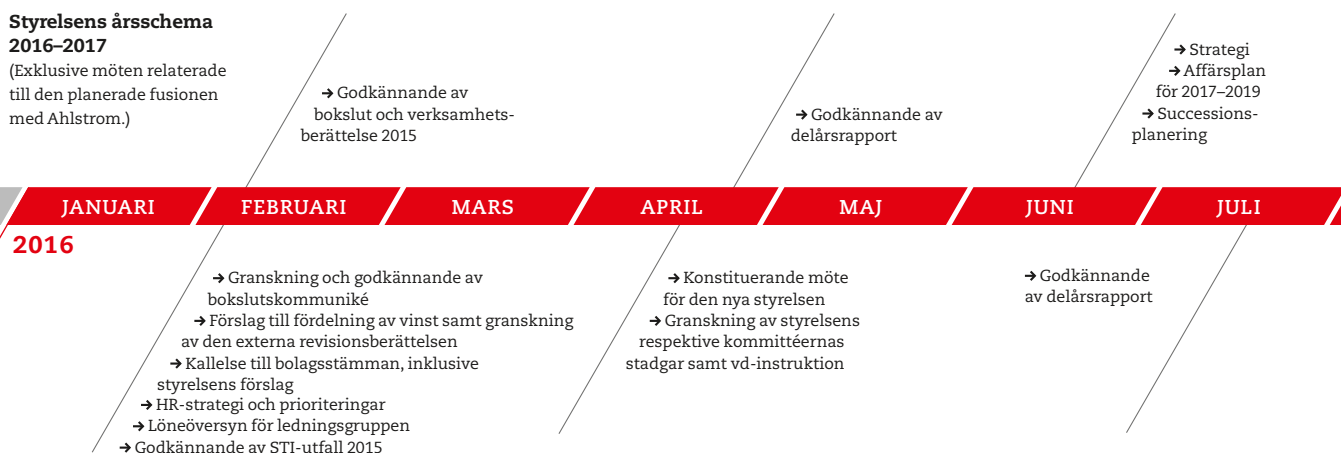
mast som en följd av den nya finska koden som trädde i kraft den 1 januari 2016. Enligt förslaget ska valberedningens arbetsordning ändras genom att man lägger till (i) en rätt för förvaltarregistrerade aktieägare att kunna beaktas då valberedningen utses, (ii) en ny uppgift för valberedningen att inkludera en rekommendation i sitt förslag av styrelseledamöter gällande vem som ska utses till styrelsens ordförande, (iii) en ny uppgift för valberedningen att redogöra för sina mångfaldsprinciper, (iv) en rätt för valberedningen att avgöra vilka kunskaper och kompetenser som erfordras av styrelsens ledamöter vid varje enskilt tillfälle, genom att från arbetsordningen avlägsna den lista över de kunskaper och kompetenser som ska innehas av styrelsens ledamöter och (v) en rätt för valberedningen att erhålla information om de faktorer som påverkar bedömningen av styrelseledamöternas oberoende. I samband med detta föreslog man att vissa ändringar av främst teknisk natur även görs.

Valberedningen antog den 6 oktober 2016 en policy avseende mångfald i Munksjö Oyj:s styrelse. Som vidare anges i mångfaldspolicyn, anser valberedningen att mångfald inom styrelsen är essentiellt för att stödja bolaget i dess strävan att nå de strategiska målen och att säkerställa att styrelsen uppfyller sina fiduciära plikter. Styrelsearbetet kräver förståelse för kulturskillnader, värderingar och olika sätt att bedriva affärsverksamhet.

Mångfald inom styrelsen bedöms utifrån ett antal aspekter, inklusive kön, ålder, nationalitet och kulturell bak-

### Styrelsens årsschema 2016-2017

(Exklusive möten relaterade till den planerade fusionen med Ahlstrom.)





grund. Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsen har en lämplig åldersmix samt ledamöter med olika erfarenheter, utbildnings- och yrkesbakgrund. Styrelsens sammansättning skall också ta i beaktande bolagets ägarstruktur och det är önskvärt att styrelsen har ledamöter med erfarenhet av internationell affärsverksamhet och bakgrund från olika industrier, positioner, kulturer och länder. Det är nödvändigt att ha ledamöter av bägge kön. Valberedningen strävar efter att uppnå mångfaldsmålen genom att kontraktera professionella rådgivare för att biträda vid rekrytering av nya styrelseledamö-

ter som uppfyller kriterierna i mångfaldspolicyn. Valberedningen anser att den till övervägande del har kunna uppfylla dessa kriterier. Bägge könen är väl representerade i bolagets styrelse, varav 43 procent är kvinnor.

