

HALLITUKSEN JÄSENEEN RIIPPUMATTOMUUSKRITEERIT

UPM-Kymmene Oyj:n hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuutta. Hallituksen jäsenen riippumattomuutta arvioidaan hallinnointikoodin (Koodi) riippumattomuuskriteerien ja alla määriteltyjen lisäkriteerien pohjalta. Hallituksen jäsenen on toimitettava hallitukselle riittävät tiedot, jotta hallitus voi arvioida jäsentensä riippumattomuutta, ja ilmoitettava hallitukselle muutoksista näissä tiedoissa. Hallituksen jäsenen on esittävä hallitukselle myös oma näkemyksensä riippumattomuudestaan.

Hallitus seuraa nimitys- ja hallinnointivaliokunnan avustuksella jatkuvasti Koodin riippumattomuuskriteerien noudattamista. Valiokunta arvioi säännöllisesti hallituksen jäsenen riippumattomuutta ja mahdollisuutta käyttää aikaa hallitustyöhön ja on ottanut käyttöön menettelytavan, joka mahdollistaa tämän arvioinnin. Valiokunta arvioi myös uusien hallituksen jäsen ehdokkaiden riippumattomuutta. Uusien hallituksen jäsen ehdokkaiden on toimitettava valiokunnalle tiedot, joita heidän riippumattomuutensa arviointi vaatii ja esitettävä myös oma näkemyksensä riippumattomuudestaan.

Hallituksen jäsenen riippumattomuutta arvioidaan suhteessa UPM-Kymmene Oyj:hin ja sen tytäryhtiöihin (Yhtiö) sekä Yhtiön merkittäviin osakkeenomistajiin. Osakkeenomistaja on merkittävä, jos tämä omistaa vähintään 10 % yhtiön osakkeista tai äänistä tai jos tällä on oikeus tai velvollisuus hankkia vastaava määrä jo liikkeeseen laskettuja osakkeita.

I Hallituksen ja valiokuntien riippumattomuus

- 1) Hallituksen jäsenen enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä, ja tähän enemmistöön kuuluvista vähintään kahden riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.
- 2) Tarkastusvaliokunnan jäsenen enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.
- 3) Palkitsemisvaliokunnan jäsenen enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä.
- 4) Nimitys- ja hallinnointivaliokunnan jäsenen enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä.

II Riippumattomuus Yhtiöstä

Jotta hallituksen jäsen voidaan katsoa riippumattomaksi Yhtiöstä, hänellä ei hallitusjäsenyyden lisäksi ole muuta olennaista suhdetta yhtiöön. Tällaisiin olennaisiin suhteisiin kuuluvat, mutta eivät rajoitu, seuraavat:

Hallituksen jäsentä ei katsota riippumattomaksi Yhtiöstä, jos hallituksen jäsen

- a) on työ- tai toimisuhteessa Yhtiöön
 - b) on ollut työ- tai toimisuhteessa Yhtiöön viimeisen kolmen vuoden aikana mukaan lukien tilapäiset työ- tai toimisuhteet
 - c) saa tai on viimeisen kolmen vuoden aikana saanut vähäistä suuremman korvauksen Yhtiöltä tai Yhtiön toimivaan johtoon kuuluvilta palveluista, jotka eivät liity hallitustyöhön
 - d) kuuluu toimivaan johtoon toisessa yhtiössä, jolla on tai on viimeisen kolmen vuoden aikana ollut asiakas-, toimittaja- tai yhteistyösuhde Yhtiön kanssa, ja tuo suhde on tai on ollut tuolle toiselle yhtiölle merkittävä
 - e) on Yhtiön tilintarkastaja tai Yhtiön nykyisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön osakas tai työntekijä, tai on ollut tällaisessa asemassa viimeisen kolmen vuoden aikana
 - f) kuuluu toimivaan johtoon toisessa yhtiössä, jonka hallituksen jäsen kuuluu toimivaan johtoon Yhtiössä (ristikkäinen valvontasuhte)
-

III Riippumattomuus merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsentä ei katsota riippumattomaksi Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, jos hallituksen jäsen

- a) on itse merkittävä osakkeenomistaja
- b) on merkittävän osakkeenomistajan hallituksen jäsen
- c) on työ- tai toimisuhteessa merkittävään osakkeenomistajaan
- d) on ollut työ- tai toimisuhteessa merkittävään osakkeenomistajaan viimeisen kolmen vuoden aikana mukaan lukien tilapäiset työ- tai toimisuhteet
- e) on suorassa tai epäsuorassa määräysvaltasuhteessa merkittävään osakkeenomistajaan
- f) on hallituksen jäsen yhteisössä, jolla on suora tai epäsuora määräysvalta merkittävään osakkeenomistajaan
- g) on työ- tai toimisuhteessa yhteisöön, jolla on suora tai epäsuora määräysvalta merkittävään osakkeenomistajaan
- h) on ollut työ- tai toimisuhteessa yhteisöön, jolla on suora tai epäsuora määräysvalta merkittävään osakkeenomistajaan, viimeisen kolmen vuoden aikana mukaan lukien tilapäiset työ- tai toimisuhteet

Se, että jotain tiettyä suhdetta ei ole lueteltu edellä kohdissa II tai III, ei tarkoita, että suhteella ei ole vaikutusta hallituksen jäsenen riippumattomuuteen. Sellainen suhde voidaan ottaa huomioon hallituksen jäsenen riippumattomuuden kokonaisarviointiin yhteydessä.

IV Hallituksen jäsenen riippumattomuuden kokonaisarviointi

Edellä määriteltyjen riippumattomuuskriteerien lisäksi hallitus ottaa huomioon muun muassa seuraavat eri seikat tehdessään vuosittaisen kokonaisarviointinsa hallituksen jäsenten riippumattomuudesta:

- 1) hallituksen jäsenen osallistuminen Yhtiö toimivan johdon kanssa samaan tulokseen sidottuun tai osakeperusteiseen palkitsemis- järjestelmään, jos tuolla järjestelmällä voi olla huomattava taloudellinen merkitys hallituksen jäsenelle
- 2) hallituksen jäsen on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta
- 3) hallituksen jäsenen perheenjäsenten tai lähipiiriin kuuluvien henkilöiden tai yhteisöjen samanlaiset suhteet Yhtiöön tai Yhtiön merkittäviin osakkeenomistajiin kuin mitä edellä on kuvattu
- 4) hallituksen jäsenen oma kokonaisarvio riippumattomuudestaan
- 5) hallituksen jäsenen osakeomistus Yhtiössä
- 6) hallituksen jäsenen sitoutuminen hallitus- ja valiokuntatyöhön kaiken kaikkiaan
- 7) Muu Yhtiön tiedossa oleva seikka, joka voi vaikuttaa hallituksen jäsenen riippumattomuuteen ja kykyyn edustaa kaikkia osakkeenomistajia.