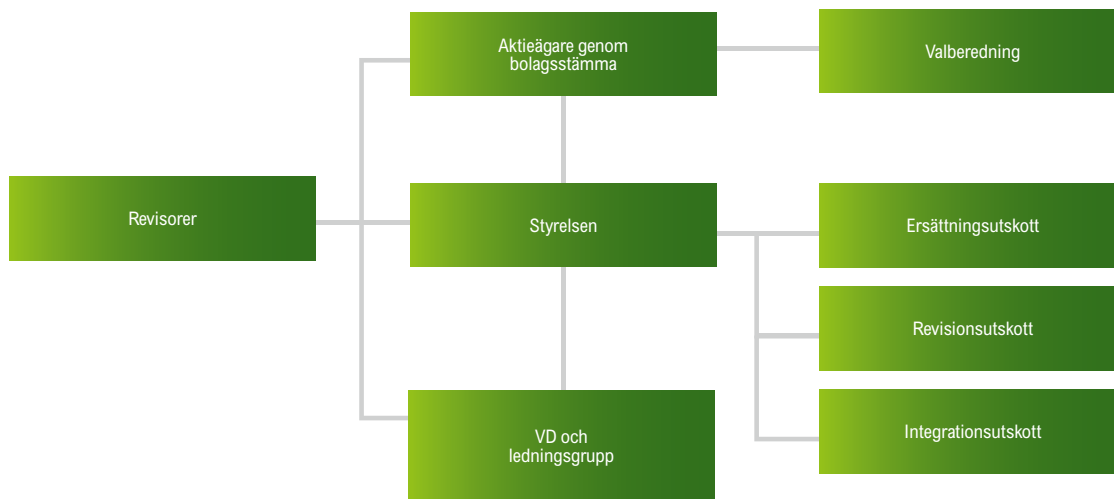


BOLAGSSTYRNING INOM BILLERUDKORSNÄS 2012

Denna rapport om BillerudKorsnäs-koncernens bolagsstyrning 2012 är utformad enligt reglerna i årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. BillerudKorsnäs tillämpar koden sedan 2005. Rapporten har upprättats av bolagets styrelse och granskats av bolagets revisorer.



Bolagsstyrning inom BillerudKorsnäs

Viktiga externa regelverk som påverkar styrningen av BillerudKorsnäs:

- Svensk aktiebolagslag
- NASDAQ OMX Stockholm ABs regelverk för Emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i BillerudKorsnäs utgår från lag, bolagsordningen, NASDAQ OMXs Regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), andra tillämpliga lagar och regler samt interna policies och riktlinjer. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaring där skäl till avvikelserna redovisas. Under 2012 har BillerudKorsnäs följt Koden i alla avseenden med undantag för följande avvikelser. Styrelseledamoten Michael M.F. Kaufmann var inför årsstämman 2012 ordförande i valberedningen och inför årsstämman 2013 har Mia Brunell Livfors utsetts till ordförande i valberedningen. Detta avviker från vad Koden föreskriver om att styrelseledamöter inte ska vara valberedningens ordförande. Avvikelserna sker i enlighet med beslut från årsstämmorna 2011 och 2012 om regler

för tillsättande av valberedning enligt vilka valberedningens ordförande ska vara den ledamot i valberedningen som representerar den största ägaren. Beslutet är i bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av Michael M.F. Kaufmanns respektive Mia Brunell Livfors anknäpning till bolagets största aktieägare vid tidpunkten.

ÄGARSTRUKTUR OCH AKTIE

BillerudKorsnäs aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Vid slutet av 2012 uppgick det totala antalet aktieägare till 104 625 mot 107 795 vid föregående årsskifte. Varje aktie berättigar till en röst. Andelen utländskt ägande uppgick till 34,4% (48,6) av antalet aktier på marknaden. Övriga ägargrupper utgjordes av svenska privatpersoners innehav 25,9% (34,5) samt svenska juridiska personers innehav 39,7% (16,9). Ytterligare uppgifter angående bolagets aktie, aktieägare med

mera presenteras i avsnittet "BillerudKorsnäsaktien" i Årsredovisning 2012 samt på bolagets webbsida.

BOLAGSSTÄMMOR MED MERA Tillämpliga regler för bolagsstämman

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman företagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid har rätt att delta vid stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Kallelse till bolagsstämma sker genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Samtidigt som kallelse sker annonseras en upplysning om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet. Årsstämman ska hållas i Stockholm inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Vanligen äger årsstämman rum i april eller maj

månad. Årsstämman beslutar bland annat om fastställande av bolagets årsredovisning, disposition av bolagets vinst eller förlust och om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören. Årsstämman utser också styrelseledamöter och revisorer samt beslutar om inrättande av valberedning, styrelsens och revisorernas arvoden samt riktlinjerna för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och koncernledning. Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet utom i de fall där aktiebolagslagen uppställer krav på en högre andel av de på stämman företrädda aktierna och avgivna rösterna. Beslut som fattas på bolagsstämman offentliggörs efter stämman i ett pressmeddelande och protokollet från stämman publiceras på bolagets webbsida.