På grund av fusionen mellan bolaget och Ahlstrom kommer årsstämman att hållas senare än vanligt, efter det att fusionen verkställts. Av detta skäl har flertalet av valberedningens möten senarelagts till perioden efter verkställandet av fusionen. Följaktligen, och i motsats till föregående år, kan inte information avseende valberedningens sam-

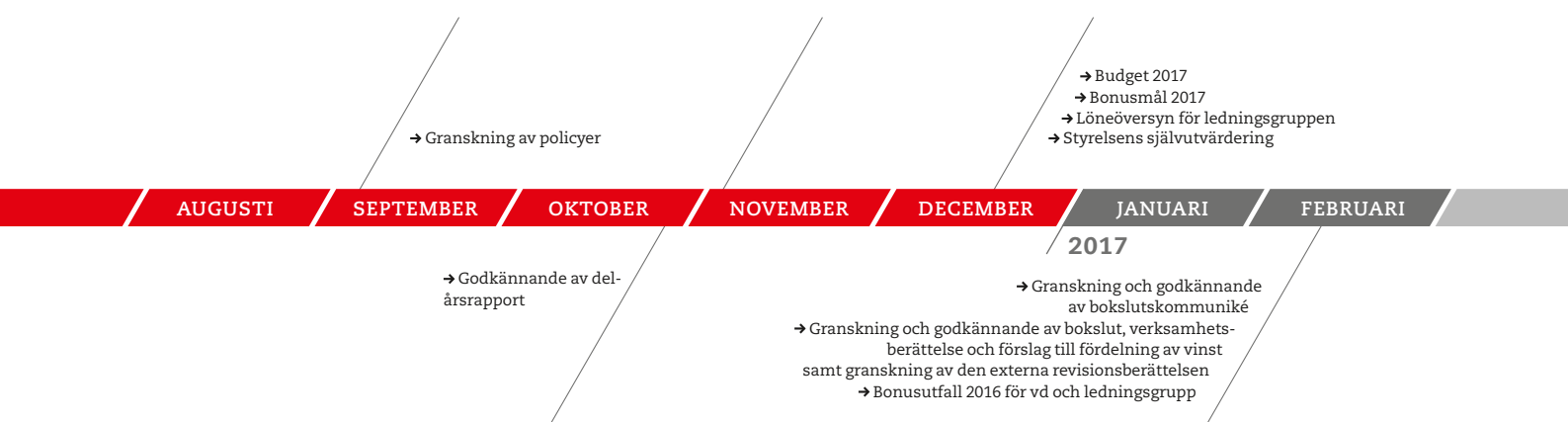
mantränden under våren 2017 inkluderas i denna bolagsstyrningsrapport.

### 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 Munksjö's bolagsordning, efter ändring vid den extra bolagsstämman den 11 januari 2017, ska styrelsen bestå av minst fyra (4) och högst tolv (12) ledamöter som utses av bolagsstämman. Styrelseledamöterna ska utses för ett år i taget. Valberedningen framställer ett förslag till styrelsens sammansättning för bolagsstämmans beslut.

I styrelsens sammansättning ska hänsyn tas till de krav som bolagets verksamhet ställer samt till bolagets utvecklingsfas. En person som väljs till ledamot skall ha tillräcklig kunskap och kompetens för uppdraget och möjlighet att ägna tillräcklig tid för styrelsearbetet. Antalet ledamöter och styrelsens sammansättning skall göra det möjligt för styrelsen att arbeta effektivt. Bägge kön skall vara representerade i styrelsen.

Det är styrelsens uppgift att bedöma dess ledamöters oberoende. Majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende av bolaget. Dessutom ska minst två av styrelseledamöterna 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. 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 informationgivning kännetecknas av öppenhet och är korrekt, rättidig, relevant och tillförlitlig, genom att bland annat anta en kommunikationspolicy.

Styrelsen gör varje år en självutvärdering av sin prestation, sina processer och arbetsmetoder. År 2016 gjordes utvärderingen med hjälp av ett IT-verktyg och dess resultat rapporterades till till valberedningen och styrelsen vid deras möten.

Bolagsstämman den 6 april 2016 fastställde styrelsemedlemmarnas antal till sju (7). Till styrelseledamöter valdes Sebastian Bondestam, Alexander Ehrnrooth, Hannele Jakosuo-Jansson, Mats Lindstrand, Anna Ohlsson-Leijon, Elisabet Salander Björklund (vice ordförande) och Peter Seligson (ordförande). Information om styrelsens medlemmar och deras aktieinnehav finns i slutet av i rapporten samt nedan.

Alla styrelsemedlemmar är oberoende av bolaget och Sebastian Bondestam, Hannele Jakosuo-Jansson, Mats Lindstrand, Anna Ohlsson-Leijon och Elisabet Salander Björklund är oberoende av Munksjös betydande aktieägare. Peter Seligson är inte oberoende av bolagets betydande aktieägare AC Invest Five B.V., som är Ahlström Capital Oy:s dotterbolag, och Alexander Ehrnrooth är inte oberoende av bolagets betydande aktieägare Viknum AB, som är ett dotterbolag till Virala Oy Ab.



