

Bolagsstyrningsrapport

Rottneros är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Sunne och noterat på NASDAQ OMX Stockholm ("Börsen"). Till grund för bolagsstyrningen inom Rottneros ligger den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Börsens regelverk, inklusive "Svensk Kod för Bolagsstyrning" ("Koden").

AKTIEÄGARE

Rottneros stamaktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm (Börsen) sedan 1987. Enligt den av Euroclear Sweden (före detta VPC) förda aktieboken hade Rottneros 20 393 aktieägare per den 31 december 2009. Aktiekapitalet uppgick till 153 393 886,90 kronor, fördelat på 1 533 938 869 stamaktier med samma rösträtt och andel i Bolagets vinst och kapital. Rottneros innehav av egna aktier uppgår till 8 219 641 aktier. På sidan 33-35 i bolagets årsredovisning för 2009 framgår ytterligare information om aktien, aktieägare med mera. Information finns även tillgänglig på bolagets hemsida.

STYRINSTRUMENT

Till de externa styrinstrumenten som utgör ramarna för bolagsstyrningen inom Rottneros hör aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Börsens regelverk och Koden samt andra relevanta lagar.

Till de interna styrinstrumenten hör den av bolagsstämman fastställda bolagsordningen, liksom styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören, styrelsens utskott och den ekonomiska rapporteringen. Därutöver finns bland annat finansiella och kvantitativa mål, budgetar, rapporter, policys, värderingar och uppförandekoder.

De policys som beslutas av styrelsen är finanspolicy, etikpolicy, kommunikationspolicy, miljö- och energipolicy och utdelningspolicy. Dessutom finns 13 policys som beslutas av VD och som delges styrelsen; exempelvis kreditpolicy, arbetsmiljöpolicy, kvalitetspolicy, råvarupolicy och jämställdhetspolicy.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämman, är Rottneros högsta beslutande organ. Årsstämman fattar beslut om bolagsordning, utser styrelse och styrelseordförande, väljer revisor, fastställer resultat- och balansräkning och beslutar om vinstdisposition och ansvarsfrihet, beslutar om valberedning, principer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare med mera.

Vid årsstämman har varje aktieägare rätt att delta, personligen eller genom ombud med fullmakt. Varje

aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på stämman.

Rottneros årsstämma 2009 ägde rum den 23 april 2009 i Sunne. På stämman deltog 28 av Bolagets aktieägare, representerande 29 procent¹ av Bolagets röster och kapital.

Extra bolagsstämma ägde rum den 11 november 2009 i Stockholm. På stämman deltog 12 av Bolagets aktieägare, representerande 30,2 procent¹ av röster och kapital.

BESLUT

Årsstämman den 23 april 2009 fattade bland annat beslut om att

- I enlighet med styrelsens förslag lämnades inte någon utdelning till aktieägarna.
- Styrelsen ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter. Ledamöterna Roger Asserståhl, Per Eiritz, Johan Holmgren, Rune Ingvarsson, Kjell Ormegard och Ingrid Westin Wallinder omvaldes.
- Rune Ingvarsson valdes till styrelsens ordförande.
- Arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 1 750 000 kronor, varav 500 000 kronor avser arvode till styrelsens ordförande och 250 000 kronor avser arvodet till vardera övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Till ledamöter i utskotten utgår ett dagsarvode om totalt 10 000 kronor och till arbetstagarrepresentanterna utgår ett inläsningsarvode om 25 000 kronor per person. Arvode till revisorerna utgår enligt av VD godkänd räkning.
- § 8 i bolagsordningen ändrades till att kallelse till stämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter samt en i Sunne utkommande daglig tidning. Beslutet är villkorat av att en ändring av att sättet för kallelse till bolagsstämman i aktiebolagslagen har trätt i kraft.
- Styrelsen bemyndigades att under tiden fram till nästkommande årsstämma fatta beslut om att överlåta de aktier i Bolaget som tidigare för-

¹ Exklusive av Bolaget återköpta aktier.

värvats under återköpsprogrammet. Överlåtelse kan ske med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt för att finansiera företagsförvärv eller andra strategiska investeringar på ett kostnads-effektivt sätt.

