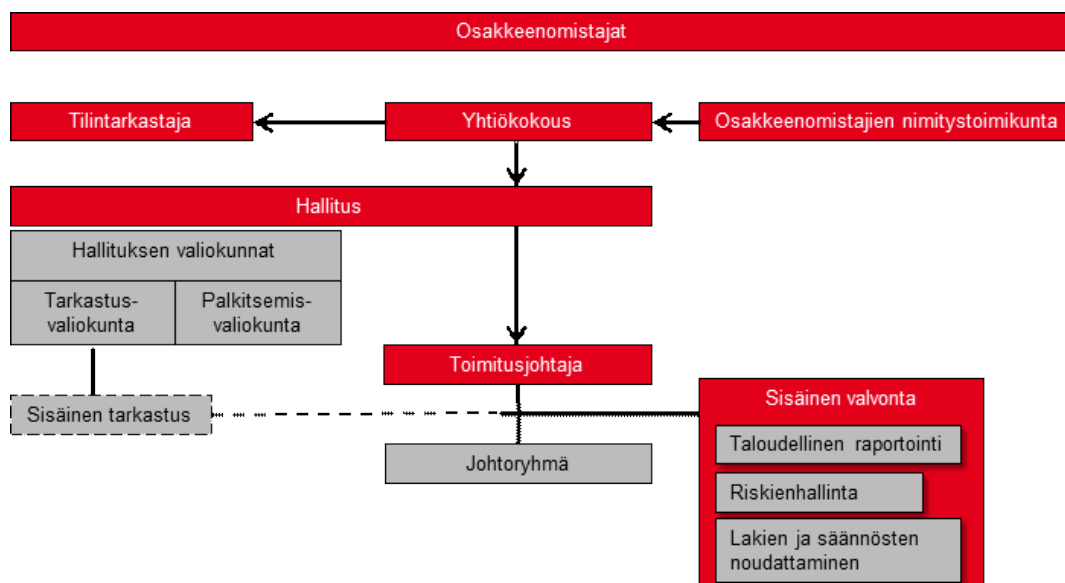


Munksjö Oyj Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2013

Hallintorakenne



Munksjö Oyj ("Munksjö" tai "yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeiden kaupankäynti alkoi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla 7.6.2013. Munksjö noudattaa hallinnossaan siihen sovellettavaa lainsäädäntöä ja säännöstöä, mukaan lukien Suomen osakeyhtiölakia (624/2006, muutoksineen), Suomen arvopaperimarkkinalakia (746/2012), NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä sekä yhtiön yhtiöjärjestystä. Lisäksi Munksjö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2010 julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Yhtiö ei poikkea hallinnointikoodin suosituksista.

Munksjö oli 27.5.2013 saakka EQT:n ja Ahlstrom Oyj:n omistama lepäävä yhtiö. 27.5.2013 Ahlstrom Oyj:n osittaisjakautumisen tuloksena, Ahlstrom Oyj:n Label and Processing yksikön liiketoiminta siirrettiin Munksjölle ja yhdistettiin Munksjö AB:hen, jolloin muodostui yksi maailman johtavista erikoispaperiyhtiöistä. Tästä johtuen yhtiön hallinnointi ja tapahtumat ajalta ennen 27.5.2013 jäävät tämän selvityksen ulkopuolelle, ellei niillä ole vaikutusta 27.5.2013 jälkeiseen aikaan.

Munksjön hallitus on hyväksynyt Munksjön hallinnointiperiaatteet.

Tämä selvitys on laadittu arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän sekä Hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Yhtiön tarkastusvaliokunta on käsitellyt selvityksen, ja yhtiön tilintarkastaja on tarkastanut sen. Tämä selvitys esitetään toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena.