Under 2016 sammanträdde Munksjös styrelse nitton (19) gånger, varav åtta (8) möten hölls via telefon.

Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan. Det ovanligt höga antalet styrelsemöten under 2016 berodde på förhandlingarna avseende fusionen mellan bolaget och Ahlstrom. Peter Seligson, Alexander Ehrnrooth och Sebastian Bondestam anmälde själva att de hade en intressekonflikt och del-

#### Styrelsens aktieinnehav 31 december 2016

Medlem	Titel	Aktier	Totalt
Peter Seligson	Ordförande	312 504	530 057
Maka		5 534	
<i>Ägande via kontrollerade bolag:</i>			
Baltiska Handel A.B.		212 019	
Fredrik Cappelen	Vice ordförande	7 138	7 138
Elisabet Salander Björklund	Styrelsemedlem	4 200	4 200
Sebastian Bondestam	Styrelsemedlem	1 591	77 517
Maka och barn		75 926	
Alexander Ehrnrooth	Styrelsemedlem	1 000	6 051 000
<i>Aktier som innehas av organisationer där personen utövar inflytande (betydande ekonomiskt intresse, ingen kontroll):</i>			
Viknum AB		6 050 000	
Hannele Jakosuo-Jansson	Styrelsemedlem	1 000	1 000
Mats Lindstrand	Styrelsemedlem	-	54 084
<i>Ägande via kontrollerade bolag:</i>			
DNK Invest AB		54 084	
Anna Ohlsson-Leijon	Styrelsemedlem	-	

#### Ledningsgruppens aktieinnehav 31 december 2016

Medlem	Titel	Aktier
Jan Åström	Vd och koncernchef	12 833
Pia Aaltonen-Forsell	CFO	4 274
Gustav Adlercreutz	Senior Vice President och General Counsel	4 475
Anna Bergquist	Senior Vice President Strategic Development	7 181
Anna Selberg	Senior Vice President Communications	-
Åsa Jackson	Senior Vice President HR	2 039
Anders Hildeman	Senior Vice President Sustainability	2 500
Daniele Borlatto	Executive Vice President och President Release Liners	4 283
Norbert Mix	President Decor	888
Dan Adrianzon	President Industrial Applications	4 275
Roland Le Cardie	President Graphics and Packaging	4 406



tog inte i styrelsemöten som ägnades åt fusionen.

Vid den extra bolagsstämman den 11 januari 2017 beslöts, villkorat av att fusionen mellan bolaget och Ahlstrom verkställs, att antalet styrelseledamöter skall vara elva (11). Sebastian Bondestam, Alexander Ehrnrooth, Hannele Jakosuo-Jansson, Mats Lindstrand, Anna Ohlsson-Leijon, Elisabet Salander Björklund, Peter Seligson, Hans Sohlström, Harri-Pekka Kaukonen, Johannes Gullichsen och Jan Inborr valdes till styrelseledamöter från och med datumet för registreringen av verkställandet av fusionen till och med därpå nästföljande årsstämma.

#### Styrelsekommittéer

Styrelsen utser varje år en revisionskommitté och en ersättningskommitté samt ordförande för respektive kom-

mitté, 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. Alla styrelseledamöter har rätt att närvara vid kommittéernas sammanträden och har tillgång till information avseende kommittéernas arbete, oavsett om de är ledamöter av nämnda kommitté.

#### Revisionskommittén

Revisionskommittén består av minst tre (3) ledamöter. Majoriteten av ledamöterna i revisionskommittén ska vara oberoende av bolaget. Dessutom ska minst en ledamot vara oberoende av bolagets betydande aktieägare. Leda-

möterna i revisionskommittén skall besitta den expertis och erfarenhet som uppdraget kräver. Minst en ledamot skall besitta expertis inom bokföring, redovisning eller revision.

Enligt sina stadgar 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. Revisionskommittén bevakar och godkänner inköp av tillåtna icke-redovisningsrelaterade tjänster från revisorerna och granskar revisorernas bekräftelse avseende oberoende.

Den 6 april 2016 utsåg styrelsen två kommittéer, revisionskommittén och ersättningskommittén. Revisionskommitténs medlemmar från och med det ovan nämnda datumet var Elisabet Salander Björklund (ordförande), Sebastian Bondestam och Anna Ohlsson-Leijon. Alla medlemmar är oberoende av bolaget och av bolagets betydande aktieägare. Samtliga har den expertis och erfarenhet som utförandet av revisionskommitténs uppdrag kräver samt erfarenhet av bokföring, redovisning eller revision. Under 2016 sammanträdde revisionskommittén sju (7) gånger, inklusive vid två (2) tillfällen per telefon. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen nedan till vänster.