Extra bolagsstämman den 11 november 2009 fattade beslut om att

- Ändra bolagsordningen med att aktiekapitalet ska utgöra lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor och att antalet aktier ska vara lägst 1 000 000 000 och högst 4 000 000 000, samt att aktie ska kunna utges i två serier, stamaktier och serie C.
- Minskning av aktiekapitalet med 75 372 842 kronor för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.
- Öka Bolagets aktiekapital med högst 90 106 232 kronor genom nyemission av högst 901 062 320 stamaktier. För varje tecknad aktie ska betalas 0,25 kronor och en befintlig aktie ska ge rätt att teckna fem nya aktier. Teckning ska ske med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.
- Öka Bolagets aktiekapital med högst 44 444 444,40 kronor genom nyemission av högst 444 444 444 stamaktier. För varje aktie ska 0,45 kronor betalas. Med avvikelse från aktieägares företrädesrätt får endast Banksyndikatet teckna aktierna.
- Emittera högst 15 miljoner teckningsoptioner av serie 2009/2011 där rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommit Bolagets ledande befattningshavare.
- Emittera högst 15 miljoner teckningsoptioner av serie 2009/2012 där rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommit Bolagets ledande befattningshavare.
- Bolagets styrelse ska bestå av fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter. Stämman beslutade att Per Eiritz och Johan Holmgren entledigas som styrelseledamöter.
- § 8 i bolagsordningen ändrades till att kallelse till stämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter samt en i Sunne utkommande daglig tidning. Beslutet är villkorat av att en ändring av att sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen har trätt i kraft.

VALBEREDNING

Rottneros årsstämma fattar beslut om principerna för valberedningens tillsättande. Årsstämman 2009 beslutade, liksom tidigare år, att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt ytterligare

två ledamöter, vilka ej får vara styrelseledamöter. Av dessa två ledamöter ska en vara representant för Bolagets största aktieägare och en representant för någon av Bolagets övriga fyra största aktieägare. Valberedningen utser inom sig ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Styrelseordföranden är sammankallande. Principerna innefattar också ett förfarande om ersättande av ledamot som lämnar valberedningen i förtid.

Namnen på ledamöterna i valberedningen ska presenteras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens sammansättning ska från tid till annan offentliggöras på Bolagets hemsida. Pressmeddelande med uppgift om valberedningens sammansättning publicerades den 22 oktober 2009 och har hållits tillgängligt på Rottneros hemsida. Till ordförande i valberedningen har utsetts Olle Grundberg, Nemus Holding AB. Till ledamöter utsågs Torgny Prior, Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB, samt Rune Ingvarsson, styrelseordförande i Rottneros AB. Valberedningen har ändrat ledamöter efter årsskiftet till följd av att tidigare styrelseordförande Rune Ingvarsson avgått ur Rottneros styrelse och att ägarförändringen i samband med de genomförda nyemissionerna medfört att Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB inte längre tillhör de fem största ägarna. Torgny Prior har därmed ställt sin plats till förfogande och till ny ledamot har utsetts Henrik Strömbom, Case Asset Management. Rottneros nye styrelseordförande Kjell Ormegard har trätt in i valberedningen i Rune Ingvarssons ställe. Tillsammans representerar den nya valberedningen drygt 25 procent av röstetalet för samtliga aktier i Rottneros.

STYRELSEN

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH ARVODEN

Rottneros styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst sex suppleanter valda av årsstämman. Därutöver utser de anställda två representanter med två suppleanter. Rottneros styrelse har fram till extra bolagsstämma den 11 november 2009 bestått av sex stämموvalda ledamöter utan suppleanter samt två ledamöter och två suppleanter utsedda av de anställda. Vid extra bolagsstämman beslutades att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter och att två av de stämموvalda ledamöterna entledigades. Verkställande direktören är inte ledamot av styrelsen men adjungeras till samtliga styrelsemöten, utom då utvärdering av styrelsens arbete och av verkställande direktören står på dagordningen. Även andra tjänstemän i Bolaget deltar som föredragande alltefter behov. Bolagets ekonomi- och finansdirektör är sekreterare i styrelsen.