Hallintorakenne

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

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Munksjön ylin päättävä elin, joka kokoontuu yleensä kerran vuodessa. Sen tehtävät ja toimintatavat on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä. Yhtiökokouksella on yksinomainen toimivalta päättää tietyistä tärkeistä asioista, kuten yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingonjaosta 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. Suomen osakeyhtiölain mukaisesti myös osakkeenomistaja voi vaatia, että hänen ehdotuksensa käsitellään seuraavassa yhtiökokouksessa. Tällainen vaatimus on tehtävä kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään yhtiön internetsivuillaan määräämänä päivänä. 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 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 pörssitiedotteella välittömästi yhtiökokouksen jälkeen. Yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla vähintään kolmen (3) kuukauden 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 Munksjön osakasluetteloon. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat voidaan merkitä kyseiseen osakasluetteloon

tilapäisesti. Heitä kehoitetaan tämän vuoksi pyytämään omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet tilapäisestä osakasluetteloon 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.

Munksjöllä on yksi osakesarja. Jokaisella yhtiön osakkeella on yksi ääni kaikissa yhtiökokouksessa käsiteltävissä asioissa. Osakkeenomistajalla on oikeus äänestää yhtiökokouksessa, jos hän on ilmoittautunut kokoukseen yhtiökokouskutsussa 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. Munksjön yhtiöjärjestys ei sisällä lunastuslausekkeita tai äänestysrajoituksia.

Suurin osa yhtiökokouksen päätöksistä edellyttää yksinkertaista enemmistöä 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.

Yhtiökokous pidettiin 13.5.2013 ennen uuden konsernin muodostumista 27.5.2013 ja siihen osallistuivat yhtiön molemmat osakkeenomistajat.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Hallituksen ehdotukseen perustuen 13.5.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toistaiseksi valmistelemaan hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista sekä hallituksen valiokuntien ja nimitystoimikunnan palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.

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 perusteella. Kuitenkin mikäli osakkeenomistaja, jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistumuutoksista (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. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää

nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Osakkeenomistajat ovat nimittäneet seuraavat kolme (3) henkilöä edustajikseen: Caspar Callerström (puheenjohtaja), Timo Ritakallio ja Thomas Ahlström. Hallituksen puheenjohtaja Peter Seligson ja varapuheenjohtaja Fredrik Cappelen toimivat nimitystoimikunnan asiantuntijajäseninä. Vuonna 2013 nimitystoimikunta kokoontui kolme (3) kertaa ja jäsenten osallistuminen kokouksiin käy ilmi allaolevasta taulukosta. Nimitystoimikunta keskusteli kokouksissa hallituksen jäsenten suoriutumisesta muun muassa hallitusten jäsenten tekemän itsearviointin perusteella, sekä arvioi Munksjön hallituksessa tarvittavaa osaamista. Lisäksi nimitystoimikunta kävi läpi hallituksen jäsenten palkitsemistason verraten sitä Munksjön kanssa vertailukelpoisiin yrityksiin. 20.1.2014 nimitystoimikunta ehdotti 2.4.2014 pidettävälle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä nostettaisiin seitsemään ja että nykyiset hallituksen jäsenet Peter Seligson, Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Hannele Jakosuo-Jansson ja Elisabet Salander Björklund valittaisiin uudelleen. Lisäksi nimitystoimikunta ehdotti, että uusiksi hallituksen jäseniksi valittaisiin Caspar Callerström ja Alexander Ehrnrooth.

Nimitystoimikunnan jäsenten osallistuminen toimikunnan kokouksiin

Nimi	Osallistuminen (kaikki kokoukset ¹)	Osallistumis- %
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

Hallitus

Hallituksen tehtävänä on hoitaa yhtiön liiketoimintaa parhaalla mahdollisella tavalla sekä työssään suojella yhtiön ja sen osakkeenomistajien etuja. Munksjön yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksessa on oltava vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä. Hallituksen jäsenet nimitetään vuodeksi kerrallaan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi.

Munksjön hallituksen jäsenten tulee olla ammatillisesti päteviä ja heillä tulee ryhmänä olla riittävä tieto ja asiantuntemus muun muassa yhtiön toimialasta ja markkinoista. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi vähintään kahden jäsenen on oltava riippumattomia 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.

¹ Mukaanlukien tammikuussa 2014 pidetty kokous.