#### 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 utnäm-

#### Styrelsens och kommittéernas mötesnärvaro 2016

Medlem	Styrelsemedlem sedan	Styrelse	Revisionskommittén	Ersättningskommittén
Peter Seligson	2012	9 (9)		5 (5)
Sebastian Bondestam	2013	9 (9)	7 (7)	
Alexander Ehrnrooth	2014	9 (9)	1 (1)	4 (4)
Hannele Jakosuo-Jansson	2013	16 (19)		5 (5)
Elisabet Salander Björklund	2013	19 (19)	7 (7)	
Mats Lindstrand	2016	17 (17)		
Anna Ohlsson-Leijon	2016	14 (17)	6 (7)	
Fredrik Cappelen	till april 2016	1 (1)		1 (1)

andet och avsättandet av vd och andra medlemmar av bolagets högsta ledning samt deras ersättning.

Den 6 april 2016 utsåg styrelsen två kommittéer, revisionskommittén och ersättningskommittén. Ersättningskommitténs medlemmar från och med det ovan nämnda datumet var Peter Seligson (ordförande), Alexander Ehrrooth och Hannele Jakosuo-Jansson. Samtliga medlemmar är oberoende av bolaget och inte anställda av bolaget. Under 2016 sammanträdde ersättningskommittén sju (7) gånger, inklusive vid två (2) tillfällen per telefon. Medlemmarnas mötesdeltagande framgår av tabellen till vänster.

#### **Verkställande direktören**

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

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

Jan Åström är bolagets vd. Detaljerade uppgifter om vd och hans aktieinnehav redovisas på sidorna 40 och 48.

#### **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, finans- och ekonomidirektören och funktionscheferna 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 koncer-

nens prestanda samt frågor som rör strategi, budget, prognoser och koncernens verksamhetsutveckling.

I enlighet med de policyer och riktlinjer som har fastställts av styrelsen ansvarar koncernfunktionerna för affärsutveckling, distribution av ekonomiska resurser mellan koncernens verksamheter, kapitalstruktur och riskhantering. Deras uppgifter omfattar också frågor som rör koncernens forskning och utveckling, förvärv och försäljningar, samordning av inköp, koncernredovisning, personaladministration, intern och extern kommunikation, IT, juridik och uppföljning av hälsa och säkerhet, miljö, hållbar utveckling, kvalitet samt vissa större projekt.

I slutet av 2016 bestod ledningsgruppen av elva medlemmar. Ledningsgruppens sammansättning, medlemmarnas biografiska uppgifter och respektive ansvarsområden samt aktieinnehav i bolaget presenteras på sidorna 40 och 48–49.

#### **Ersättning**

Ersättningen till styrelseledamöterna, styrelsekommittéerna och valberedningen beslutas av Munksjö's bolagsstämma baserat på förslag från valberedningen.

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.

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

I enlighet med den finska koden publicerar bolaget sin ersättningsförklaring på sin webbplats.

#### **Revisor**

Målsättningen med den lagstadgade revisionen är att ge ett uttalande om huruvida koncernboks slutet och moderbolagets bokslut ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets eko-

nomiska ställning och om resultatet av deras verksamhet och kassaflöden. Här till omfattar den lagstadgade revisionen en granskning av bokföringen och förvaltningen. Revisorerna bedömer om uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är enhetliga och om verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt bolagsordningen ska Munksjö ha en revisor, som ska vara ett av Centralhandelskammarens godkänt revisionssamfund.

Revisionskommittén framställer ett förslag till utnämmandet av Munksjö's 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 ordinarie bolagsstämma beslöt den 6 april 2016 att välja KPMG Oy till bolagets revisor. KPMG Oy har utsett CGR Sixten Nyman till ansvarig revisor. Bolagets dotterbolag revideras lokalt i enlighet med lokal lagstiftning av KPMG:s revisionsnätverk i respektive land.

Till revisorerna har i arvoden för den lagstadgade revisionen för hela koncernen betalats MEUR 0,5 under 2016. De icke revisionsrelaterade konsultationsarvodena uppgick till MEUR 0,2. Dessa arvoden gällde främst skatte- och annan konsultation.

#### **Riskhantering**

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

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

Munksjö har en definierad process för att identifiera, bedöma, minska och hålla uppsikt över risker för att stödja uppnåendet av strategiska och kom-

mersiella mål. Riskerna identifieras primärt av affärsområdena och ledningsgruppsteam i enlighet med koncernens riskhanteringspolicy. Ledningsgrupperna skall uppdatera sin riskvärdering åtminstone en gång per år.

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.

### **Intern kontroll och riskhanterings-system för ekonomisk rapportering**

Styrelsen och vd har det övergripande ansvaret för de interna kontrollerna. Vd ansvarar för att säkerställa att processer och rutiner finns tillgängliga för att säkerställa de interna kontrollerna och kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Styrdokument i form av policyer, riktlinjer och instruktioner ger grunden för att säkerställa underhållet av kvaliteten 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 riskhanteringsystemen som hör samman med den finansiella rapporteringen är utformade för att ge en tillräckligt rättvisande bild av den finansiella rapporteringens tillförlitlighet och försäkra att gällande lagar och förordningar efterlevs.