Styrelsens sammansättning under 2009 samt ersättningar till styrelseledamöterna och verkställande direktören för helåren 2009 respektive 2008 framgår av tabellen nedan. Styrelseordföranden

den Rune Ingvarsson avgick ur Rottneros styrelse den 22 januari 2010. Till ny ordförande från detta datum har Kjell Ormegard utsetts.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH VD, SAMT NÄRVARO MÖTEN

Närvaro 2009

Belopp i TSEK		Totalt arvode 2009	Totalt arvode 2008	Styrelsemöten	Utskottsmöten
Rune Ingvarsson (ordf.) ¹		580	453	94%	91%
Roger Asserstahl		250	167	89%	–
Per Eiritz ²		249	217	100%	100%
Johan Holmgren ²		259	227	92%	100%
Kjell Ormegard ⁴		510	297	94%	100%
Ingrid Westin Wallinder ^{4,5}		459	267	100%	100%
Bengt-Åke Andersson	(arbetstagarrep.)	17	-	91%	–
Mikael Lilja	(arbetstagarrep.)	25	17	100%	–
Hans-Åke Nordstrand ³	(arbetstagarrep.)	8	22	100%	–
Lars-Ove Brolin ³	(arbetstagarrep./suppl)	8	22	100%	–
Tord Strömberg	(arbetstagarrep/suppl)	17	-	82%	–
Thomas Wasberg	(arbetstagarrep/suppl)	17	-	73%	–
Mats Wennborn ³	(arbetstagarrep/suppl)	8	22	83%	–
Ole Terland ⁶	(Verkställande direktör)	5 474	5 018	–	–

¹ Innehar uppdrag för till Rottneros huvudägare relaterat bolag. Avgick ur styrelsen den 22 januari 2010.

² Entledigades som styrelseledamöter på extra bolagsstämma den 11 november 2009.

³ Lars-Ove Brolin avled i februari 2009. Hans-Åke Nordstrand och Mats Wennborn avgick vid årsstämman 2009.

⁴ I det totala arvodet för styrelseledamöterna Kjell Ormegard och Ingrid Westin Wallinder ingår ersättning för det uppdrag för Bolaget som de utfört utöver ordinarie styrelsearbete och utskottsarbete beträffande refinansieringen av Rottneros under hösten 2008. Beloppen är för Kjell Ormegard 200 TSEK och Ingrid Westin Wallinder 158 TSEK.

⁵ Rottneros har under 2009 köpt advokattjänster på marknadsmässiga villkor för 70 TSEK från Advokatfirman Lindahl där styrelseledamöten Ingrid Westin Wallinder är verksam och konsulttjänster på marknadsmässiga villkor för 30 TSEK från JG Business Development AB där Johan Holmgren är verksam.

⁶ Totalt arvode för 2008 och 2009 uppdelat på grundlön, bonus, övriga förmåner, pensionskostnad och övrig ersättning framgår av tabell i not 6 i bolagets årsredovisning för 2009. Verkställande direktören deltar på merparten av alla styrelsemöten och utskottsmöten som adjungerad.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Ordföranden ansvarar för utvärderingen av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna. Utvärdering av 2009 års styrelsearbete utfördes i början av 2010.

OBEROENDE

Enligt Koden ska en majoritet av de bolagsstämmodvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt minst två av dessa ledamöter även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Kriterier till hjälp för bedömning av oberoende finns sedan den 1 oktober 2009 i anvisning nr 1-2009.

Rottneros styrelse, både den fram till extra bolagsstämman den 11 november 2009 och den valda styrelsen därefter, har bedömts uppfylla Kodens krav på oberoende, då de stämmodvalda styrelseledamöterna bedömts vara oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som till Bolagets större aktieägare, med undantag för tidigare styrelseordföranden Rune Ingvarsson som är beroende av Bolagets större aktieägare.

STYRELSENS ARBETE OCH ANSVAR

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete och ansvarar för att organisation, ledning och riktlinjer för Bolagets medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar också för att Bolaget är organiserat så att det finns en ändamåls-

enlig intern kontroll. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av Bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning under året. Styrelsen fastställer budget och årsbokslut.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbete följer den särskilda arbetsordning som fastställts rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, mellan styrelsens olika utskott och inom styrelsen samt instruktion för den ekonomiska rapporteringen. I styrelsens arbetsordning ingår en särskild VD-instruktion.

Konstituerande styrelsesammanträde hålls i omedelbar anslutning till årsstämman eller i omedelbar anslutning till extra bolagsstämma där ny styrelse valts. Dessutom sammanträder styrelsen vid fem ordinarie tillfällen per år och därutöver när ordföranden finner det lämpligt eller inom 14 dagar efter att någon ledamot framställt yrkande därom. Under 2009 har 18 styrelsemöten hållits. Styrelsens arbete följer en i förväg uppgjord plan med vissa fasta beslutspunkter under verksamhetsåret:

- I februari behandlas bokslutskommunikén, styrelsens rekommendation beträffande utdelning samt eventuell komplettering av budget och verksamhetsplan. Bolagets revisorer rapporterar iakttagelser från revisionen.
- I slutet av februari behandlas den publika årsredovisningen.
- I april behandlas första kvartalets resultat samt översyn av Koncernens strategier.
- I juli och oktober behandlas resultatet för andra respektive tredje kvartalet. I oktober behandlas också investeringsplaner för nästkommande verksamhetsår.
- I december behandlas föreberedelser för årsbokslut samt godkännande av verksamhetsplan för nästkommande år.