Hallituksen toimintaperiaatteet ja päätehtävät on määritelty hallituksen työjärjestyksessä ja ne sisältävät muun muassa seuraavia asioita:

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

Hallitus arvioi työtään, käytäntöjään ja toimintatapojaan vuosittain. 13.5.2013 pidetty yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6). Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen (varapuheenjohtaja), Hannele Jakosuo-Jansson, Jarkko Murtoaro, Elisabet Salander Björklund ja Peter Seligson (puheenjohtaja) valittiin hallituksen jäseniksi.

Hallituksen jäsenten henkilötiedot ja omistukset yhtiössä käyvät ilmi tämän selvityksen lopusta. Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, minkä lisäksi Sebastian Bondestam, Fredrik Cappelen, Hannele Jakosuo-Jansson ja Elisabet Salander Björklund ovat riippumattomia yhtiön merkittävimmistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2013 hallitus kokoontui seitsemän (7) kertaa, mukaanlukien kaksi kokousta, jotka pidettiin puhelimen- tai videon välityksellä. Hallitusten jäsenten osallistuminen kokouksiin on eritelty alla olevassa taulukossa.

Nimi	Osallistuminen (kaikki kokoukset)	Osallistumis- %
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

Hallituksen valiokunnat

Hallitus asettaa vuosittain tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan, ja se voi varsinaista yhtiökokousta seuraavassa järjestäytymiskokouksessaan asettaa tarvittaessa myös muita pysyviä valiokuntia. Hallitus määrittelee valiokuntien kokoonpanon, tehtävät ja työskentelymenetelmät niille vahvistamissaan työjärjestyksissä. Valiokunnat raportoivat työstään säännöllisesti hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnassa on vähintään kolme (3) jäsentä, jotka kaikki ovat yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä ja joilla on valiokunnan tehtävien edellyttämä pätevyys. Vähintään yhden valiokunnan jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista ja vähintään yhdellä jäsenellä on oltava asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastuksesta. Kaikkien valiokunnan jäsenten on oltava taloudellisiin ja rahoituksellisiin asioihin perehtyneitä.

Työjärjestyksensä mukaan tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavelvollisuuksien täyttämässä ja myös valmistelee tiettyjä laskentatoimeen ja tarkastukseen 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 taloudellisen raportoinnin prosessia, sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta sekä tilintarkastusprosessia. Hallitus asetti 25.6.2013 kaksi (2) valiokuntaa, tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat mainitulta päivämäärältä Elisabet Salander Björklund (puheenjohtaja), Sebastian Bondestam ja Jarkko Murtoaro. Kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja heillä on asiantuntemusta laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastuksesta ja he ovat perehtyneitä taloudellisiin ja rahoituksellisiin asioihin. Jäsenten osallistuminen tarkastusvaliokunnan kokouksiin käy ilmi allaolevasta taulukosta.

Nimi	Osallistuminen (kaikki kokoukset)	Osallistumis- %
Sebastian Bondestam	4 (5)	80
Jarkko Murtoaro	5 (5)	100
Elisabet Salander Björklund	5 (5)	100

Palkitsemisvaliokunta

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

Työjärjestyksensä mukaan palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten nimittämiseen, tehtävästä vapauttamiseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa ja niiden valmistelussa.

Hallitus asetti 25.6.2013 kaksi valiokuntaa, tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Palkitsemisvaliokunnan jäsenet olivat mainitulta päivämäärältä Peter Seligson (puheenjohtaja), Fredrik Cappelen ja Hannele Jakosuo-Jansson. Jäsenten osallistuminen palkitsemisvaliokunnan kokouksiin käy ilmi allaolevasta taulukosta.

Nimi	Osallistuminen (kaikki kokoukset)	Osallistumis- %
Peter Seligson	3 (3)	100
Fredrik Cappelen	3 (3)	100
Hannele Jakosuo-Jansson	3 (3)	100

Toimitusjohtaja

Munksjön toimitusjohtajan valitsee hallitus. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisestä johtamisesta. Toimitusjohtajan velvollisuuksista säädetään ensisijaisesti osakeyhtiölaissa. Toimitusjohtaja johtaa operatiivista toimintaa sekä kerää tietoa ja valmistelee päätöksiä tukemaan hallitusta ja esittelee havaintonsa hallituksen kokouksissa.