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

Detaljerade finansiella rapporter framställs varje månad, på både affärsområdesnivå och koncernnivå. Bolagets primära rapporteringssegment är base-



rade 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 affärsområde, där vd, finans- och ekonomidirektören, funktionscheferna och koncernens controller, tillsammans med den operativa ledningen för affärsområdet, granskar månadens resultat jämfört med prognoser osv. Vid dessa sammanträden utförs granskningar och analyser av bland annat marknadssituationen, orderbokningar, intäkstrender, 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 policyer i Munksjös rapporteringsmanual/ekonomihandbok. Munksjös redovisnings- och rapporteringsfunktion är ansvarig för att upprätthålla koncernens redovisningsprinciper och rapporteringssystem och genomför 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 och omfattning. Den interna kontrollfunktionen besöker bolagets verksamheter för att genomföra verksamhetsöversyner och utvärdera om arbetet utförs enligt interna processer, policyer och riktlinjer för kontroll utifrån en överenskommen plan.

Under 2016 har fokus för aktiviteterna gällande intern kontroll legat på uppföljning av fjolårets genomgång av processflödesdokumentationen och en nygenomgång av de enheter som inte omfattades ifjol.

Den interna kontrollfunktionen har gjort sådana genomgångar vid fem (5) enheter under 2016.

Under 2015 inleddes ett projekt med målsättningen att förnya orderhanteringen och produktionsplaneringen samt de finansiella systemen i bruken. Avsikten är att konvertera alla bruk till samma plattform. Under detta år implementerades denna plattform i Jönköping och implementering i Billingsfors är planerad under första halvåret 2017. De återstående enheterna planeras att konverteras under de följande 3–5 åren.



### Internrevision

Munksjö har idag inte en separat enhet för internrevision, eftersom bolagets organisation och storlek inte bedömts motivera en separat intern revisionsorganisation. Bolaget har kontrakterat en extern tjänsteleverantör för att utföra visa internrevisionsåtgärder som definierats av revisionskommittén. Därutöver definierar revisionskommittén och Munksjös ekonomifunktion årligen ett eller flera revisionsområden utöver de lagstadgade revisionskraven. Resultaten presenteras av revisorerna för revisionskommittén och Munksjös ledning. Munksjös revisionskommitté utvärderar årligen om det finns behov av att ändra det sätt på vilket internrevisionen är organiserad.

### Transaktioner med närstående personer och bolag

Bolaget håller uppsikt över och utvärderar transaktioner mellan bolaget och dess närstående personer för att försäkra sig om att eventuella intressekonflikter tas i beaktande på ett ändamålsenligt sätt i bolagets beslutsprocess. Bolaget för en lista av personer och bolag som är närstående till bolaget.

### Lag- och regelefterlevnad

Munksjös policy är att inom hela organisationen följa tillämpliga lagar och bestämmelser. Bolaget strävar efter att upprätthålla en etisk arbetsplats för anställda på alla nivåer samt upprätthålla en etisk relation med kunder, leverantörer och andra affärspartners. Dessa principer är fastslagna i Munksjös uppförandekod och i andra policier. Under 2016 genomfördes e-lärande träning i konkurrensrätt och anti-korruption med krav på deltagande av samtliga relevanta anställda. Därutöver genomförde bolagets jurister legala revisioner på sex (6) enheter för att utvärdera efterlevnad av koncernens policier och praxis. Dessa legala revisioner kommer att fortsätta under 2017.

I sin insideradministration följer Munksjö tillämpligt EU regelverk (särskilt EU-förordningen om marknadsmissbruk (EU 596/2014) ("MAR") samt regler och vägledning utgivna av Euro-

pean Securities Markets Authority (ESMA) eller annars under MAR, samt finska lagar (särskilt Värdepappersmarknadslagen 746/2012), Nasdaq Helsinki Ltd:s (Nasdaq Helsinki) insidervägledning, samt föreskrifter och anvisningar från Finansinspektionen (FIN-FSA).

När det gäller tillämpningen av MAR har bolaget definierat att personer i ledande ställning för Munksjös del utgörs av styrelsens ledamöter, vd, samt ekonomi- och finanschef. Utifrån bolagets ledningsstruktur bedöms ingen annan senior ledningsperson i bolaget ha regelbunden tillgång till insiderinformation avseende bolaget och befogenhet att fatta beslut på ledningsnivå som påverkar bolagets framtida utveckling och affärsutsikter.

