

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä 2021

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021	2
Hallitus	11
Konsernin johto	13
Palkitsemisraportti 2021	14

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021

Johdanto

Kemira Oyj:n hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, Suomen osakeyhtiölakiin ja Nasdaq Helsinki Oy:n antamiin, listattuja yhtiöitä koskeviin sääntöihin ja määräyksiin. Kemira noudattaa Hallinnointikoodia, joka on julkisesti saatavilla internetosoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys on annettu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Kemiran hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen. Kemiran tilintarkastaja Ernst & Young Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Toimielimet

Kemiran johtamisesta ja liiketoiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain ja Kemiran yhtiöjärjestyksen mukaan.

YHTIÖKOKOUS

Kemira Oyj:n yhtiökokous on yhtiön korkein päättävä elin, ja se kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain toukokuun loppuun mennessä. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta ja voiton käyttämisestä, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen, hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muiden jäsenten sekä tilintarkastajan valinnasta ja heille maksettavista palkkioista.

Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi hallituksen niin päättäessä yhtiökokouskutsu voidaan julkaista yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Kemira Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 24.3.2021. Vallitsevan koronavirustilanteen takia osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä olivat voineet osallistua kokoukseen vain äänestämällä ennakkoon, esittämällä vastaehdotuksia ja/tai esittämällä kysymyksiä

ennakkoon. Kemiran hallitus oli päättänyt poikkeuksellisista yhtiökokousjärjestelyistä eduskunnan 2.10.2020 hyväksymän, covid-19-epidemian leviämisen rajoittamiseksi annetun väliaikaislain 677/2020 nojalla sekä yhtiön osakkeenomistajien, työntekijöiden ja muiden sidosryhmien terveyden ja turvallisuuden takaamiseksi. Kokoukseen oli ilmoittautunut 118 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Kokouksessa oli edustettuna 97 540 729 osaketta ja ääntä.

Yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa Kemiran internetsivuilla www.kemira.com/fi > Konserni > Sijoittajat > Hallinto > Yhtiökokous.

NIMITYSTOIMIKUNTA

Vuoden 2012 yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajista tai osakkeenomistajien edustajista koostuvan nimitystoimikunnan valmistelemaan vuosittain hallituksen jäsenten valintaa ja hallituksen jäsenten palkitsemista koskevia ehdotuksia seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta koostuu neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista kunkin kalenterivuoden 31.5. tilanteen perusteella. Lisäksi

toimikuntaan kuuluu asiantuntijajäsenenä Kemira Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Nimitystoimikunnan jäsenet valitsevat puheenjohtajan toimikunnan ensimmäisessä kokouksessa. Konsernin lakiasianjohtaja toimii nimitystoimikunnan sihteerinä.

Nimitystoimikunnalla on yhtiökokouksen hyväksymä kirjallinen työjärjestys, joka kuvaa tarkemmin toimikunnan jäsenten valintaprosessin, tehtävät sekä kokouskäytännöt. Työjärjestys on julkisesti saatavilla yhtiön internetsivuilla. Työjärjestyksensä mukaan nimitystoimikunta kokoontuu vähintään kahdesti vuodessa, ja se voi olosuhteiden vaatiessa kokoontua useammin. Toimikunnan kokous on päätösvaltainen, kun vähintään kolme jäsentä on paikalla kokouksessa.

Nimitystoimikunnan jäsenet ovat 31.5.2021 alkaen Oras Invest Oy:n sijoitusjohtaja Ville Kivelä, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varman varatoimitusjohtaja Reima Rytsölä, Solidium Oy:n sijoitusjohtaja Pauli Anttila, Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen osakejohtaja Annika Ekman sekä Kemira Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi asiantuntijajäsenenä. Ville Kivelä on nimitystoimikunnan puheenjohtaja ja konsernin lakiasianjohtaja Jukka Hakkila on nimitystoimikunnan sihteeri. Nimitystoimikunnan jäsenet 1.1.–31.5.2021 välisenä aikana olivat Reima Rytsölä, Pauli Anttila, Annika Ekman, Jari Paasikivi ja Annika Paasikivi.

