

## HALLITUKSEN JÄSENTEN VALITSEMINEN

(Esityslistan kohta 13)

Hallituksen nimitys- ja hallinnointivaliokunta ehdottaa UPM-Kymmene Oyj:n 12.4.2023 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan uudelleen seuraavat hallituksen nykyiset jäsenet: Henrik Ehrnrooth, Emma FitzGerald, Jari Gustafsson, Piia-Noora Kauppi, Topi Manner, Marjan Oudeman, Martin à Porta ja Kim Wahl. Lisäksi nimitys- ja hallinnointivaliokunta ehdottaa, että Pia Aaltonen-Forsell valitaan hallituksen uudeksi jäseneksi. Hallituksen jäsenet valitaan vuodeksi kerrallaan ja heidän toimikautensa päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Kaikki jäsen ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan.

Björn Wahlroos on ilmoittanut, että hän ei ole käytettävissä uudelleenvalintaan.

Hallituksen uusi jäsen ehdokas Pia Aaltonen-Forsell (s. 1974) on Suomen kansalainen, ja hänellä on valtiotieteiden maisterin tutkinto Helsingin yliopistosta ja MBA-tutkinto Readingin yliopiston Henley Business Schoolista. Aaltonen-Forsell on ollut Outokumpu Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Ennen tätä hän on toiminut talousjohtajana Ahlström-Munksjö Oyj:ssä 2015-2019, Vacon Oy:ssä 2013-2015 ja erilaisissa johdon ja taloushallinnon tehtävissä Stora Ensossa 2000-2013. Hän on lisäksi ollut Uponor Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2017. Aaltonen-Forsell on ilmoittanut yhtiölle, ettei hän ole käytettävissä uudelleenvalintaan Uponor Oyj:n hallitukseen Uponor Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2023.

Hallitus on arvioinut jäsen ehdokkaiden riippumattomuutta hallinnointikoodin mukaisten riippumattomuuskriteerien ja kokonaisarvioinnissa huomioon otettavien muiden seikkojen ja olosuhteiden pohjalta ja päätenyt siihen, että kaikki jäsen ehdokkaat ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista ja että kaikki hallituksen jäsen ehdokkaat ovat yhtiöön nähden ulkopuolisia ja riippumattomia yhtiöstä. Kim Wahl ja Piia-Noora Kauppi, jos heidät valitaan uudelleen, olisivat toimineet yhtiön hallituksessa yhtäjaksoisesti 10 vuotta tai kauemmin. Heidän riippumattomuutensa ei kuitenkaan ole vaarantunut hallitusjäsenyyden keston vuoksi, eikä ole havaittu muita seikkoja tai tekijöitä, jotka heikentäisivät heidän riippumattomuuttaan. Wahl on ollut yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2012 ja Kauppi vuodesta 2013.

Jos yhtiökokous päättää valita hallituksen jäsenet tämän ehdotuksen mukaisesti, hallitus aikoo päättää järjestäytymiskokouksessaan, että Ehrnrooth nimitetään hallituksen puheenjohtajaksi. Nimitys- ja hallinnointivaliokunnan valmistelujen perusteella, ja otettuaan huomioon myös jatkuvuuteen liittyvät seikat sekä Ehrnroothin aikasitoumukset, hallitus katsoo Ehrnroothin osaamisen ja ammatillisen kokemuksen olevan sellaiset, että yhdessä UPM:n ja sen liiketoimintojen tuntemuksen kanssa hänellä on vankat edellytykset johtaa yhtiön hallitusta ja toimia hallituksen puheenjohtajana. Koska Ehrnrooth on myös KONE Oyj:n toimitusjohtaja, hallitus on katsonut tarpeelliseksi arvioida Ehrnroothin mahdollisuutta käyttää riittävästi aikaa puheenjohtajan tehtäviin. Hallitus haluaa käyttää tätä tilaisuutta ja kertoa perustelut johtopäätökselleen.

### Jatkuvuus

Yhtiön hallituksen pitkäaikainen puheenjohtaja Wahlroos ilmoitti, että 29.3.2022 alkanut toimikausi on hänen viimeisensä puheenjohtajana (pörssitiedote 29.3.2022). Lisäksi UPM:n pitkäaikainen toimitusjohtaja Jussi Pesonen ilmoitti käyttävänsä mahdollisuuttaan siirtyä eläkkeelle vuoden 2024 aikana (pörssitiedote 18.10.2022).

Ottaen huomioon käynnissä olevien strategisten hankkeiden nykytilan, kasvumahdollisuudet ja yhtiön positiivisen kehityksen, nykyinen hallitus pitää tärkeänä, että hallituksen puheenjohtaja on UPM:n hallituksen pitkäaikainen jäsen, jolla on laaja ja monipuolinen kokemus yhtiön liiketoiminnoista. Hallitus

odottaa Ehrnroothin nimityksen vaikuttavan myönteisesti hallituksen mahdollisuuteen toimia tehokkaasti myös jatkossa.

### **Aikasitoumukset**

Ehrnroothin yhtiöön sitoutumisen osalta hallitus toteaa, että Ehrnrooth on osallistunut kaikkiin hallituksen ja valiokuntien kokouksiin vuoden 2022 aikana. Hänet valittiin hallitukseen ensimmäisen kerran vuonna 2015, ja koko seitsemän vuoden toimikautensa aikana hän on ollut poissa vain viidestä kokouksesta, joita on ollut yhteensä 80 (osallistumisaste 94 %). Ehrnrooth on käynyt nimitys- ja hallinnointivaliokunnan kanssa läpi yksityiskohtaisesti aikasitoumuksensa ja kykynsä käyttää riittävästi aikaa sekä KONE Oyj:n toimitusjohtajan tehtäväänsä että tulevaan tehtäväänsä UPM:n hallituksen puheenjohtajana. Hänen tehtävänsä toimitusjohtajana tarjoaa syvällisen näkemyksen talous- ja liiketoimintaympäristön kehityksestä, mikä on ratkaisevan tärkeää puheenjohtajan tehtävän kannalta. Ehrnrooth on myös työskennellyt tiiviisti Wahlroosin kanssa UPM:n varapuheenjohtajana, joten hän on perehtynyt puheenjohtajan työtaakkaan ja vaatimuksiin. Ehrnrooth on vahvistanut, ettei hän ota vastaan uusia luottamustehtäviä niin kauan kuin hän toimii KONEen toimitusjohtajana ja mahdollisena puheenjohtajana UPM:ssä.

Ehrnroothilta saatujen tietojen ja nimitys- ja hallinnointivaliokunnan arvion perusteella hallitus on tullut siihen tulokseen, että Ehrnroothilla on riittävästi aikaa UPM:n hallituksen puheenjohtajan tehtävään.

Johtopäätöksenä hallitus on arvioinut, että Ehrnrooth on paras ehdokas yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi, jos hänet valitaan hallitukseen vuoden 2023 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Kaikkien jäsen ehdokkaiden henkilöesittelyt ovat saatavilla osoitteessa [upm.com/yhtiokokous2023](https://upm.com/yhtiokokous2023).

Helsingissä 2. helmikuuta 2023

UPM-Kymmene Oyj

HALLITUS