Årsstämma 2012

Årsstämma 2012 ägde rum den 9 maj 2012 på Hotel Rival i Stockholm och behandlade sedvanliga ärenden för årsstämman. Stämman beslutade bland annat om omval av styrelseledamöterna Ingvar Petersson, Helena Andreas, Mikael Hellberg, Gunilla Jönson, Michael M.F. Kaufmann, Ewald Nageler och Yngve Stade. Till nya ordinarie styrelseledamöter valdes Lennart Holm och Jan Homan. Därutöver beslutades också om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2012) samt om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier.

Extra bolagsstämma 2012

Den 14 september 2012 hölls en extra bolagsstämma med anledning av samgåendet med Korsnäs. Stämman beslutade bland annat om godkännande av förvärvet av Korsnäs samt bemyndigande styrelsen att genomföra därmed sammanhängande nyemissioner av aktier. Stämman beslutade också att till nya ordinarie styrelseledamöter välja Hannu Ryöppönen (ordförande), Mia Brunell Livfors, Wilhelm Klingspor och Mikael Larsson. Sälunda nyvalda styrelseledamöter tillträdde sina styrelsepositioner i samband med att sam-

gåendet med Korsnäs slutligt genomfördes den 29 november 2012. Ingvar Petersson, Helena Andreas, Mikael Hellberg, Ewald Nageler och Yngve Stade lämnade sina uppdrag i samband med detta. Därutöver beslutades inte om några förändringar av styrelsens sammansättning. Stämman beslutade även om ändrade styrelsearvoden.

Årsstämma 2013

Årsstämma 2013 äger rum klockan 14.00 den 7 maj 2013 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm. Fullständig kallelse till årsstämman 2013, med information om anmälan för deltagande i stämman, finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Valberedning

Enligt Kodens ska bolaget ha en valberedning med den huvudsakliga uppgiften att bereda stämmans beslut i val- och arvo- desfrågor. Bolagets årsstämma fattar beslut om förfarande för hur valberedningens ledamöter utses samt riktlinjer för valberedningens arbete med att ta fram förslag till nästa årsstämma. Enligt dessa riktlinjer har styrelsens ordförande kontaktat de största aktieägarna och efter dessa kontakter har en valberedning tillsatts. Valberedningen inför årsstämma 2013 utgörs av, se tabellen nedan.

Valberedningen har i uppgift att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2013. Valberedningen har inför årsstämman 2013 haft såväl fysiska sammanträden som kontakt per telefon och e-post. Aktieägare har varit välkomna med förslag och synpunkter till valbered-

ningen per e-post eller post. På bolagets webbsida finns ett särskilt avsnitt benämnt "Valberedningen" inom ramen för avsnittet "Bolagsstyrning", där information finns för hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Ingen särskild ersättning har utgått till ordföranden eller till någon av de övriga ledamöterna i valberedningen.

STYRELSEN

Sammansättning

Styrelsen i BillerudKorsnäs ska enligt bolagsordningen bestå av lägst sex och högst tio ledamöter med högst sex suppleanter. Styrelseledamöter utses för ett år i taget. På den extra bolagsstämman den 14 september 2012, som hölls i anledning av samgåendet med Korsnäs, fastställdes att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska ha åtta stämмоvalda ledamöter, utan suppleanter. För tiden intill nästa årsstämma består styrelsen av Hannu Ryöppönen (ordförande), Mia Brunell Livfors, Jan Homan, Lennart Holm, Gunilla Jönson, Michael M.F. Kaufmann, Wilhelm Klingspor och Mikael Larsson. Därtill har arbetstagarorganisationerna utsett två stycken arbetstagarledamöter till styrelsen. Dessa är Helén Gustafsson och Kjell Olsson samt, som suppleanter till dessa, Kurt Lindvall och Tobias Söderholm. Förutom arbetstagarledamöterna och deras suppleanter är ingen av styrelseledamöterna anställd i koncernen. Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav på oberoende i förhållande till både bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. För information om styrelseledamöternas oberoende, uppdrag utanför koncernen och innehav av

VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING OCH RÖSTREPRESENTATION

Representant	Ägare	Röstandel, % ¹
Mia Brunell Livfors, ordförande	Investment AB Kinnevik	25,1
Michael M.F. Kaufmann	Frapag Beteiligungsholding AG	15,7
Björn Franzon	Swedbank Robur fonder	1,6
Frank Larsson	Handelsbanken fonder	1,5

¹ Per den 31 december 2012.



aktier i BillerudKorsnäs, se närmare under avsnittet "Styrelse" på sidorna 112-113. Styrelsen har utsett koncernens bolagsjurist Andreas Mattsson till styrelsens sekreterare.