Nimitystoimikunta kokoontui vuoden 2021 aikana viisi kertaa. Jäsenten osallistumisaktiivisuus oli 100 %. Jäsenittäin eriteltynä nimitystoimikunnan jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Nimi	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Anttila, Pauli	5/5	100 %
Ekman, Annika	5/5	100 %
Kivelä, Ville	4/4	100 %
Paasikivi, Annika	1/1	100 %
Paasikivi, Jari	5/5	100 %
Rytsölä, Reima	5/5	100 %
Yhteensä	25/25	100 %

HALLITUS

Kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut jäsenet. Hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan 4–8 jäsentä. Kemira Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi 24.3.2021 Kemira Oyj:n hallitukseen seitsemän jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen jäseniksi Wolfgang Büchele, Shirley Cunningham, Werner Fuhrmann, Timo Lappalainen sekä Jari Paasikivi. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Matti Kähkönen ja Kristian Pullola. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Jari Paasikivi ja varapuheenjohtajaksi Matti Kähkönen. Konsernin lakiasianjohtaja Jukka Hakkila toimii hallituksen sihteerinä. Hallituksen jäsenet 1.1.–24.3.2021 välisenä aikana olivat Wolfgang Büchele, Shirley Cunningham, Werner Fuhrmann, Kaisa Hietala, Timo Lappalainen, Jari Paasikivi ja Kerttu Tuomas.

Hallituksen kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Riippumattomuuden arvioinnissa on otettu huomioon

Wolfgang Büchelen toimiminen joko hallituksen jäsenenä tai toimitusjohtajana yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta 8.4.2019 lukien. Hallitus ei ole havainnut sellaisia syitä, joiden perusteella Wolfgang Büchele tulisi katsoa riippumaiseksi yhtiöstä. Hallituksen jäsenistä muut paitsi hallituksen puheenjohtaja Jari Paasikivi ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Jari Paasikivi on Oras Invest Oy:n hallituksen puheenjohtaja, ja Oras Invest Oy omistaa yli 10 % Kemira Oyj:n osakkeista.

Hallituksen jäsenten henkilötiedot ovat jäljempänä kohdassa Konsernin johto ja omistustiedot jäljempänä kohdassa Sisäpiirihallinto.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Hallitus on hyväksynyt seuraavat hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja tavoitteet. Hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa yhtiön nimitystoimikunta arvioi hallituksen kokoonpanoa yhtiön nykyisen ja tulevan liiketoiminnan tarpeiden näkökulmasta sekä ottaa huomioon hallituksen monimuotoisuuden. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Kemiran hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä ja toisiaan täydentävä kokemus ja osaaminen Kemiran liiketoiminnan kannalta tärkeimmiltä toimialoilta ja markkinoilta. Lisäksi olennainen tekijä on jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet ja niiden monimuotoisuus. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna monimuotoisesti eri toimiala- ja markkinaosaaminen, eri ammatti- ja koulutustaustat, monipuolinen ikäjakauma ja molemmat sukupuolet. Sukupuolijakauman osalta tavoitteena on, että kumpaakin sukupuolta on edustettuna vähintään kaksi jäsentä.

Yhtiön nykyinen hallitus on yhtiön monimuotoisuus-tavoitteiden mukainen sukupuolikriteeriä lukuun ottamatta. Hallituksessa on edustettuna monimuotoisesti eri toimiala- ja markkinaosaaminen sekä eri ammatti- ja koulutustaustat. Hallituksessa jäsenenä on kuusi miestä ja yksi nainen. Nimitystoimikunta on vuoden 2021 yhtiökokoukselle tekemässään ehdotuksessa todennut, ettei hallituksen kokoonpano noudata yhtiön määrittämiä hallituksen monimuotoisuusperiaatteita sukupuolen osalta ja että nimitystoimikunnan tarkoitus on, että tämä poikkeama on lyhytaikainen ja että se korjataan mahdollisimman pian.