Utöver ovanstående punkter har styrelsens arbete under 2009 bland annat haft fokus på:

- Åtgärdsprogram för att förbättra lönsamhet och kassaflöden.
- Genomförande av nyemission och förändrade villkor för Bolagets krediter.
- Planering för etableringen av en ny fabrik för produktion av CTMP-massa i Sydafrika.

Därutöver får styrelsen varje månad en rapport över Bolagets resultat- och likviditetsutveckling.

Behandling av övriga ärenden styrs av varje enskilt ärendes karaktär.

STYRELSENS KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringens kvalitet genom instruktioner avseende denna och genom instruktioner till verkställande direktören. Verkställande direktören har i uppgift att, tillsammans med ekonomi- och finansdirektören, granska och säkerställa kvaliteten i all extern ekonomisk rapportering inklusive bokslutsrapporter, delårsrapporter, årsredovisning, pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

Styrelsens revisionsutskott medverkar till att säkerställa att en korrekt finansiell rapportering av hög kvalitet upprättas, slutligen godkänns av styrelsen och kommuniceras. Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje ordinarie styrelsesammanträde behandlas Bolagets och Koncernens ekonomiska situation. Styrelsen behandlar vidare delårsrapporter och årsredovisning.

För att säkerställa styrelsens informationsbehov rapporterar Bolagets revisorer, förutom till revisionsutskottet, också till styrelsen varje år även sina iakttagelser från revisionsgranskningen och sin bedömning av Bolaget interna kontroll. Minst en gång per år redogör Bolagets revisorer för styrelsen för huruvida Bolaget tillsett att bokföring, förvaltning och ekonomisk kontroll fungerar, varefter styrelsen, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen för en dialog med revisorerna.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har den fulla insikten i, och ansvaret för, alla frågor som styrelsen har att besluta om. Under året har dock arbete bedrivits i tre av styrelsen utsedda utskott: revisionsutskott, finansutskott och ersättningsutskott.

REVISIONSUTSKOTT

Utskottet består av tre representanter för styrelsen och har bland annat till uppgift att inför styrelsens beslut bereda styrelsens arbete med kvalitetssäkring av Bolagets finansiella rapportering, överväga omfattningen och inriktningen på revisionsuppdraget, bereda frågor om revision, utvärdera revisionsinsatsen, fastställa riktlinjer för tillåten upphandling av övriga tjänster av Bolagets revisor, följa och överväga tillämpningen av nuvarande redovisningsprinciper och införandet av nya redovisningsprinciper samt av andra krav på redovis-

ningen som följer av lag, god redovisningssed, gällande börsregler eller eljest.

Bolagets huvudansvarige revisor och representanter för revisionsfirman är adjungerade vid sammanträdena. I förekommande fall adjungeras ledande befattningshavare. Utskottet har under 2009 bestått av styrelsens ordförande Rune Ingvarsson samt styrelseledamöterna Ingrid Westin Wallinder och Kjell Ormegard. Ordförande i utskottet är Ingrid Westin Wallinder.

Revisionsutskottet har haft fem sammanträden under 2009 och styrelsen erhåller löpande protokoll från sammanträdena. Revisorerna har varit närvarande vid revisionsutskottets sammanträden.

Ersättning för arbetet i utskottet utgår med 10 000 kronor per ledamot och dag.

FINANSUTSKOTT

Utskottet består av två ledamöter från styrelsen och verkställande direktören samt ekonomi- och finansdirektören. Utskottet har som uppgift att övervaka finanspolicyn och riskmandatet. Utskottet har vid ett flertal tillfällen adjungerat externa finansiella experter. Finansutskottet har fått mandat av styrelsen att styra tillämpningen av Koncernens finanspolicy, och fatta de genomförandebeslut som policyn kräver och fortlöpande övervaka att policyn och dessa beslut iakttas. Finansutskottet har under 2009 bestått av Kjell Ormegard, Rune Ingvarsson, Ole Terland (VD) och Karl Ove Grönqvist (Ekonomi- och finansdirektör). Ordförande i utskottet är Kjell Ormegard.