Styrelsearbetets organisation

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan under bolagsstämman. Styrelsen ska bland annat svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter, se till att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt, samt fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska i första hand ägna sig åt övergripande och långsiktiga frågor samt frågor som är av osedvanlig beskaffenhet eller av stor betydelse för koncernen och bolaget.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning som ska säkerställa att styrelsen är allsidigt informerad och att alla styrelserelaterade aspekter av företagets verksamhet tas upp till behandling. Styrelsen har också beslutat om ett antal övergripande policier för bolagets verksamhet. Här ingår bland annat finanspolicy, kommunikationspolicy samt policy för kvalitet, miljö och omvärldshänsyn. I den senare policyn beskrivs bland annat bolagets hållning i etiska frågor och i miljöfrågor.

Styrelsearbetet under 2012

Under 2012 har styrelsen sammanträtt 18 gånger. Styrelsen har löpande behandlat strategiska frågor avseende bolagets verksamhet och inriktning, eventuella förvärv samt uppföljning av de som tidigare genomförts, investeringar över en viss nivå, med mera. I början av året behandlas bokslutsrapporten och årsredovisningen samt de ärenden som ska läggas fram på årsstämman. I slutet av året behandlas budgeten för det kommande året. Varje kvartal görs en genomgång av koncernens resultat och delårsrapporter godkänns för publicering. Viktiga frågor som särskilt har behandlats av BillerudKorsnäs styrelse under 2012 omfattar förvärvet av UPM-Kymmene förpackningspappersverksamhet och samgåendet med Korsnäs, och därmed sammanhängande integrationsfrågor. Dessutom har styrelsen behandlat frågor om fortsatt utveckling av nya produkter och kundkoncept i nära samarbete med slutkunder, tillväxt, hållbarhetsfrågor, kostnadsbesparingar och virkesförsörjning samt strategi och varumärkesbyggande. Samtliga sammanträden har följt en godkänd agenda, som tillsammans med under-

lag för respektive punkt på agendan skickats till samtliga styrelseledamöter cirka en vecka före mötet. Samtliga styrelsemöten protokollförs och tillställs ledamöterna i enlighet med Kodens regler.

Av de totalt 18 styrelsemöten som hölls under 2012 ägde 17 styrelsemöten rum innan den nuvarande styrelsen tillträdde den 29 november 2012. Av dessa 17 möten var Gunilla Jönsson, Ewald Nageler, Mikael Hellberg och Fredrik Nordström frånvarande vid ett möte, Yngve Stade och Steve Cato var frånvarande vid två möten och Helena Andreas och Helén Gustafsson var frånvarande vid fyra möten. Jan Homan, som valdes in vid årsstämman 2012, var frånvarande vid ett möte (undantaget styrelsemöten innan årsstämman). Övriga styrelseledamöter var närvarande vid samtliga styrelsemöten.¹ Ett styrelsemöte hölls efter att den nuvarande styrelsen tillträdde den 29 november 2012, och vid det styrelsemötet närvarade samtliga ledamöter utom Mia Brunell Livfors.

Utvärdering

Inom BillerudKorsnäs finns rutiner för årlig utvärdering av styrelseordföranden och styrelseledamöternas arbete. Utvärderingen tjänar dels som underlag för handlingsplan för förbättringar, dels som underlag för valberedningens arbete med styrelsens sammansättning. Styrelsen utvärderar även fortlöpande verkställande direktörens arbete. En gång per år görs utvärderingen utan dennes närvaro.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har för närvarande tre utskott; ett ersättningsutskott, ett revisionsutskott och ett integrationsutskott av tillfällig karaktär. Styrelsen utser vilka ledamöter som ska ingå i utskotten.

REVISIONSUTSKOTT

För att bistå i fullgörandet av styrelsens övervakande roll över revisionsfrågorna har styrelsen inrättat ett särskilt revisionsutskott. Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att bidra till en god finansiell rapportering och säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern revision av bolaget. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, behandla alla viktiga redovisningsfrågor som påverkar kvaliteten på bolagets finansiella rapportering. Med avseende på den finansiella rapporteringen ska särskilt övervakas effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Det åligger revisionsutskottet att hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, och att granska

och övervaka revisornas opartiskhet och självständighet. Det ska särskilt uppmärksammas om revisorerna tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Revisionsutskottet ska även biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval och revisorsarvodering.

För att säkerställa att styrelsens och revisionsutskottets behandling sker på ett strukturerat sätt samt för att tillgodose styrelsens informationsbehov rapporterar bolagets revisor vid vissa tillfällen direkt till utskott och styrelse. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen, som fattar eventuella beslut förenledda av revisionsutskottets arbete. Revisionsutskottet består av ledamöterna Mikael Larsson (ordförande), Lennart Holm, Jan Homan och Kurt Lindvall.