Toiminta

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen tehtävänä on hoitaa osakeyhtiölain mukaan hallitukselle kuuluvat tehtävät. Hallitus on laatinut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty hallituksen pääasialliset tehtävät ja toimintatavat. Työjärjestys on julkisesti saatavilla yhtiön internetsivuilla. Seuraavassa on kuvaus työjärjestyksen keskeisestä sisällöstä.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valmistelee yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, päättää yhtiökokouksen koolle kutumisesta sekä huolehtii yhtiökokouksen päätösten täytäntöönpanosta. Hallitus päättää oikeuksista yhtiön edustamiseen. Hallitus päättää asioista, jotka toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen ovat epätavallisia tai laajakantoisia. Näitä ovat muun muassa konsernin tavoitteiden ja niiden saavuttamiseksi laadittavien päästrategioiden hyväksyminen, toimintasuunnitelmien ja talousarvion hyväksyminen, valvontaperiaatteiden määrittely ja hyväksyminen, yhtiön toiminnallisen

rakenteen hyväksyminen, toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa valitseminen ja johtoryhmän kokoonpanon hyväksyminen. Hallitus hyväksyy yhtiön investointiohjeet sekä merkittävimmät investoinnit, yritysostot ja -myynnit. Hallitus hyväksyy myös yhtiön rahoitusohjeet, merkittävimmät pitkäaikaislainat ja takaukset. Hallituksen tehtävänä on taata, että yhtiöllä on toiminnan riskienhallinnan ja tuloksen valvonnan kannalta riittävät resurssit suunnitteluun sekä tieto- ja valvontajärjestelmiin. Hallitus valvoo ja arvioi toimitusjohtajaa, hänen sijaistaan ja johtoryhmän jäseniä ja päättää heidän palkkioistaan ja eduistaan. Hallituksen tehtävänä on varmistaa toiminnan jatkuvuus huolehtimalla avainhenkilöiden seuraajasuunnittelusta. Hallitus määrittelee ja hyväksyy yhtiön palkitsemisjärjestelmän pääperiaatteet. Hallitus hoitaa myös muut osakeyhtiölain mukaan hallitukselle kuuluvat tehtävät. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus vastaa, että yhtiön tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiöstä ja että konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) ja emoyhtiön tilinpäätös puolestaan Suomessa voimassa olevien lakien ja säännösten (FAS) mukaisesti.

Hallituksen kokouksissa käsitellään yhtiön tuloksen kehittymistä kuukausitasolla. Hallitus keskustelee tilintarkastajan kanssa yhtiön tilintarkastuksesta. Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain. Työjärjestyksensä mukaan hallituksen tulee kokoontua säännöllisesti ja vähintään kahdeksan kertaa vuodessa. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmistö sen jäsenistä on läsnä kokouksessa. Hallituksen päätökseksi muodostuu se mielipide, jota on kannattanut yli puolet kokouksessa läsnä

olevista jäsenistä tai, äänten jakautuessa tasan, se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut.

Vuonna 2021 hallitus kokoontui kymmenen kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistumisaktiivisuus oli 100 %. Jäsenittäin eriteltynä jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Nimi	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Büchele, Wolfgang	10/10	100 %
Cunningham, Shirley	10/10	100 %
Fuhrmann, Werner	10/10	100 %
Hietala, Kaisa	1/1	100 %
Kähkönen, Matti	9/9	100 %
Lappalainen, Timo	10/10	100 %
Paasikivi, Jari	10/10	100 %
Pullola, Kristian	9/9	100 %
Tuomas, Kerttu	1/1	100 %
Yhteensä	70/70	100 %

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Kemira Oyj:n hallitus on perustanut kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunnan sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta toimii hallituksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti. Työjärjestys on julkisesti saatavilla yhtiön internetsivuilla. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta huolehtimaan siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti

järjestetty ja että sisäinen valvonta, sisäinen tarkastus ja tilintarkastus sekä Kemiran toiminta on järjestetty lakien, määräysten ja yhtiön hallituksen vahvistamien liiketapaperiaatteiden (Kemira Code of Conduct) mukaisesti.