Finansutskottet har haft ett möte under 2009. Medlemmarna i utskottet har även varit djupt involverade i arbetet med Bolagets finansiella omstrukturering. Styrelsen erhåller löpande protokoll från finansutskottet.

Ersättning för arbetet i utskottet utgår med 10 000 kronor per ledamot och dag.

ERSÄTTNINGsutskott

Utskottet har fram till den extra bolagsstämman den 11 november 2009 bestått av tre av styrelsens ledamöter. Därefter har utskottet bestått av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna. Utskottets arbetsuppgifter ska främst vara att inför styrelsens respektive årsstämmans beslut bereda ärenden angående formerna och riktlinjerna för ersättning och anställningsvillkor till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare.

Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befatt-

ningshavare beslutas av ersättningsutskottet inom de ramar som fastställts av styrelsen och årsstämman.

Ersättningsutskottet bestod fram till extra bolagsstämman den 11 november 2009 av Rune Ingvarsson, Johan Holmgren och Per Eiritz. Under resterande del av 2009 har utskottet bestått av de fyra bolagsstämmovalda styrelseledamöterna Rune Ingvarsson, Roger Asserstahl, Kjell Ormegard och Ingrid Westin Wallinder. Ordförande i utskottet var Rune Ingvarsson.

Utskottet har haft fem sammanträden under 2009 och styrelsen erhåller protokoll från ersättningsutskottet. Ersättning för arbetet i utskottet utgår med 10 000 kronor per ledamot och dag.

VD och koncernledning

VD har att i enlighet med aktiebolagslagens regler och övrig lagstiftning sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar, samt vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska skötas på ett betryggande sätt. VD ska vidare tillse att styrelsen löpande får information som behövs för att på ett tillfredsställande sätt följa Bolagets och Koncernens ekonomiska situation, ställning och utveckling samt i övrigt uppfylla sin rapporteringsskyldighet avseende ekonomiska förhållanden.

Bolagets verkställande direktör leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast i den särskilda VD-instruktionen. Instruktionen omfattar bland annat VD:s ansvar för den dagliga verksamheten och frågor som alltid kräver styrelsebeslut eller anmälan till styrelsen samt VD:s ansvar för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

VD tar i samråd med ordföranden fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut.

Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete.

Ledningens arbete

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Denna består av VD och ytterligare sju personer: två dotterbolagschefer och fem stabschefer. Information om VD och koncernledning framgår på sidorna 82-83 i årsredovisningen för 2009. Företagsledningen har verksamhetsgenomgångar under VD:s ledning ungefär var sjätte vecka, ofta i samband med besök vid Koncernens olika enheter.

Lön och ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare under 2009 framgår av not 6 i årsredovisningen 2009 för Rottneros.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den extra bolagsstämman den 11 november 2009 beslutade att emittera totalt 30 miljoner teckningsoptioner i två serier som erbjöds ledande befattningshavare i koncernen. Dessa valde att inte förvärva några teckningsoptioner, vilket innebär att en beräknad utspädningseffekt om två procent utblivit.

Revisorer

Rottneros revisorer väljs vid årsstämman för en period om fyra år. Vid årsstämman 2007 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Magnus Brändström som huvudansvarig, till revisor för perioden fram till årsstämman 2011. Magnus Brändström är huvudansvarig revisor sedan 2004.

Revisionsarbetet

Revisorerna granskar Bolagets och Koncernens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s

förvaltning. Bolagets revisor är närvarande vid minst ett styrelsesammanträde varje år. Revisorer-na har varit närvarande vid revisionsutskottets sammanträden och på årsstämman 2009. Revisorn deltar vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen.

Utöver revisionuppdraget har Öhrlings PricewaterhouseCoopers bistått Rottneros med moms- och skattekonsultationer samt diverse redovisningsmässiga utredningar. Öhrlings PricewaterhouseCoopers har att pröva sitt oberoende vid varje rådgivningsuppdrag. Arvoden till revisionsbolaget för 2009 framgår av not 7 i årsredovisningen 2009.