Arbete under 2012

Under 2012 har utskottet haft 5 möten. Samtliga ledamöter var närvarande vid dessa möten. Utskottet behandlade under året olika redovisningsfrågor, revisionsupplägget för 2012, riskanalys samt intern kontroll. Utskottet sammanträdde också inför varje delårsrapport och inför bokslutskommunikén. Vid dessa möten avhandlades redovisnings- och rapporteringsfrågor relaterade till rapporterna. Revisionsutskottets ordförande rapporterade regelmässigt till styrelsen från utskottets möten. Styrelsens arbete med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen finns sammanfattad i "Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen 2012".

ERSÄTTNINGSPOLICY

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer och ersättningar till ledande befattningshavare, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. Mer specifikt innebär detta att utskottets uppgifter bland annat är att föreslå en övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsförmåner generellt i BillerudKorsnäs samt godkänna VD:s förslag till löner och ersättningar för ledningsgruppen inom ramen för denna policy. Utskottet framlägger också förslag till styrelsen som beslutar om lön och ersättningar till VD. Ersättningsutskottet består av ledamöterna

¹ Lennart Holm valdes in vid årsstämman 2012, och närvarade vid samtliga styrelsemöten efter att han valdes in.



Hannu Ryöppönen (ordförande),
Mia Brunell Livfors och Michael M.F.
Kaufmann.

Arbete under 2012

Under 2012 har utskottet haft 3 möten. Yngve Stade var frånvarande vid ett möte. I övrigt var samtliga ledamöter närvarande vid dessa möten. Utskottet behandlade under 2012 ärenden kring utfall rörlig lön för 2011 samt lönerevision 2012 för ledningsgruppen. Vidare behandlades utvärdering av incitamentsprogrammet LTIP 2012 samt upplägg för incitamentsprogrammet LTIP 2013. Principerna för samt utfallet av ersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare framgår av not 24 i Årsredovisning 2012.

INTEGRATIONSUTSKOTT

Styrelsen kan även bilda tillfälliga utskott för att behandla specifika frågor och har med anledning av samgåendet mellan Billerud och Korsnäs inrättat ett särskilt Integrationsutskott av tillfällig karaktär.

Integrationsutskottet består av ledamöterna Lennart Holm (ordförande) och Hannu Ryöppönen.

REVISORER

Bolagets revisorer är utsedda av bolagsstämman. På 2009 års årsstämma valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Lars Träff, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2013. Lars Träff är auktoriserad revisor och har revisorerfarenhet från ett flertal andra börsnoterade bolag. Lars Träff är för närvarande även revisor i Boliden, PostNord, Scania, Lantmännen, ÅF och Intrum Justitia.

Revisorns uppdrag innefattar att hålla styrelsen uppdaterad om den årliga revisionens planering, omfattning och innehåll, att granska delårsrapporter samt årsbokslutet för att bedöma deras riktighet, fullständighet och redovisningens överensstämmelse

med god redovisningssed och relevanta redovisningsprinciper samt att informera styrelsen om tjänster som har utförts utöver revisionstjänster, ersättningen för sådana tjänster och andra omständigheter som är av betydelse för revisorernas oberoende. För att säkerställa att styrelsens och revisionsutskottets behandling sker på ett strukturerat sätt samt för att tillgodose styrelsens informationsbehov träffade BillerudKorsnäs revisorer revisionsutskottet vid fyra tillfällen och styrelsen vid ett tillfälle under 2012.

VD OCH LEDNINGSGRUPPEN

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Styrelsen utser VD. Per Lindberg är VD och vid det konstituerande styrelsesammanträdet den 29 november 2012 utsågs Christer Simrén till vice VD. VD fungerar dessutom som koncernledningens ordförande och fattar beslut i samråd med övriga ledningen. Den 29 november 2012, i samband med genomförandet av samgåendet med Korsnäs gjordes omfattande förändringar i sammansättningen av koncernledningen. Koncernledningen består nu förutom av VD och vice VD, av nio personer; ekonomidirektören, skogsdirektören, personaldirektören samt direktörerna för Containerboard, Packaging Paper, Supply Chain Management & IT, Communication & Change Management, Business Support och Technology & Strategic Development. För ytterligare information om koncernledningens medlemmar se sid 110-111. Sedan utgången av 2012 har tidigare produktionsdirektör Per Bjurbom lämnat koncernledningen.

Ledningsgruppen svarar, inom ramen för av styrelsen givna direktiv, för investeringsplanering och uppföljning, förvärv och avyttringar, framtagande och uppföljning av strategier och budgetar, fördelning av

resurser, övervakning av den operativa verksamheten samt förberedelser inför styrelsemöten.