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

Jan Åström on yhtiön toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten henkilötiedot ja osakkeenomistukset yhtiössä käyvät ilmi tämän selvityksen lopusta.

Johtoryhmä

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

Toimitusjohtaja, talousjohtaja ja konsernitoimintojen johtajat tapaavat liiketoiminta-alueiden johtajia kuukausittain keskustellakseen liiketoiminta-alueiden suoriutumisesta ja taloudellisesta tilanteesta. Lisäksi johtoryhmä kokoontuu keskustelemaan asioista liittyen konsernin tulokseen ja taloudelliseen tilanteeseen, strategiaan, budjettiin, ennusteisiin, liiketoimintojen kehittämiseen sekä muihin konserniin liittyviin asioihin.

Konsernitoiminnot ovat hallituksen vahvistamien toimintaperiaatteiden ja ohjesääntöjen mukaisesti vastuussa liiketoimintojen kehittämisestä, taloudellisten resurssien jakamisesta konsernin toimintojen välillä, pääomarakenteesta ja riskienhallinnasta. Niiden tehtäviin kuuluvat myös konserninlaajuinen tutkimus- ja kehitystoiminta, yritysostot ja -myynnit, henkilöstöhallinto hankintojen koordinointi, konsolidoitu talousraportointi, sisäinen ja ulkoinen viestintä, tietotekniikka, lakiasiat sekä turvallisuuden, ympäristön, työterveyden ja työn laadun koordinointi ja valvonta sekä satunnaiset merkittävät projektit. Vuoden 2013 lopussa, johtoryhmä muodostui kymmenestä jäsenestä. Johtoryhmän kokoonpano, jäsenten henkilötiedot, vastuualueet ja heidän osakkeenomistuksensa yhtiössä kuvaillaan tämän selvityksen lopussa.

Palkitseminen

Hallituksen, hallituksen valiokuntien ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenten palkkioista päätetään Munksjön varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan esityksen pohjalta. Hallitus päättää toimitusjohtajan palkkioista palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen pohjalta ja johtoryhmän jäsenten palkkioista perustuen toimitusjohtajan esitykseen, jonka palkitsemisvaliokunta tarkastaa.

Yhtiö julkistaa palkka- ja palkkioselvityksen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti yhtiön internetsivuilla.

Tilintarkastaja

Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikeat, täsmälliset ja riittävät tiedot Munksjö- konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudelta. 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 Munksjöllä on oltava yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta valmistelee Munksjön tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen, joka esitetään varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi. Varsinainen yhtiökokous päättää tilintarkastajille maksettavasta palkkiosta ja tarkastusvaliokunta arvioi sen vuosittain.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin 13.5.2013 PricewaterhouseCoopers Oy (PwC). PwC nimitti KHT Merja Lindhin toimimaan yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastus toimitetaan paikallisesti, paikallisten säännösten mukaan. Yhtiön hankkiman Ahlstrom Oyj:n Label and Processing toimintojen osalta tilintarkastuksen suorittaa kunkin maan paikallinen PwC:n verkoston edustaja kun taas vanhaan Munksjöhön kuuluvat yhtiön osat tarkastetaan Ernst & Young verkoston tilintarkastajien toimesta.

Vuonna 2013 yhtiö maksoi varsinaiseen tilintarkastukseen liittyen palkkioita yhteensä 1,1 milj. euroa ja muita palkkioita tilintarkastusyhteisöille yhteensä 1,9 milj. euroa. Muut palkkiot liittyivät pääosin Ahlstrom Oyj:n kanssa tehdyn liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä annettuun veroneuvontaan ja muihin asiantuntijapalveluihin.

Riskienhallinta

Munksjö-konsernilla on riskienhallintapolitiikka, jonka hallitus hyväksyy vuosittain. Poliittikka kuvaa konsernin sisäistä riskienhallintaprosessia sekä vastuualueita ja raportointia koskevat periaatteet.

