

Bolagsstyrningspolicy

Bakgrund

Bolagsstyrning innefattar de strukturer och processer efter vilka företaget sköts. Målet är att öka företagets värde för ägarna och säkerställa den finansiella bärkraften. Strukturen och processerna definierar maktfördelningen mellan företagets ägare, styrelse, VD och ledningsgrupp, med avsikten att klargöra och följa upp ansvar. Ledningen skall också ta hänsyn till påverkan på övriga intressenter, till exempel kunder, anställda, leverantörer och samhället i stort.

God Bolagsstyrning är ett viktigt mål för Billerud. Ägarna och aktörerna på de finansiella marknaderna skall uppfatta att beslut fattas på rationella grunder, vilket leder till bättre beslut och därigenom högre värde på företaget. Genom att informera om förhållanden och beslut samt att värdera risker på ett öppet sätt, ökar marknadens tillit till företaget och dess processer, vilket också höjer värdet. Den kontrollaspekten är också viktig för förtroendet, liksom att det är en självklarhet att följa lagar och förordningar.

Generellt

Uppgifterna för Billeruds organ bestäms av gällande lag, bolagsordning och av bolagets Bolagsstyrningspolicy, beslutad av styrelsen.

Styrelsen och Verkställande Direktören (VD) är ansvariga för ledningen av bolaget. Ledningsgruppen understödjer VD i ledningsarbetet.

Bolaget följer gällande regler för insideraffärer och reglerna enligt OM Stockholmsbörsens regelverk, vilken inkluderar "Svensk kod för bolagsstyrning".

Ägarna

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman. Bolagsstämman har beslutat om bolagsordningen samt utsett bolagets styrelse och styrelseordförande. Bolagsordningen återges i Bilaga 1.

Bolagsstämman utser även bolagets revisorer samt beslutar om förfarandet vid tillsättning av valberedning inför kommande års bolagsstämma.

Ägarna och finansmarknaderna generellt skall förse med information i enlighet med Stockholmsbörsens regelverk.

Styrelsen

Styrelsen består av nio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Av ledamöterna är sju utsedda av bolagsstämman, medan fyra ledamöter, varav två suppleanter, är

utsedda av de fackliga organisationerna. Av bolagsstämman utsedda representanter utses för ett år i taget.

Styrelsen övervakar Billeruds verksamhet och ledning samt fattar beslut i betydelsefulla ärenden avseende strategier, investeringar, organisation och finansiella frågor.

Styrelsen är ansvarig för en ändamålsenlig ledning och organisation av bolagets verksamhet. Den är likväl ansvarig för en riktig övervakning av bokföringen och av den finansiella kontrollen inom bolaget.

Styrelsen utser VD. Styrelsen godkänner bolagets organisationsstruktur samt beslutar om viktiga policies.

Styrelsens uppgifter är beskrivna i arbetsordningen för Billerud AB, som styrelsen beslutade om på sitt möte den 2 september 2004 (Bilaga 2).

Styrelsen sammanträder minst 7 gånger per år.

Revisionsutskott samt revisionsfrågor

Styrelsen är ytterst ansvarig för att en tillfredsställande kontroll finns för riskhantering, redovisning, ekonomisk rapportering och liknande frågor. För att bistå i fullgörandet av styrelsens övervakande roll över revisionsfrågorna har styrelsen inrättat ett särskilt revisionsutskott. Utskottet är underställt styrelsen och har endast en begränsad beslutsrätt i specifika frågor.

Revisionsutskottet ska bidra till en god finansiell rapportering och säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern revision av bolaget. Utskottet ska vidare övervaka redovisningsprinciper, riskhantering samt bolagets internkontroll. Utskottet ska slutligen förbereda frågor avseende revisorsval och revisorsarvodering.

Revisionsutskottet består av fyra ledamöter och ska sammanträda minst tre gånger per år.

För att säkerställa att styrelsens och revisionsutskottets behandling sker på ett strukturerat sätt samt för att tillgodose styrelsens informationsbehov rapporterar Billeruds revisorer vid tre tillfällen per år direkt till utskott och styrelse.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att föreslå övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsförmåner generellt i Billerud 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 tre ledamöter och ska sammanträda minst två gånger per år.

VD

VD är ansvarig för den dagliga ledningen av bolaget i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Det är VD:s skyldighet att försäkra att bolagets bokföringsmetoder överensstämmer med lag och att de finansiella ärendena sköts på ett pålitligt sätt.

VD:s uppgifter är beskrivning i arbetsordningens bilaga "Instruktion för VD" som styrelsen godkände på sitt möte den 12 juni 2003 (Bilaga 3).

Ledningsgruppen

VD fungerar som ledningsgruppens ordförande. Den består därutöver av tre brukschefer, två marknadsdirektörer, en finans- och ekonomidirektör samt en personal- och informationsdirektör.

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.

Ledningsgruppen sammanträder normalt varje vecka, varannan vecka med personlig närvaro och varannan vecka genom telefonkonferens. Ledningsgruppens möten skall ha dagordning och protokoll.

Policyer

Styrelsen och VD har beslutat om ett antal policyer, vilka reglerar företagets verksamhet.

Styrelsen har beslutat om bolagsstyrningspolicy, finanspolicy, kommunikationspolicy samt verksamhetspolicy. VD har beslutat om Risk Management och kreditpolicy, policy för intern kommunikation, inköp samt medbestämmandeavtal och andra personalrelaterade policyer.

Solna den 7 juni 2005

Styrelsen

Bilagor:

1. Bolagsordning
2. Arbetsordning för styrelsen i Billerud AB
3. Instruktion för verkställande direktören