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid årsstämman 2012 fastställdes riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Av dessa riktlinjer framgår bl.a. att BillerudKorsnäs ska tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att uppnå uppställda mål. Ersättningen kan utgöras av fast lön, rörlig lön, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner såsom tjänstebil samt pension. Fast och rörlig lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Den rörliga ersättningen utgår baserat på utfall i förhållande till tydligt uppställda mål och ska vara maximerad till en fastställd procentsats av fast årslön. Den maximala procentsatsen ligger mellan 30% och 45%. Dock ska rörlig ersättning endast utgå under förutsättning av att bolagets rörelseresultat är positivt. Vid uppsägning gäller normalt sex till tolv månaders uppsägningstid och rätt till avgångsvederlag motsvarande högst tolv månadslöner för det fall bolaget avslutar anställningen.

För fullständigt beslut beträffande riktlinjerna för ersättning, se not 24 i Årsredovisning 2012. Styrelsens förslag till riktlinjer 2013 framgår av förvaltningsberättelsen.

LEDNINGSGRUPP

PER LINDBERG



CHRISTER SIMRÉN



UNO BRINNEN



LENNART EBERLEH



KARIN HÅGFELDT



SUSANNE LITHANDER



JOHAN NELLBECK



PER PERSSON



ULRIKA SPÅLS



MIKAEL WESTERBERG



MAGNUS WIKSTRÖM



PER LINDBERG

VD och koncernchef

Utbildning: Civilingenjör och teknologie doktor, Chalmers tekniska högskola.

Anställd år: 2005

Född: 1959

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Middlepoint AB.

Bakgrund: VD för Korsnäs AB. Vice VD för Investment AB Kinnevik. Management- och strategikonsult, Applied Value Corporation, USA.

Aktieinnehav¹: 36 273

CHRISTER SIMRÉN

Vice VD, operativ direktör (COO) samt direktör Consumer Board

Utbildning: Civilingenjör och teknologie doktor, Chalmers tekniska högskola. Civilekonom, Handelshögskolan i Göteborg.

Anställd år: 2012

Född: 1961

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Bomhus Energi AB och Vireo Energy AB. Styrelseledamot i AB Geveko.

Bakgrund: VD och koncernchef för Korsnäs AB samt Wermeland Paper AB. Medlem i ledningsgruppen i Kinnevik. Styrelseordförande i Grycksbo Paper Holding AB.

Aktieinnehav¹: 12 000

UNO BRINNEN

Skogsdirektör

Utbildning: Jägmästare skogsbruk, SLU, Umeå. Licentiatexamen, Skogsbruk, SLU, Garpenberg

Anställd år: 2012

Född: 1956

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Future Position X Service AB, Svenska FSC och ACE, Bryssel.

Bakgrund: Skogsdirektör för Korsnäs AB.

Aktieinnehav¹: 3 560

LENNART EBERLEH

Direktör Containerboard

Utbildning: Civilingenjör, Tekniska högskolan Carolo Wilhelmina, Braunschweig. Executive MBA, Mgruppen.

Anställd år: 2001

Född: 1969

Nationalitet: Tysk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Paccess Packaging LLC.

Bakgrund: Försäljningschef Stora Enso Gruvön. Stora Support Team, Stora Kopparberg Bergslags AB. Produktchef Stora Gruvön.

Aktieinnehav¹: 6 000

KARIN HÅGFELDT

Personaldirektör

Utbildning: Personal och arbetslivsprogrammet, Umeå Universitet. Executive MBA, Handelshögskolan Stockholm.

Anställd år: 2011

Född: 1970

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: –

Bakgrund: HR Lead Global Supply Chain & Strategy, AstraZeneca. Personalchef Sweden Operations, AstraZeneca. HR Manager, Ericsson.

Aktieinnehav¹: 3 000

SUSANNE LITHANDER

Ekonomidirektör

Utbildning: Civilekonom, Göteborgs Handelshögskola.

Anställd år: 2011

Född: 1961

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Acando AB.

Bakgrund: VD, Mercuri International Group. Vice VD, Head of Product Area Advise, BU Global Services, Ericsson AB. Vice VD Finance & Operational Development, BU Global Services, Ericsson AB. Vice VD, Business Operations, Ericsson Inc., TX, USA. Vice VD & övergripande chef, Head of Business Unit Private Radio Systems, Ericsson Inc., VA, USA.

Aktieinnehav¹: 975

JOHAN NELLBECK

Direktör Packaging Paper

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet. Executive MBA, Mgruppen.

Anställd år: 2006

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i CEPI

Eurokraft och PaperImpact. **Bakgrund:** Försäljningschef, Tele2 Stockholm. VD, AssiDomän Kraft Products Nordic Sales AB. Försäljningschef, AssiDomän Scandinavia.