Valiokunta raportoi kokouksistaan hallitukselle. Tarkastusvaliokuntaan kuuluu kolme hallituksen jäsentä. Jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Työjärjestyksensä mukaan tarkastusvaliokunnan on kokoonnuttava vähintään neljästi vuodessa. Valiokunnan kokous on päätösvaltainen, kun vähintään kaksi jäsentä on läsnä kokouksessa.

Vuoden 2021 yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Timo Lappalaisen ja valiokunnan jäseniksi Jari Paasikiven ja Kristian Pullolan. Lappalainen ja Pullola ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, ja Paasikivi on riippumaton yhtiöstä. Valiokunnan jäsenet 1.1.–24.3.2021 välisenä aikana olivat Kaisa Hietala, Timo Lappalainen ja Jari Paasikivi.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2021 aikana viisi kertaa, ja jäsenten osallistumisaktiivisuus oli 100 %.

Jäsenittäin eriteltynä jäsenten osallistuminen kokouksiin:

Nimi	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Hietala, Kaisa	1/1	100 %
Lappalainen, Timo	5/5	100 %
Paasikivi, Jari	5/5	100 %
Pullola, Kristian	4/4	100 %
Yhteensä	15/15	100 %

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta toimii hallituksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti, joka on julkisesti saatavilla yhtiön internetsivuilla. Valiokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta valmistelemalla toimitusjohtajan, hänen sijaisensa ja johtoryhmän jäsenten palkitsemiseen ja nimitykseen sekä yhtiön palkitsemisjärjestelmiin ja pitkän aikavälin kannustinohjelmiin liittyviä asioita. Lisäksi palkitsemisvaliokunta valvoo yhtiön ylimmän johdon suoritusten arviointia ja seuraajasuunnittelua. Valiokunta suunnittelee yhtiön organisaation kehittämistä ja läpikäy yhtiön palkitsemisraportin. Valiokunta raportoi kokouksistaan hallitukselle.

Valiokuntaan kuuluu kolme jäsentä, ja enemmistön jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia. Työjärjestyksensä mukaan valiokunnan on kokoonnuttava vähintään kahdesti vuodessa. Valiokunnan kokous on päätösvaltainen, kun vähintään kaksi jäsentä on läsnä kokouksessa.

Vuoden 2021 yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi Jari Paasikiven ja jäseniksi Timo Lappalaisen ja Matti Kähkösen. Kaikki valiokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä. Valiokunnan jäsenet 1.1.–24.3.2021 välisenä aikana olivat Timo Lappalainen, Jari Paasikivi ja Kerttu Tuomas.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui vuoden 2021 aikana viisi kertaa. Jäsenten osallistumisaktiivisuus oli 100 %. Jäsenittäin eriteltynä jäsenten osallistuminen kokouksiin:

Nimi	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Kähkönen, Matti	4/4	100 %
Lappalainen, Timo	5/5	100 %
Paasikivi, Jari	5/5	100 %
Tuomas, Kerttu	1/1	100 %
Yhteensä	15/15	100 %

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa nimittää hallitus. Yhtiöjärjestyksen mukaan toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa ja kehittää yhtiötä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti, vastata siitä, että yhtiön edut otetaan huomioon sen omistamissa tytä- ja osakkuusyhtiöissä ja panna täytäntöön hallituksen päätökset. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle muun muassa yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoimintaympäristöstä ja muista merkittävistä asioista. Toimitusjohtaja toimii myös konsernin johtoryhmän puheenjohtajana. Kemira Oyj:n toimitusjohtaja on Jari Rosendal ja toimitusjohtajan sijaisena toimii lakiasianjohtaja

Jukka Hakkila. Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen lähipiireineen eivät ole olennaisissa liikesuhteissa yhtiöön.