Ytterligare information på www.rottneros.com

- Bolagsordning
- Information från tidigare årsstämmor, från och med 2004 (kallelser, protokoll, beslut, VD:s anföranden)
- Information om valberedningen
- Beskrivningar av bolagsstyrningen från 2004–2007 (ingår i årsredovisning för respektive år)
- Bolagsstyrningsrapport från 2008 (ingår i årsredovisningen för 2008)

STYRELSENS RAPPORT OM DEN INTERNA KONTROLLEN OCH RISKHANTERINGEN AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Koden och är begränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Denna rapport utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna. Denna rapport är inte granskad av bolagets revisorer.

Rottneros internkontrollstruktur är huvudsakligen uppbyggd utifrån COSO-modellen enligt vilken det sker genomgång och bedömning inom områdena kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

KONTROLLMILJÖ

Styrelsen har fastställt ett antal styrande dokument för bolagets interna kontroll och styrning, bland annat styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören och styrelsens utskott, rapporteringsinstruktioner och finanspolicy, som alla syftar till att säkerställa en tydlig roll och ansvarsfördelning. Rapportering av finansiell information sker genom ett koncerngemensamt rapporteringssystem.

Ansvar att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med internkontroll och riskhantering åligger verkställande direktören och koncernledningen som rapporterar till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Cheferna på olika nivåer i företaget har vidare detta ansvar inom sin respektive ansvarsområden och rapporterar i sin tur till koncernledningen.

RISKBEDÖMNING

Rottneros uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker vilka kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. Detta sker främst genom kontakter mellan koncernledningen och dotterbolagens ledningsgrupper. Vid riskgenomgångarna identifierar Rottneros de områden där risken för fel är förhöjd. Ett område som det under 2009 har lagts stort fokus på är värdering av fordringar. Till följd av den förhöjda likviditetsrisk som funnits under stor del av 2009 har särskild uppföljning skett av kassaflöden och en finansiell omstrukturering har genomförts genom nyemissioner och förändrade lånevillkor.

KONTROLLAKTIVITETER

Varje månad upprättas finansiella rapporter för samtliga bolag inom koncernen tillsammans med konsoliderade finansiella rapporter. Dessa ligger till grund för månatliga telefonmöten som koncernledningen har tillsammans med ledningsgruppen för varje dotterbolag. Särskild analys görs här av orderläge, kostnadsuppföljning, investeringar och kassaflöde. Dessutom gör Ekonomi- och finansdirektören fysiska besök hos dotterbolagen flera gånger per år där även den huvudansvarige revisorn deltar minst en gång per år. På dessa möten läggs särskild vikt vid att eventuella problemställningar följs upp och att en korrekt finansiell rapportering säkerställs. Prognoser uppdateras varje kvartal för samtliga koncernbolag och det finns ekonomifunktioner med controllers både lokalt och centralt, som följer upp dessa mot utfall och tillser att den finansiella informationen är rättvisande och korrekt.

Styrelsens revisionsutskott träffas regelbundet för att behandla frågor om de risker som har identifierats.

Kontrollmiljön skapas genom gemensamma värderingar, företagskultur, regler och policys, kommunikation och uppföljning samt av det sätt som verksamheten är organiserad.

Huvuduppgiften för staber och dess medarbetare är dels att implementera, vidareutveckla och upprätt-

hålla koncernens kontrollrutiner, dels utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor.

Rottneros revisorer granskar dels den finansiella informationen för det tredje kvartalet och dels årsbokslutet. Dessutom granskar revisorerna varje år ett urval av kontroller och processer och rapporterar eventuella förbättringsområden till både koncernledning och ledningsgrupp för respektive dotterbolag. Huvudansvarig revisor närvarar även vid revisionsutskottets möten.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Rottneros väsentliga styrande dokumentation i form av policys, riktlinjer och manualer kommuniceras framförallt via ett koncerngemensamt intranät. Kommunikation sker även i form av månatliga telefonmöten med koncernledningen.

UPPFÖLJNING

Rottneros ekonomifunktioner finns lokalt på varje bolag och rapporterar genom ett koncerngemensamt rapporteringssystem. Koncernens redovisningschef och controller har också ett nära samarbete med dotterbolagsansvariga avseende bokslut och rapportering.

Särskild översyn av koncernens interna kontroll enligt den så kallade COSO-modellen har tidigare genomförts (2007) och följts upp (2008). Styrelsen bedömer att koncernens omfattning och komplexitet för närvarande inte motiverar en egen internrevision.