Aktieinnehav¹: 13 000

PER PERSSON

Direktör Supply Chain Management & IT

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.

Anställd år: 2012

Född: 1951

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Bomhus Energi AB.

Bakgrund: Ekonomidirektör för Korsnäs AB. Styrelseledamot i Karskär Energi AB och ScanFibre Logistics.

Aktieinnehav¹: 4 425

ULRIKA SPÅLS

Direktör Communication & Change Management

Utbildning: Kandidatexamen, planingenjör samt psykologistudier, Högskolan i Gävle. Senior managementprogram, IMD, Lausanne.

Anställd år: 2012

Född: 1973

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i BRC Utvecklingspartner AB och Föreningen Svenska Re, Centralfonden och Ung Företagsamhet i Gävleborg.

Bakgrund: HR-direktör för Korsnäs AB med ansvar för kommunikation och verksamhetsutveckling, HR- och talent-manager för Sandvik Materials Technology.

Aktieinnehav¹: 3 046

MIKAEL WESTERBERG

Direktör Business Support

Utbildning: Civilekonomexamen, Uppsala universitet. MBA, University of Warwick.

Anställd år: 2012

Född: 1964

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: -

Bakgrund: Direktör Strategisk Planering samt Försäljningschef för Korsnäs AB.

Aktieinnehav¹: 5 467

MAGNUS WIKSTRÖM

Direktör Technology & Strategic Development

Utbildning: Civilingenjör kemiteknik samt teknologie doktor och docent i pappersteknik, Kungliga tekniska högskolan, Stockholm. Executive MBA, Mgruppen.

Anställd år: 2006

Född: 1963

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Innventia AB

Bakgrund: R&D Director Korsnäs AB, Forskningschef, Korsnäs Development, Projektområdeschef STFI.

Aktieinnehav¹: 5 000

¹ Egna och närståendes innehav per den 1 mars 2013.

STYRELSE

HANNU RYÖPPÖNEN

Styrelseordförande sedan 2012 samt ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i integrationsutskottet

Utbildning: Civilekonomexamen, Svenska Handelshögskolan, Helsingfors.

Född: 1952

Nationalitet: Finsk

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Hakon Invest AB och Altors Private Equity-fonder. Styrelseledamot i Novo Nordisk A/S, Amer Sport Corporation Oyj och Value Creation Investments Ltd.

Bakgrund: Finansdirektör och vice VD Stora Enso Oyj och Royal Ahold, finansdirektör IK Investment Partners och IKEA-koncernen. Styrelseledamot i Korsnäs AB, Neste Oil Oyj och Rautaruukki Oyj.

Aktieinnehav¹: 8 960

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, oberoende av bolagets större ägare.



MIA BRUNELL LIVFORS

Styrelseledamot sedan 2012 samt ledamot i ersättningsutskottet

Utbildning: Ekonomilinjen, Stockholms universitet.

Född: 1965

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: VD och koncernchef Investment AB Kinnevik. Styrelseordförande i

Metro International S.A. Styrelseledamot i Tele 2 AB, Millicom International Cellular S.A., Modern Times Group MTG AB, Ewa Atling Stockholm AB, H&M Hennes & Mauritz AB och CDON Group AB.

Bakgrund: Diverse chefsbefattningar inom Modern Times Group MTG AB, styrelseledamot i Korsnäs AB.

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, inte oberoende av bolagets större ägare.



LENNART HOLM

Styrelseledamot sedan 2012 samt ledamot i revisionsutskottet och ordförande i integrationsutskottet

Utbildning: Civilingenjör kemiteknik, Chalmers tekniska högskola. Ekonomexamen, Göteborgs universitet.

Född: 1960

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Vida AB, Nexam Chemical AB, Vigmed Holding AB och Chamber Tech AB. Styrelseledamot i BioMass C Holding AB, Nattaro Labs AB, Hempel A/S, Lahega Kemi AB och Croviva Invest AB. Vice ordförande i SOS Barnbyar Sverige.

Bakgrund: Styrelseordförande och VD i Perstorp-koncernen, verksam inom Stora Enso samt partner i PAI Partners SAS.

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, oberoende av bolagets större ägare.



JAN HOMAN

Styrelseledamot sedan 2012 samt ledamot i revisionsutskottet

Utbildning: Ekonomistudier, University of Commerce, Wien

Född: 1947

Nationalitet: Österrikare

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Constantia Flexibles Group. Styrelseledamot i Allianz Elementar Versicherungs AG, Erste Group Bank AG och Slovenska Sporitelna. Chef för European Aluminium Foil Association och Flexible Packaging Europe. Bakgrund: VD för Constantia Flexibles Group samt VD för Constantia Teich Group.

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, oberoende av bolagets större ägare.