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

Ett insiderprojekt samt därtill hörande projektspecifika insiderlista etableras när insiderinformation uppstår, i vanliga fall när förberedelserna för åtgärder eller ett arrangemang har kommit till ett stadium där dess förverkligande kan förväntas inom en nära framtid och/eller när bolaget fattar ett beslut att fortskrida med förberedelser (eller den relevanta motparten har inlett verkställande av åtgärder) som har till syfte att förverkliga åtgärderna eller arrangemanget. Projektspecifika insiders är förbjudna att handla i bolagets finansiella instrument fram till dess att projektet har avslutats.

Förberedandet av ärenden inom ramen för regelbunden informationskyldighet (kvartalsrapporter, bokslutskommuniké) eller regelbunden tillgång

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

Munksjös anställda kan rapportera överträdelser (eller misstänkta överträdelser) av MAR och andra relaterade regelverk eller annan lagstiftning och/eller bolagets policier till sin närmaste överordnade, eller, om den närmast överordnade är eller misstänks vara involverad eller annars ha en intressekonflikt, till dennes närmast överordnade. Anmälningar om överträdelser kan också göras på konfidentiell basis till den dedikerade och konfidentiella e-postbrevlådan [codeviolation@munksjo.com](mailto:codeviolation@munksjo.com). Endast bolagets chefsjurist har tillgång till denna e-postbrevlåda.

# Bilaga

## ► Avser finsk bolagsstyrningskod

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

### Regel 1.3

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

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

### Regel 1.4

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

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

### Regel 2.1

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

- Valberedningen<sup>1)</sup> gör enligt sina stadgar förslag till bolagsstämman. Eftersom styrelseordföranden enligt den finska aktiebolagslagen och bolagsordningen väljs av styrelsen, kan inte valberedningen föreslå ordföranden. Revisionskommittén gör förslag till val och arvodering av revisor i enlighet med den finska koden.

### Regel 2.6

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

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

- födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet
- uppdrag i bolaget och andra väsentliga professionella uppdrag,
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,

- om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget enligt reglerna 4.4 och 4.5. Om omständigheter föreligger som gör att oberoendet kan ifrågasättas ska valberedningen motivera sitt ställningstagande om ledamotens oberoende, samt
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- Enligt den finska koden behöver inte valberedningen lämna ett yttrande på bolagets webbplats beträffande sitt förslag till styrelsens sammansättning. Kandidaternas och deras närståendes och företags aktieinnehav publiceras endast då kandidaten blivit vald till styrelsen.

### Regel 6.1

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

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

### Regel 9.1

Styrelsen ska inrätta en ersättningskommitté med huvudsakliga uppgifter att:

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

### Regel 9.6

Bolagsstämman ska besluta om samtliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till bolagsledningen.

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

### Regel 10.2

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

- för verkställande direktören:
  - födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
  - väsentliga uppdrag utanför bolaget, och
  - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget samt väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med, samt

- eventuella överträdelse under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.
- Enligt den finska koden behöver inte aktieägande i bolag med vilka bolaget har betydande affärer rapporteras. Överträdelse av regelverket vid den börs bolagets aktier är upptagna till handel vid och liknande behöver inte rapporteras enligt den finska koden.

### Regel 10.3

Bolaget ska på sin webbplats ha en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor där de senaste tre årens bolagsstyrningsrapporter, tillsammans med den del av revisionsberättelsen som behandlar bolagsstyrningsrapporten alternativt revisorns skriftliga yttrande över bolagsstyrningsrapporten, ska finnas tillgängliga.

På avdelningen för bolagsstyrningsfrågor på webbplatsen ska gällande bolagsordning finnas tillgänglig, tillsammans med den information som enligt koden ska lämnas. Vidare ska aktuell information i följande avseenden lämnas:

- uppgift om styrelseledamöter, verkställande direktör och revisor, samt
- en redogörelse för bolagets system för rörliga ersättningar till styrelsen och ledningsgruppen samt för vart och ett av samtliga utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.
- Styrelsen ska dessutom, senast tre veckor före årsstämman, lämna en redovisning av resultatet av den utvärdering som skett enligt kodens regel 9.1 andra och tredje punkterna på bolagets webbplats.
- Enligt den finska koden behandlas bolagsstyrningsrapporten av revisionskommittén eller annan behörig kommitté. Revisorerna kontrollerar att rapporten har lämnats och att dess beskrivning av huvuddragen i internkontroll- och riskhanteringsystemen som ansluter sig till den ekonomiska rapporteringsprocessen överensstämmer med bokslutet. Incitamentsprogrammen beslutas av styrelsen. Om programmen innehåller emission av nya aktier, återköp av egna aktier och överlåtelse av dem krävs bolagsstämmogodkännande eller befullmäktigande. För tillfället har styrelsen en fullmakt att återköpa och överlåta egna aktier.