Styrelse, ledning och revisorer

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Före extra bolagsstämma den 11 november 2009 bestod styrelsen av sex ordinarie ledamöter samt arbetstagarrepresentanter med suppleanter. Enligt den extra bolagsstämmans beslut reducerades antalet ledamöter till fyra, varvid Per Eiritz samt Johan Holmgren entledigades. Den 22 januari 2010 avgick ordföranden Rune Ingvarsson ur Rottneros styrelse.



Kjell Ormegard

Född 1949, civilekonom
Styrelseledamot sedan 2007
Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot tillika ordförande i Getupdated Internet Marketing AB. Styrelseledamot i Ormegard Corporate AB. Styrelseledamot tillika ordförande i Handelsbanken Mezzanine Management AB.
Tidigare uppdrag/befattningar: Ordförande i Handelsbanken Capital Markets. Medlem av investeringskommittén i East Capital Financial Institutions. Ledande befattningar inom Alfred Berg och Consensus. Partner i Affärsvärlden. Styrelseledamot i Stockholmsbörsen. Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros per den 22 februari 2010: 948 889 aktier, 13 564 köpoptioner

Kjell Ormegard är utsedd till ordförande i Rottneros styrelse från den 22 januari 2010.



Roger Asserståhl

Född 1943, civiljägmästare
Styrelseledamot sedan 2008
Övriga uppdrag/befattningar: VD i Asserståhl Partners AB. Styrelseledamot i Bergvik Skog AB.
Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Södra Timber Aktieföretag, Nordic Paper Bäckhammar AB, Södra Wood Products Aktieföretag, Nordic Paper Åmotfors AB, Invision Media Gr. AB och Nordic Paper AB.
Tidigare uppdrag/befattningar: Ledamot i Kungl. Skogs- och Lantbruksakademien, ordförande i Skogshistoriska Sällskapet. Tidigare bland annat vice koncernchef i AssiDomän AB.
Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros per den 22 februari 2010: 120 000 aktier, 27 128 köpoptioner



Ingrid Westin Wallinder

Född 1957, jur kand
Styrelseledamot sedan 2006
Övriga uppdrag/befattningar: Advokat och delägare i Advokatfirman Lindahl KB. Styrelseledamot i Uppsala Universitets Stiftelseförvaltning Ekonomisk förening/Uppsala Akademiförvaltnings styrelse.
Tidigare uppdrag/befattningar: Chefsjurist och styrelsesekreterare i Avesta Sheffield AB och i Avesta AB. Bolagsjurist i Nordstjernen AB.
Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –



Bengt Åke Andersson

Född 1951, systemtekniker, Vallviks Bruk AB

Arbetstagarrepresentant. Styrelseledamot sedan 2009.

Övriga uppdrag/befattningar: –

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: –

Tidigare uppdrag/befattningar: –

Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –



Mikael Lilja

Född 1966, mekaniker, Rottneros Bruk AB

Arbetstagarrepresentant. Styrelseledamot sedan 2008.

Övriga uppdrag/befattningar: Ledamot av Pappers förbundsstyrelse.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: –

Tidigare uppdrag/befattningar: –

Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –



Tord Strömberg

Född 1950, skiftledare, Rottneros Bruk AB

Arbetstagarrepresentant. Styrelsesuppleant sedan 2009.

Övriga uppdrag/befattningar: Medlem av Ledarna.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Lekmannarevisorssuppleant i Sunne Bostads Aktiebolag.

Tidigare uppdrag/befattningar: –

Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –



Thomas Wasberg

Född 1962, operatör, Vallviks Bruk AB

Arbetstagarrepresentant. Styrelsesuppleant sedan 2009.

Övriga uppdrag/befattningar: Medlem av Pappers.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: –

Tidigare uppdrag/befattningar: –

Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –

REVISORER

Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB

Huvudansvarig revisor: Magnus Brändström

Född 1962, Auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS. Vald fram till årsstämman 2011.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

*Ole Terland*

Född 1958, Technologie licentiat VD och koncernchef, anställd 2008
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot tillika ordförande i Utansjö Bruk Aktiebolag, Rottneros Bruk AB, Rockhammars Bruk AB, Rottneros Packaging AB och Vallviks Bruk Aktiebolag. Ledamot av Skogsindustriernas styrelse. Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot tillika ordförande i Rottneros Miranda SA.
 Tidigare uppdrag/befattningar: Ledande befattningar inom SCA-koncernens verksamhetsområden finpapper, journalpapper, förpackningar och mjukpapper; senast chef koncernstab Teknik vid SCA:s huvudkontor.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument per den 22 februari 2010 i Rottneros: 4 402 370 aktier, 92 879 köpoptioner. Av innehavda aktier är 4 000 000 aktier placerade i kapitalförsäkring.