GUNILLA JÖNSON

Styrelseledamot sedan 2003

Utbildning: Civilingenjör och teknologie doktor maskin och transportteknik, Chalmers tekniska högskola.

Född: 1943

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Seniorprofessor i förpackningslogistik vid Lunds tekniska högskola. Styrelseordförande i International Institute for Industrial Environmental Economics. Vice styrelseordförande Chalmers. Styrelseledamot i SIK, Invest in Skåne AB, Packbridge AB (svb), CIT och Blekinge Tekniska Högskola.

Bakgrund: Rektor vid Lunds Tekniska Högskola. Olika direktörs- och andra befattningar inom SCA Packaging. Forskningsdirektör, Förpackningsforskningsinstitutet.

Aktieinnehav¹: 3 528

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, oberoende av bolagets större ägare.



MICHAEL M.F. KAUFMANN

Styrelseledamot sedan 2005 samt ledamot i ersättningsutskottet

Utbildning: MBA-utbildning vid universiteten i Stuttgart och Erlangen-Nürnberg.

Född: 1948

Nationalitet: Österrikare

Andra uppdrag: Styrelseordförande och VD för Frapag Beteiligungsholding AG.

Bakgrund: Har innehaft ett antal ledande befattningar inom Frantschach/Mondi, Wien, Österrike.

Aktieinnehav¹: 9 500

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, inte oberoende av bolagets större ägare.



¹ Egna och närståendes aktieinnehav per den 1 mars 2013.

**WILHELM
KLINGSPOR**

**Styrelseledamot sedan
2012**

Utbildning: Examinerad skogsmästare, Sveriges Lantbruksuniversitet, Skinnskatteberg samt ekonomistudier.

Född: 1962

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag:

Styrelseledamot och VD för Hellekis Säteri AB. Styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, Handelsbanken i Lidköping, Utvecklingsaktiebolaget Ullersbro och Apotek Vita Hästen AB.

Bakgrund: Styrelseledamot i Korsnäs samt uppdrag inom Kinnevik-koncernen

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, inte oberoende av bolagets större ägare.



**MIKAEL
LARSSON**

**Styrelseledamot sedan
2012 samt ordförande i
revisionsutskottet**

Utbildning: Civilekonomexamen, Uppsala universitet

Född: 1968

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Ekonomidirektör för Investment AB Kinnevik. Styrelseledamot

i Transcom WorldWide S.A. och Bergvik Skog samt flertalet uppdrag inom Kinnevik-koncernen.

Bakgrund: Flertalet uppdrag inom Kinnevik- och Korsnäs-koncernen.

Aktieinnehav¹: 3 000

Beroende/oberoende: Oberoende av bolaget och ledningen, inte oberoende av bolagets större ägare.



**HELÉN
GUSTAFSSON**

**Arbetstagarledamot PTK,
sedan 2010**

Utbildning: Högskoleingenjör, kemiteknik, Tekniska högskolan, Linköpings universitet.

Född: 1971

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Produktionstekniker/personalledare, BillerudKorsnäs Skärblacka AB.

Bakgrund: -

Aktieinnehav¹: 517

Beroende/oberoende: Oberoende av ledningen och bolagets större ägare, inte oberoende av bolaget (anställd).



**KJELL
OLSSON**

**Arbetstagarledamot
Pappers, sedan 2012**

Född: 1959

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: -

Bakgrund: -

Aktieinnehav¹: 45

Beroende/oberoende: Oberoende av ledningen och bolagets större ägare, inte oberoende av bolaget (anställd).



**KURT
LINDVALL**

**Arbetstagaruppseant
Pappers, sedan 2001
samt ledamot i
revisionsutskottet**

Född: 1951

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: -

Bakgrund: -

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av ledningen och bolagets större ägare, inte oberoende av bolaget (anställd).



**TOBIAS
SÖDERHOLM**

**Arbetstagaruppseant
PTK, sedan 2012**

Utbildning: Civilingenjörutbildning kemiteknik, Chalmers tekniska högskola.

Född: 1975

Nationalitet: Svensk

Andra uppdrag: Utvecklingsingenjör,

BillerudKorsnäs Frövi

Bakgrund: -

Aktieinnehav¹: -

Beroende/oberoende: Oberoende av ledningen och bolagets större ägare, inte oberoende av bolaget (anställd).



¹ Egna och närståendes aktieinnehav per den 1 mars 2013.



INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN 2012

Rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2012 har upprättats och avgivits av styrelsen i enlighet med bolagsstyrningskoden och den vägledning som framtagits av FAR SRS och Svenskt Näringsliv samt med tillämpning av den tillämpningsanvisning för år 2007 som meddelats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Rapporten beskriver hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Årets rapport följer här.

INTERN KONTROLL

BillerudKorsnäs har satt upp följande mål för den interna kontrollen.