# Styrelse



**Peter Seligson**

Ordförande

**Född:** 1964  
**Medborgarskap:** Finskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2012  
**Nuvarande position:** Partner, Seligson & Co Oyj  
**Styrelseordförande:** Aurajoki Oy; Broadius Partners Oy; Hercculia Oy Ab  
**Styrelseuppdrag:** Ahlström Capital Oy; Seligson & Co Oyj  
**Övriga förtroendeuppdrag:** Ordförande i Skatte- och Företagsekonomiska Stiftelsen; Aktiv ledamot, Folkhälsan  
**Tidigare erfarenhet:** Styrelsemedlem, Ahlstrom Abp 2001–2014; Vd, Alfred Berg Finland 1991–1997; Försäljningschef, Arctos Securities 1987–1991  
**Utbildning:** Lic. oec. (HSG)  
Oberoende av bolaget, icke-oberoende av bolagets betydande aktieägare



**Elisabet Salander Björklund**

Vice styrelseordförande

**Född:** 1958  
**Medborgarskap:** Svenskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2013  
**Nuvarande position:** Vd, Bergvik Skog AB  
**Styrelseuppdrag:** SweTree Technologies AB, Firefly AB, Cellutech AB, 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  
Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



**Sebastian Bondestam**

Styrelsemedlem

**Född:** 1962  
**Medborgarskap:** Finskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2013  
**Nuvarande position:** Vd, Uponor Infra Ltd  
**Styrelseuppdrag:** –  
**Tidigare erfarenhet:** Styrelsemedlem Ahlstrom Abp 2001–2013; EVP, Supply Chain, Uponor 2007–2012; Diverse ledande positioner inom Tetra Pak-koncernen i Asien, Amerika och Europa 1991–2006  
**Utbildning:** Diplomingenjör  
Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



**Alexander Ehrnrooth**

Styrelsemedlem

**Född:** 1974  
**Medborgarskap:** Finskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2014  
**Nuvarande position:** Vd och koncernchef, Virala Oy Ab och Vimpu Intressenter Ab  
**Styrelseordförande:** Aleba Corporation; Belgrano Inversiones Oy  
**Styrelseuppdrag:** Ahlstrom Abp sedan 2015; Fiskars Abp sedan 2000  
**Tidigare erfarenhet:** Styrelsemedlem, Wärtsilä Abp 2010–2015  
**Utbildning:** Ekonomi magister, MBA  
Oberoende av bolaget, icke-oberoende av bolagets betydande aktieägare



**Hannele  
Jakosuo-  
Jansson**  
Styrelsemedlem

**Född:** 1966  
**Medborgarskap:** Finskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2013  
**Nuvarande position:** SVP Human Resources and Safety, Neste Oil Abp  
**Styrelseuppdrag:** Neste-Jacobs Oy  
**Tidigare erfarenhet:** Laboratorie- och Forskningschef för Neste Oil Abp tekniska center 1998–2004; Vice President Human Resources, Oil Refining Neste Oil Abp 2004–2005  
**Utbildning:** Diplomingenjör  
 Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



**Mats  
Lindstrand**  
Styrelsemedlem

**Född:** 1959  
**Medborgarskap:** Svenskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2016  
**Nuvarande position:** Grundare och Managing Partner, BioMass Capital AB; Grundare och ägare, FRISQ AB  
**Styrelseordförande:** FRISQ AB  
**Styrelseuppdrag:** Papyrus AB, Sirva Inc.; Erik Andersson AB  
**Övriga förtroendeuppdrag:** Senior advisor hos McKinsey & Company och Triton Advisers Ltd.  
**Tidigare erfarenhet:** McKinsey & Company, 1987–2008 (Partner sedan 1992 och Director sedan 1998); Det Norske Veritas, Structural Engineer 1982–1985  
**Utbildning:** Ekonomie magister (MBA); Civilingenjör  
 Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare



**Anna  
Ohlsson-  
Leijon**  
Styrelsemedlem

**Född:** 1968  
**Medborgarskap:** Svenskt  
**Styrelsemedlem sedan:** 2016  
**Nuvarande position:** CFO, AB Electrolux  
**Styrelseuppdrag:** Flera dotterbolag i Electrolux-koncernen  
**Tidigare erfarenhet:** 2001–2016 Electrolux AB (2013–2016 CFO, EMEA; 2011–2013 SVP, Head of Corporate Control & Services; 2008–2011 SVP, Group Treasurer; 2005–2008 SVP, Head of MA&SA; 2003–2005 Director Internal Audit Corporate & Global Program Manager; 2001–2003 Director of Project Management); 2000–2001 CFO Kimoda.com AB; 1993–2000 PricewaterhouseCoopers (1999–2000 Business Assurance Manager; 1997–1999 Business Assurance Manager, Boston, US 1993–1997 Business Assurance positions)  
**Utbildning:** B.Sc in Business Administration  
 Oberoende av såväl bolaget som dess betydande aktieägare

### Förändringar i styrelsen 2016

Den 6 april 2016 beslutade årsstämman i enlighet med nomineringskommittéens förslag att välja Anna Ohlsson-Leijon och Mats Lindstrand till nya styrelseledamöter.