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa henkilötiedot ovat jäljempänä kohdassa Konsernin johto ja omistustiedot jäljempänä kohdassa Sisäpiirihallinto. Toimitusjohtajan toimisuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet on kuvattu Palkitsemisraportissa.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Johtoryhmä on yhtiön toimivasta johdosta koostuva toimielin, jonka toimintaa ei säännellä lainsäädännössä. Se on vastuussa yhtiön pitkän aikavälin strategisesta kehittämisestä.

Kemiran johtoryhmään (Management Board) kuuluvat toimitusjohtaja Jari Rosendal, Petri Castrén (talousjohtaja), Matthew R. Pixton (teknologiajohtaja), Kim Poulsen (johtaja, Pulp & Paper), Esa-Matti Puputti (kehitysjohtaja), Antti Salminen (johtaja, Industry & Water) ja Eeva Salonen (henkilöstöjohtaja).

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja ja sihteerinä konsernin lakiasianjohtaja. Johtoryhmän jäsenten henkilötiedot ja vastualueet on esitetty jäljempänä kohdassa Konsernin johto ja omistustiedot jäljempänä kohdassa Sisäpiirihallinto. Muiden johtoryhmän jäsenten kuin toimitusjohtajan palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys ja keskeiset periaatteet on kuvattu yhtiön internetsivuilla.

KONSERNIN ORGANISAATIO

Kemiran liiketoiminta on organisoitu kahteen asiakaskeskeiseen segmenttiin. Pulp & Paper -segmentti tarjoaa tuotteitaan ja palveluitaan massa- ja paperiteollisuudelle ja Industry & Water -segmentti kunnalliseen ja teolliseen vedenpuhdistukseen sekä öljy-, kaasu- ja kaivosteollisuudelle. Segmenteillä on strateginen rooli. Segmentit määrittelevät kukin oman liiketoimintastrategiansa, ja segmentin johto ohjaa strategian toteuttamista segmentin sisällä. Tulostavuu sekä operatiivinen vastuu liiketoiminnasta kuuluu kullekin segmentille.

Segmentit toimivat Kemiran globaalien funktioiden laatimien politiikkojen ja ohjeiden puitteissa. Kukin globaali funktio on vastuussa oman toiminta-alueensa politiikkojen, prosessien, ohjeiden ja työkalujen kehittämisestä. Poliitiikkoja ja prosesseja noudatetaan kaikkialla yhtiössä. Kullakin funktiolla on henkilöstöä myös jokaisella maantieteellisellä alueella. Alueelliset toiminnot varmistavat globaalien politiikkojen käyttöönoton ja noudattamisen omilla maantieteellisillä alueillaan. Alueelliset funktiot vastaavat myös liiketoiminnan paikallisesta tukemisesta kukin omalla alueellaan.

Maantieteellisesti Kemiran toiminta on jaettu kolmeen alueeseen: Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka (EMEA), Amerikka (Americas) sekä Aasia ja Tyynenmeren alue (APAC). Maantieteellisten alueiden johtajat tukevat operatiivista liiketoimintaa ja edistävät Kemiran yksiköiden yhteistyötä alueen sisällä. Aluejohtajat vastaavat myös oman alueensa kehityshankkeiden ohjauksesta.

Sisäinen valvonta

Kemirassa on sisäisen valvonnan järjestelmä, jonka tarkoituksena on varmistaa, että toiminta on tarkoituksenmukaista ja tehokasta, taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Sisäinen valvonta on olennainen osa kaikkea Kemiran toimintaa ja kattaa konsernin kaikki tasot. Sisäisen valvonnan toteuttamisesta vastaa yhtiön koko henkilöstö, ja esimiehet seuraavat sen toimivuutta osana operatiivista johtamista.