1. Regelefterlevnad

Den ska tillse att BillerudKorsnäs efterlever tillämpliga lagar och förordningar.

2. Finansiell rapportering

Den ska säkra att BillerudKorsnäs finansiella rapportering är tillförlitlig och ger ledning, styrelse samt aktieägare ett fullgott underlag för att bedöma prestation och utveckling.

3. Operativ verksamhet

Den ska tillse att bolagets verksamhet är ändamålsenlig, effektivt organiserad och bedrivs på ett sätt så att de risker som finns för att verksamheten inte ska nå sina finansiella och operativa mål kontinuerligt bedöms och hanteras. För att nå dessa mål bedrivs det löpande arbetet i en process, som baseras på ett ramverk för intern kontroll. I processen beaktas speciellt att tillämpningen av den interna kontrollen uppnår en balans mellan kontrollaktiviteter och utvecklingen av en effektiv kontrollmiljö med eget ansvarstagande i hela organisationen.

PRIORITERADE OMRÅDEN UNDER 2012

Verksamhetsåret 2012 har präglats av integrationsarbete och att hantera risker i den finansiella rapporteringen som uppkommit i samband med förvärvet av de två finska produktionsenheterna samt samgåendet med Korsnäs.

Under juni till december 2012 fanns ett temporärt serviceavtal med UPM för att hantera övergången till BillerudKorsnäs IT-miljö vad gäller orderhantering och drift i de finska produktionsenheterna. Stort fokus har lagts på att säkerställa korrekt hantering av avräkningen mellan bolagen och i fjärde kvartalet skedde en framgångs-

rik migration till BillerudKorsnäs egna IT-miljö. Förberedelser för införlivandet av Korsnäs i den finansiella rapporteringen har också pågått under andra halvåret för att säkerställa att gemensamma redovisningsprinciper efterlevs vid konsolideringen.

Utöver det ständiga förbättringsarbete som pågår på produktionsenheterna har det under året drivits några större projekt som bland annat avser reducera de operativa riskerna. I Skärblacka pågår ett energi- och miljöprojekt som minskar beroendet av extern energi genom effektivare processer. Projektet innebär en investering om cirka MSEK 900. I Karlsborg har ett effektiviseringsarbete drivits som syftar till att minska enhetens sårbarhet och göra det mer konkurrenskraftigt.

EXTERN FINANSIELL RAPPORTERING

Den redogörelse som nu följer har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och gällande tillämpningsanvisningar och utgör styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge adekvat säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, bokslutskommunikéer, årsredovisningar och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

En god intern kontroll är en av grunderna för ett effektivt styrelsearbete. Styrelsens arbetsordning, arbetsordningarna för styrelsens utskott samt VD-instruktionen syftar till att säkerställa en tydlig roll- och ansvarsfördelning till gagn för en effektiv hantering av verksamhetens identifierade risker. Styrelsen har vidare fastställt ett antal

grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen, såsom redovisnings- och rapportinstruktioner, finanspolicy, finansiella mål samt beslutat om en adekvat organisation, inklusive bolagets ledningsgrupp.

Koncernledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Härtill kommer en rapportering från revisionsutskottet. Koncernledningen ansvarar för att nödvändiga interna kontroller genomförs som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Här ingår riktlinjer för att berörda anställda ska förstå sin roll för upprätthållandet av god intern kontroll.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har en metod för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen. Bolaget identifierar kontinuerligt poster där risken för väsentliga fel är förhöjd och tillser att fullgoda kontrollaktiviteter finns på plats.

För information kring finansiella risker och viktiga poster föremål för uppskattning och bedömning, se avsnittet för Riskhantering och känslighetsanalys samt not 32 i Årsredovisning 2012.

Information och kommunikation

Väsentliga riktlinjer, manualer med mera av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande till berörda medarbetare. För att erhålla väsentlig information från medarbetarna finns det såväl formella som informella informationskanaler till koncernledningen och styrelsen. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till finansmarknaden.

KONTROLLMILJÖ

- Styrelsen fastställer**
- Redovisnings- och rapportinstruktioner
 - Finanspolicy
 - Finansiella mål
 - VD och bolagsledning

Uppföljning

Revisionsutskottet genomför ett beredande arbete inför styrelsens utvärdering av den information som koncernledningen samt bolagets revisorer lämnar. Revisionsutskottets arbete omfattar också att å styrelsens vägnar säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Intern revision

Med hänsyn till internkontrollens organisation och de uppföljningar som sker genom ekonomi- och controllerorganisationen har styrelsen bedömt att behovet av en separat intern revision eller granskningsfunktion för närvarande inte föreligger.



REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i BillerudKorsnäs AB (publ), org.nr 556025-5001.

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 106-115 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 13 mars 2013
Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor