

Koncernövergripande finanspolicy

1. Introduktion och syfte

Billerud tillverkar högpresterande förpackningsmaterial som bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Företaget är positionerat som en ledare inom högpresterande och hållbara material tillverkade av nyfiber inom den globala pappers- och förpackningsindustrin, med närvaro och verksamhet över hela världen.

Huvudsyftet med den koncernövergripande finanspolicyn är att säkerställa att alla finansiella och ekonomiska aktiviteter utförs på ett sådant sätt att risken minimeras, säkerställa en kostnadseffektiv och konkurrenskraftig finansieringsverksamhet och tillhandahålla lämpliga och korrekta beslutsgrunder till intressenter. Efterlevnad av policyn säkerställer också att Billerud uppfyller koncernens finansiella mål.

Policyn är också avsedd att säkerställa efterlevnad av tillämplig lag och regler. Bristande efterlevnad av tillämplig lag och regler kan få allvarliga konsekvenser för Billerud och dess medarbetare. Policyn kompletteras av underliggande direktiv som innehåller mer detaljerade regler om finansfrågor.

2. Omfattning och tillämplighet

Denna koncernövergripande policy ("Policyn") gäller för Billerud AB och dess kontrollerade dotterbolag ("Billerud" eller "Koncernen") och omfattar Billeruds globala affärsaktiviteter och verksamhet. Policyn gäller för alla som arbetar på eller för Billerud, däribland styrelseledamöter, medarbetare, praktikanter och konsulter ("Representanter").

Policyns ägare är ansvarig för kommunikation och implementering av Policyn. Alla Billeruds Representanter är dock individuellt ansvariga för att läsa, förstå och efterleva Policyn.

3. Treasury

Billerud ska säkra konkurrenskraftig finansiering för företagets fortlevnad samt hantera och följa upp sina finansiella risker. Det ska finnas krav och regler som klargör vilka finansiella risker, inklusive kapital- och likviditets-, valuta-, ränte-, råvaru- och finansiell motpartsrisk, som koncernen får ta, hur dessa risker ska hanteras och hur de rapporteras.

4. Kundkreditrisk

Riskbaserad due diligence av kunder ska tillämpas.

Billerud ska ha processer för att följa upp kreditrisk, minimera förluster genom kreditförluster och optimera antalet kreditdagar kontra ROCE (avkastning på sysselsatt kapital).



5. Skatt

Billerud åtar sig att följa alla relevanta lagar, regler och riktlinjer som gäller för skatteområdet. Hantering och rapportering av skatt ska kännetecknas av öppenhet och transparens och koncernen ska samarbeta med skattemyndigheter. Billeruds metod för internprissättning ska uppfylla OECD:s riktlinjer för internprissättning. Koncernen ska betala skatt i enlighet med gällande lag. Inga transaktioner ska genomföras i skattesyfte. Alla skattebeslut ska fattas på grundval av kommersiella aktiviteter och skatt är en av många faktorer som beaktas när olika beslut fattas.

6. Finansiell revision

Billerud ska följa alla tillämpliga lagar och regler gällande revisions- och icke-revisionstjänster.

7. Redovisning och rapportering

Billeruds koncernredovisning ska upprättas i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) som publiceras av IASB (International Accounting Standards Board) och IFRICs (IFRS Interpretations Committee) tolkningar som de antagits av Europeiska kommissionen för tillämpning inom EU. Dessutom ska, om lämpligt, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpas. Dotterbolag ska även följa lokala lagstadgade krav.

8. Ansvar, uppföljning och efterlevnad

Den här Policyn har godkänts av Billeruds styrelse. Ägaren av Policyn (EVP Group Finance/CFO) är ansvarig för implementering, t.ex. vad avser:

- (i) att ta fram mer detaljerade regler (Koncerndirektiv) för ämnesområdet, som följer syftet med denna Policy;
- (ii) att säkerställa att Policyn och underliggande Koncerndirektiv kommuniceras och kommer till Representanters kännedom;
- (iii) att övervaka och följa upp efterlevnad av Policyn och underliggande Koncerndirektiv; och
- (iv) att vidta andra åtgärder, inklusive korrigerande åtgärder och rapportering, som bedöms nödvändiga för att uppfylla syftet med denna Policy.

Billeruds Representanter uppmantras att rapportera överträdelser (även misstänka överträdelser) av Policyn till sin närmaste chef eller ägaren av Policyn. Anonym rapportering kan ske till Billeruds visseblåsningssystem (Speak-Up Line). Vid frågor eller feedback gällande denna Policy kan ägaren av Policyn kontaktas.