*Olle Dahlin*

Född 1954, civilingenjör och civilekonom VD Rottneros Bruk AB, anställd 2005
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Rottneros Bruk AB. Styrelseledamot och VD i Utansjö Bruk Aktiebolag. Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Biathlon Events i Sverige AB. Styrelsesuppleant i Arctic Paper Munkedals Aktiebolag.
 Tidigare uppdrag/befattningar: Ledande befattningar inom SCA-koncernen, AssiDomän, Frantschach och Arctic Paper.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument per den 22 februari 2010 i Rottneros: 1 755 753 aktier, 7 739 köpoptioner.

*Ingemar Eliasson*

Född 1956, skogsmästare Råvarudirektör, anställd 1987
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelsesuppleant i VMF Qbera Ekonomisk förening.
 Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelsesuppleant i Rockhammars Bruk AB och VMF Nord Ekonomisk förening. Tidigare uppdrag/befattningar: Befattningar inom Mellanskog Skogsägarna och STORA.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument per den 22 februari 2010 i Rottneros: 462 222 aktier.

*Karl Ove Grönqvist*

Född 1954, civilekonom Ekonomi- och finansdirektör, anställd 2006
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Utansjö Bruk Aktiebolag, Rottneros Bruk AB, Rockhammars Bruk AB och Vallviks Bruk Aktiebolag. Styrelseledamot och VD i Rottneros Packaging AB.
 Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Rottneros Miranda SA och i Frango Nordic AB. Styrelsesuppleant i Frango International Aktiebolag.
 Tidigare uppdrag/befattningar: I tidigare befattningar verksam som revisor och auktoriserad revisor, olika ekonomtjänster i rederikoncernen Johnson Line/-EffJohn, ekonomidirektör i AssiDomän Packaging och Frango.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument per den 22 februari 2010 i Rottneros: 524 330 aktier.

*Robert Jensen*

Född 1956, driftingenjör VD Vallviks Bruk AB, anställd 1999
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Vallviks Bruk Aktiebolag. Styrelseledamot och VD i Rockhammars Bruk AB. Innehavare av den enskilda firman Larm och Drift Service.
 Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot och vice VD i Rottneros Bruk AB. Styrelsesuppleant i Rottneros AB.
 Tidigare uppdrag/befattningar: Innehaft flera olika befattningar inom Rockhammars Bruk.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument i Rottneros: –

*Ragnar Lundberg*

Född 1947, civilingenjör Teknisk direktör, anställd 2000
 Övriga uppdrag/befattningar: Styrelseledamot tillika ordförande i JLR Pulping Systems AB. Styrelsesuppleant i Rottneros Packaging AB och Annalunda AB.
 Avslutade uppdrag de senaste fem åren: –
 Tidigare uppdrag/befattningar: Har tidigare arbetat med forskning, utveckling, teknisk kundtjänst, produktion och försäljning inom STFI, MoDo-koncernen och SCA Packaging.
 Eget och närståendes innehav av finansiella instrument per den 22 februari 2010 i Rottneros: 893 111 aktier, 2 712 köpoptioner.

*Ann Olhede*

Född 1958, redovisningsekonom
Inköpsdirektör, anställd 2007
Övriga uppdrag/befattningar: Styrelse-
suppleant i Olhede & Co i Stockholm AB.
Avslutade uppdrag de senaste
fem åren: –
Tidigare uppdrag/befattningar: Ledande
befattningar i bolag inom MTG (Modern
Times Group) och senast som chef Inköp
Norden i Accenture.
Eget och närståendes innehav av finansi-
ella instrument per den 22 februari 2010
i Rottneros: 222 222 aktier.

*Tomas Wiklund*

Född 1966, ekonom
Marknadsdirektör, anställd 2002
Övriga uppdrag/befattningar: Styrelse-
suppleant i Rockhammars Bruk AB.
Avslutade uppdrag de senaste fem åren:
Styrelseledamot i Utansjö Bruk Aktie-
bolag.
Tidigare uppdrag/befattningar: Befatt-
ningar inom Stora Cell och Stora Ensos
försäljningsorganisationer för massa.
Eget och närståendes innehav av finansi-
ella instrument per den 22 februari 2010
i Rottneros: 228 928 aktier, varav
222 222 är placerade i kapitalförsäkring.