Hallitus vastaa riskien valvonnasta konsernin sisällä. Toimitusjohtaja vastaa konsernin riskipositivien arvioimisesta ja konsernin kokonaisriskien raportoinnista hallitukselle.

Munksjön riskienhallintaprosessi koostuu riskien tunnistamisesta, arvioimisesta, hallitsemisesta ja niiden valvonnasta. Riskit tunnistetaan ensisijaisesti eri yksiköissä konsernin riskienhallintaperiaatteiden ja -ohjeiden mukaisesti. Yksiköiden on päivitettävä riskiarvioitaan vähintään kerran vuodessa vuosittaisen budjetointiprosessin yhteydessä.

Riskienhallintaprosessi on sisäänrakennettu myös sisäisen valvonnan viitekehykseen ja Munksjön prosessitason valvontarakenne on määritelty käyttäen riskiperusteista arviointia yksittäisten tarkastuspisteiden määrittelemiseksi.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta liittyen taloudelliseen raportointiin

Hallituksella 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 edellä mainittujen liiketoiminta-alueiden ja toimintojen yksilöllisiin olosuhteisiin ja operatiiviseen asyayhteyteen.

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 (COSO):n esittelemästä kehiksestä, jossa on viisi pääelementtiä: Control Environment, Risk Assessment, Control Activities, Information and Communication ja Monitoring. Koska suurin osa taloudellisista toimenpiteistä tehdään yksikkötasolla, myös suuri osa valvonnasta toteutetaan yksikkötasolla.

Yhtiö laatii joka kuukausi yksityiskohtaiset taloudelliset raportit sekä liiketoiminta-alueittain että konsernitason. Yhtiön pääsialliset raportointisegmentit perustuvat yhtiön toiminta-alueisiin: Decor, Release Liners, Industrial Applications, Graphics & Packaging ja Muut (pääkonttori ja konsernitason eliminoinnit/oikaisut). Tärkeä osa konsernin sisäisen valvonnan prosessia ovat liiketoiminta-alueiden kuukausittaiset kokoukset, joissa toimitusjohtaja, talousjohtaja, funktioiden johtajia ja konsernin 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 yhtiön osissa. Munksjön kirjanpitoikäytännöt perustuvat EU:ssa käyttöön hyväksytyihin kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (IFRS). IFRS:n lisäksi, tarkemmat konsernin toimintatavat ja ohjeet ovat saatavilla Munksjön taloushallinnon ohjeista (Corporate Manual). Munksjön talousyksikkö on vastuussa yhtiön kirjanpitosäännösten ja raportointijärjestelmien ylläpidosta ja se myös valvoo, että niitä noudatetaan.

Yhtiön liiketoimintasegmentit konsolidoidaan konsernin talousosaston toimesta. Munksjön taloudellista suoriutumista tarkastellaan säännöllisesti organisaation eri tasoilla. Yhtiön sisäisen valvonnan yksikkö noudattaa toimitusjohtajan hyväksymää ja tarkastusvaliokunnan tarkistamaa Internal Control Charteria, joka säätää yksikön työn tehtävät ja laajuuden. Sisäisen valvonnan yksikkö vierailee yhtiön eri liiketoimintayksiköissä ja suorittaa operatiivisia katselmuksia ja valvoo sisäisten valvontajärjestelmien, sääntöjen ja suositusten noudattamista sovitun suunnitelman mukaisesti.

Yhtiö on vuonna 2012 ja vuoden 2013 alussa päivittänyt dokumentaatiotaan liittyen taloudellisen raportoinnin valvonnan keskeisimpiin kohtiin yksikössä Munksjö AB. Tämä projekti jatkuu niissä yksiköissä, jotka on hankittu Ahlstrom Oyj:ltä. Dokumentaatio tarkastetaan vuosittain.

Koska Munksjö on hiljattain muodostunut yhtiö, sen kirjanpito- ja raportointirakenteiden

yhtenäistäminen on vielä kesken. Yhtiön uusi raportointijärjestelmä (HFM) on kehitetty ja otettu käyttöön osana yhtenäistämistä ja valvontaympäristön parannusta.