# Koncernledning



## Jan Åström

Verkställande direktör och koncernchef

**Född:** 1956

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Vd och koncernchef, Munksjö AB 2008–2013; Vd och koncernchef, SCA AB 2002–2007; Vvd, SCA 2000–2002; Vd, Modo Paper AB 1999–2000

**Styrelseuppdrag:** Sekab Biofuel Industries AB; ECO Development in Europe AB

**Utbildning:** Civilingenjör i kemiteknik



## Pia Aaltonen-Forsell

CFO

**Född:** 1974

**Medborgarskap:** Finskt

**Tidigare erfarenhet:** CFO, Vacon Plc., 2013–2015; Senior Vice President Finance, IT och M&A, Building and Living Business Area, Stora Enso 2012–2013; SVP Group Controller, Stora Enso 2009–2012; Diverse tjänster inom Stora Enso 2000–2009; Corenso United 1997–2000

**Styrelseuppdrag:** Helapala Oy

**Utbildning:** M. Sc. in Economics



## Gustav Adlercreutz

Senior Vice President och General Counsel

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Finskt

**Tidigare erfarenhet:** Senior Vice President, General Counsel, Ahlstrom Abp 2001–2013; Diverse tjänster inom Ahlstrom 1984–2001

**Styrelseuppdrag:** Ordförande, Soldino Oy; Styrelsemedlem, Oy The English Tearoom Ab; Styrelsemedlem, Mannerheimstiftelsen

**Utbildning:** Juris 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 2005–2010

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilingenjör i Industriell Ekonomi



## Anders Hilderman

Senior Vice President Sustainability

**Född:** 1956

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Skogschef, IKEA, 2009–2015; Diverse tjänster, senast Senior Vice President Environment and Regulatory Affairs, SCA, 1984–2009; Biträdande expert, FN:s Livsmedels- och jordbruksorganisation (FAO), 1989–1991

**Styrelseuppdrag:** Ordförande, Sow a Seed Foundation sedan 2010

**Utbildning:** Jägmästare



## Åsa Jackson

Senior Vice President Human Resources

**Född:** 1964

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Senior Vice President Human Resources, ABB Sweden 2012–2015; Diverse tjänster inom finans, marknad, HR inom ABB 1994–2011

**Styrelseuppdrag:** Mälardalen Högskola

**Utbildning:** Civilekonom



## Anna Selberg

Senior Vice President Communications

**Född:** 1962

**Medborgarskap:** Svenskt

**Tidigare erfarenhet:** Kommunikationskonsult och ägare, Astega Advisory AB, 2010–2015; Tf SVP Communications, SCA, 2010; VP Corporate Branding and Communications, SCA, 2005–2010; Informationschef, SEB Trygg Liv, 1999–2005; Sveriges Riksbank, 1995–1999

**Styrelseuppdrag:** Astega Advisory AB

**Utbildning:** Civilekonom



## Daniele Borlatto

Executive Vice President och  
President Release Liners

**Född:** 1969

**Medborgarskap:** Italienskt

**Tidigare erfarenhet:** Executive Vice President, Label and Processing, Ahlstrom Abp 2011–2013; Senior Vice President Release & Label Papers, ingick i executive management 2007–2010; anställd inom Ahlstrom 1990–2013

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Studier i ekonomiförvaltning, INSEAD



## Norbert Mix

President Decor

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Tyskt

**Tidigare erfarenhet:** Business Area Manager Sales and Marketing Decor, Munksjö 2011–2015; 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 Aspa Bruk AB (Specialty Pulp); Tillförordnad CFO, Munksjö Arches, Frankrike; anställd inom Munksjö sedan 1998; diverse tjänster inom Saint Gobain-koncernen 1985–1998

**Styrelseuppdrag:** –

**Utbildning:** Civilekonom, gymnasieingenjör i maskinteknik



## Roland Le Cardie

President Graphics and Packaging

**Född:** 1957

**Medborgarskap:** Franskt

**Tidigare erfarenhet:** Vice President, Thin Print Paper, Fine Art Paper and E2P, Munksjö 2011–2013; Vice President Thin Print paper, EMEA Projects Manager, China Platform General Manager, ArjoWiggins 2003–2011; diverse tjänster inom ArjoWiggins 1988–2003; Production Manager, R&D Manager, Le Nickel SLN (Eramet) 1981–1988

**Styrelseuppdrag:** –

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

## Förändringar i koncernledningen



Den 14 juli meddelades att Andreas Elving efterträder Gustav Adlercreutz som General Counsel den 1 februari 2017. Andreas Elving började på Munksjö i oktober 2016 och kom närmast från en tjänst som Associate General Counsel på Autoliv 2015–2016. Tidigare arbetade han på advokatfirman Mannheimer Swartling som Senior Associate 2004–2015. Han har en masterexamen i juridik.