Siirtymäajalla Ahlstrom Oyj:ltä hankittujen kohteiden kirjanpitoon liittyvät palvelut tuottaa Ahlstrom Oyj.

Sisäinen tarkastus

Munksjöllä ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen yksikköä. Tarkastusvaliokunta ja Munksjön talousyksikkö määrittelevät yhden tai useamman tarkastusaiheen lakisääteisen tilintarkastuksen vaatimusten ohella. Aihealueet sovitaan vuosittain ja löydökset raportoidaan tarkastusvaliokunnalle ja Munksjön johdolle.

Lakien ja säännösten noudattaminen

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

Sisäpiirihallinnossaan Munksjö noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä sitä täydentäviä yhtiön omia, hallituksen hyväksymiä sisäpiiriohjeita. Yhtiön julkista ja yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä ylläpidetään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä.

Yhtiön julkisiin sisäpiiriläisiin kuuluvat lain mukaisesti hallituksen jäsenet (ja heidän mahdolliset varajäsenensä), toimitusjohtaja (ja hänen mahdollinen sijaisensa) ja yhtiön tilintarkastuksesta vastuullinen tilintarkastaja. Munksjön hallituksen päätökseen perustuen myös johtoryhmä kuuluu kyseiseen julkiseen rekisteriin.

Munksjön yrityskohtaiseen pysyvään sisäpiirirekisteriin kuuluvat yhtiön määrittämät henkilöt, joilla on asemansa perusteella säännöllinen pääsy sisäpiiritietoon. Munksjön sisäpiiriohjeiden mukaan pysyvään sisäpiirirekisteriin kuuluvien täytyy aina ennen kaupankäyntiään yhtiön arvopapereilla saada lupa yhtiön sisäpiirivastaavalta.

Pysyvään sisäpiiriin kuuluvat eivät kuitenkaan saa milloinkaan käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla aikana, joka alkaa vuosineljänneksen päättymisestä ja päättyy osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen julkaisemista seuraavana päivänä (ns. suljettu ikkuna). Suljettu ikkuna kestää kuitenkin aina vähintään kolme viikkoa ennen osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen julkaisemista sekä itse julkaisupäivän.

Lain tai muiden säännösten niin vaatiessa ylläpidetään myös hankekohtaista sisäpiirirekisteriä. Hankekohtaiset sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla ennen hankkeen päättymistä.



HALLITUKSEN JÄSENTEN OSAKEOMISTUS

Nimi	Asema	Osakeomistus (MUNK1) 31.12.2013
Peter Seligson	Hallituksen puheenjohtaja	285 822
Fredrik Cappelen	Hallituksen varapuheenjohtaja	7 138
Sebastian Bondestam	Hallituksen jäsen	1 482
Elisabet Salander Björklund	Hallituksen jäsen	2 200
Hannele Jakosuo-Jansson	Hallituksen jäsen	-
Jarkko Murtoaro	Hallituksen jäsen	-

JOHTORYHMÄN JÄSENTEN OSAKEOMISTUS

Nimi	Asema	Osakeomistus (MUNK1) 31.12.2013
Jan Åström	President and CEO	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	

Ajantasaiset tiedot pysyvien sisäpiiriläisten osakeomistuksista ovat nähtävillä osoitteessa www.munksjo.com

HALLITUS 31.12.2013



Peter Seligson

Hallituksen puheenjohtaja

Syntynyt: 1964

Kansalaisuus: Suomalainen

Hallituksen jäsen: 2012 alkaen

Päätoimi: Osakas, Seligson & Co. Oyj

Hallituksen puheenjohtaja: Aurajoki Oy. Broadius Partners Oy. Hercculia Oy.

Hallitustehtävät: Ahlstrom Oyj.

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

Viimeisimmät tehtävät: Toimitusjohtaja, Alfred Berg Finland 1991–1997. Myyntijohtaja, Arctos Securities 1987–1991.

Koulutus: Lic. oec. (HSG)



Fredrik Cappelen

Hallituksen varapuheenjohtaja

Syntynyt: 1957

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Hallituksen jäsen: 2013 alkaen

Päätoimi: Osakas, Cappelen Invest AB

Hallituksen puheenjohtaja: Byggmax Group AB, Granngården AB, Dustin AB, ICC Sweden and Sanitec Oy

Hallitustehtävät: Securitas AB

Viimeisimmät tehtävät: Toimitusjohtaja, Nobia AB 1994-2008. Hallituksen jäsen, Cramo Oy 2009-2012. Hallituksen jäsen, Carnegie Investment Bank AB 2009-2011.

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri



Sebastian Bondestam

Hallituksen jäsen

Syntynyt: 1962

Kansalaisuus: Suomalainen

Hallituksen jäsen: 2013 alkaen

Päätoimi: Toimitusjohtaja, Uponor Infra Oy

Hallitustehtävät: -

Viimeisimmät tehtävät: Hallituksen jäsen, Ahlstrom Oyj 2001-2013. Useita johtotehtäviä Tetra Pakilla 1991-2006.

Koulutus: Diplomi-insinööri



Elisabet Salander Björklund

Hallituksen jäsen

Syntynyt: 1958

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Hallituksen jäsen: 2013

Päätoimi: Toimitusjohtaja, Bergvik Skog AB.

Hallitustehtävät: Mistra. SweTree

Technologies AB. Firefly AB ja Marcus

Wallenberg Prize Foundation.

Viimeisimmät tehtävät: EVP, Stora Enso ja

Stora Enso- konsernin johtoryhmän jäsen

2005-2010. Hallituksen jäsen,

Claes Ohlson AB 2000-2010.

Koulutus: Metsätieteiden maisteri



Hannele Jakosuo-Jansson

Hallituksen jäsen

Syntynyt: 1966

Kansalaisuus: Suomalainen

Hallituksen jäsen: 2013 alkaen

Päätoimi: Henkilöstöjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Neste Oil Oyj.

Hallitustehtävät: Tekes (teknologian ja innovaatioiden
kehittämiskeskus)

Viimeisimmät tehtävät: Laboratorio- ja tutkimuspäällikkö, Neste Oil

Oy:n teknologiakeskus 1998–2004. Öljynjalostuksen henkilöstöjohtaja
2004–2005

Koulutus: Diplomi-insinööri



Jarkko Murtoaro

Hallituksen jäsen

Syntynyt: 1979

Kansalaisuus: Suomalainen

Hallituksen jäsen: 2012 alkaen

Päätoimi: Johtaja, EQT.

Hallitustehtävät: Hallituksen

tarkkailijajäsen, Sanitec Oyj

Viimeisimmät tehtävät: Citigroupin investointipankin palveluksessa
Lontoossa

Koulutus: Diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri

JOHTORYHMÄ



Jan Åström

President and CEO

Syntynyt: 1956

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Viimeisimmät tehtävät: Toimitusjohtaja, Munksjö AB 2008–2013. Toimitusjohtaja SCA AB 2002–2007. Toimitusjohtajan sijainen, SCA AB 2000-2002. Toimitusjohtaja, Modo Paper AB 1999-2000.

Hallitusjäsenyydet: Munksjö AB. SEKAB AB Sydved AB. ECO Development

Koulutus: Kemianteeniikan diplomiinsinööri



Kim Henriksson

Executive Vice President and CFO

Syntynyt: 1968

Kansalaisuus: Suomalainen

Viimeisimmät tehtävät: Senior Vice President ja talousjohtaja, Munksjö AB 2010–2013. Morgan Stanley:n palveluksessa Lontoossa ja Tukholmassa 1994–2008, viimeksi Managing Director –nimikkeellä M&A- ryhmässä. Aiemmin myös Merita Corporate Finance:n palveluksessa Helsingissä.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri



Åsa Fredriksson

Senior Vice President HR and Communications

Syntynyt: 1972

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Viimeisimmät tehtävät: Senior Vice President HR and Communications Munksjö AB 2007-2013. Group Controller Munksjö Sweden AB. Controller Munksjö Paper AB. Controller Swedish Match Industries AB. Munksjön palveluksessa vuodesta 1999 alkaen.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Kauppätieteiden kandidaatti



Anna Bergquist

Senior Vice President Strategic Development

Syntynyt: 1980

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Viimeisimmät tehtävät: Senior Vice President Strategic Development Munksjö AB 2010-2013. Engagement Manager McKinsey:llä.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Tuotantotalouden diplomi-insinööri



Gustav Adlercreutz

*Senior Vice President and
General Counsel*

Syntynyt: 1957

Kansalaisuus: Suomalainen

Viimeisimmät tehtävät: Vice President, General Counsel Ahlstrom Oyj 2001-2013. Useita tehtäviä Ahlstrom Oyj:ssä vuodesta 1984 alkaen.

Hallitusjäsenyydet: Mannerheim -säätio. Hallituksen puheenjohtaja, Soldino Oy. Varapuheenjohtaja, Oy The English Tearoom Ab. Puheenjohtaja, Ritarihuone.

Koulutus: OTK



Daniele Borlatto

*Executive Vice President and
President Release Liners*

Syntynyt: 1969

Kansalaisuus: Italialainen

Viimeisimmät tehtävät: Executive Vice President, Label and Processingliiketoiminta-alue, Ahlstrom Oyj 2011- 2013. Senior Vice President, Release & Label Papers- liiketoiminta-alue. Johtoryhmän jäsen 2007–2010. Ahlstromin palveluksessa 1990–2013.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Liiketalouden ja hallinnonalan koulutus



Christian Mandl

*Business Area Manager
Manufacturing Decor*

Syntynyt: 1949

Kansalaisuus: Saksalainen

Viimeisimmät tehtävät: Business Area Manager Manufacturing Decor, Munksjö AB 2011-2013. Director Corporate Manufacturing 2006-201. Tehtaanjohtaja, Unterkochen ja tekninen johtaja PWA Dekor. Teknisen osaston johtaja, Unterkochen 1983-1989. Projekti-insinööri 1974-1983.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Mekaniikan maisteri



Norbert Mix

*Business Area Manager Sales
and Marketing Decor*

Syntynyt: 1957

Kansalaisuus: Saksalainen

Viimeisimmät tehtävät: Business Area Manager Sales & Marketing Decor MunksjöAB 2011–2013. Toimitusjohtaja, MunksjöInc, USA. Myyntijohtaja ja tekninen johtaja, Technocell Decor Canada and USA. Tekninen johtaja Munksjö Decor, Inc USA, Teknisen asiakaspalvelun päällikkö, PWA Dekor, Saksa.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Metsätaloustieteen maisteri



Dan Adrianzon

President Industrial Applications

Syntynyt: 1960

Kansalaisuus: Ruotsalainen

Viimeisimmät tehtävät: Group Chief Controller Munksjö AB.

Väliaikainen toimitusjohtaja ja talousjohtaja Munksjö Aspabruk AB (Munksjön erikoissellu –liiketoiminta). Väliaikainen talousjohtaja Munksjö Arches Ranskassa. Munksjön palveluksessa vuodesta 1998 alkaen.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Kandidaatin tutkinto

liikkeenjohdossa ja taloudessa sekä mekaniikan insinööritutkinto.



Roland Le Cardiec

President Graphics and Packaging

Syntynyt: 1957

Kansalaisuus: Ranskalainen

Viimeisimmät tehtävät: Vice President Thin Print paper, Fine Art paper ja E2P 2011–2013. Liiketoimintayksikön johtaja, EMEA Projektivastaava ja General Manager Kiinan toiminnoissa.

Myynti-, markkinointi- ja tuotantojohtaja ArjoWiggins 1988–2011.

Tuotantojohtaja Le Nickel-SLN (Eramet) 1981-1988.

Hallitusjäsenyydet: -

Koulutus: Kaivosrakennuksen maisteri

École des Mines de Nancy-oppilaitoksesta