Kemiran arvot, liiketapaperiaatteet (Kemira Code of Conduct) ja konsernitasoiset politiikat ja toimintaohjeet ohjaavat yhtiön hallinnointia ja sisäistä valvontaa. Sisäiset ohjeet ja liiketapaperiaatteet on saatettu tiedoksi konsernin koko henkilöstölle. Keskeisimmistä toimintaohjeista järjestetään myös koulutusta niille henkilöille, joiden erityisesti tulee tuntee kyseinen ohjeistus. Liiketapaperiaatteet koulutetaan kaikille työntekijöille. Kemiran jokaisella työntekijällä on oikeus ja velvollisuus tehdä ilmoitus lain, liiketapaperiaatteiden ja konserniohjeiden vastaisesta toiminnasta. Sisäisen valvonnan tärkeimmät osa-alueet ovat johtamistapa ja organisaatiokulttuuri, riskien arviointi, valvontatoimenpiteet, raportointi ja tiedonvälitys sekä seuranta ja tarkastus.

Sisäpiirihallinto

Kemira Oyj noudattaa EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta, Suomen arvopaperimarkkinalakia, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ja

Suomen Finanssivalvonnan (FIVA) ohjeita ja määräyksiä sekä Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemaa Pörssin sisäpiiriohjetta.

Yhtiö on määritellyt vastuuhenkilöt ja näiden varahenkilöt sisäpiirihallinnon tehtäville, joita ovat muun muassa yleinen vaatimustenmukaisuuden varmistaminen, sisäpiiritiedon julkistamisesta ja julkistamisen lykkäämisestä päättäminen, sisäpiiriluellon ylläpitäminen, kaupankäyntirajoituksen noudattamisen valvonta sekä johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä tekemien Kemiran osakkeisiin ja muihin rahoitusvälineisiin liittyvien liiketoimien julkaiseminen.

Yhtiö on markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla määritellyt, että sen johtotehtävissä toimiviin henkilöihin kuuluvat yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet sekä hallituksen ja johtoryhmän sihteeri. Johtotehtävissä toimivat henkilöt ovat velvollisia määrittelemään lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt ja yhteisöt ja ilmoittamaan nämä Kemiralle.

Kemira julkistaa pörssitiedotteella johtotehtävissään toimivien henkilöiden sekä heidän lähipiirinsä tekemät, Kemiran osakkeisiin ja muihin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla.

Lain mukaan johtotehtävissä toimiva henkilö ei saa toteuttaa liiketoimia listayhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä 30 päivän pituisen ajanjakson aikana ennen listayhtiön tilinpäätöstiedotteen ja osavuositiedotteen julkistamista. Kemira soveltaa samanlaista 30 päivän pituista kaupankäyntirajoitusta myös niihin Kemira-konsernin

HALLITUS

Nimi	Asema	Kemira Oyj:n osakkeita
Paasikivi, Jari	Hallituksen puheenjohtaja	244 526
Kähkönen, Matti	Hallituksen varapuheenjohtaja	6 796
Büchele, Wolfgang	Hallituksen jäsen	13 903
Cunningham, Shirley	Hallituksen jäsen	7 064
Fuhrmann, Werner	Hallituksen jäsen	2 880
Lappalainen, Timo	Hallituksen jäsen	13 031
Pullola, Kristian	Hallituksen jäsen	1 271
Yhteensä		289 471

JOHTORYHMÄ

Nimi	Asema	Kemira Oyj:n osakkeita
Rosendal, Jari	Toimitusjohtaja	140 800
Castrén, Petri	Johtoryhmän jäsen	37 726
Pixton, Matthew	Johtoryhmän jäsen	18 710
Poulsen, Kim	Johtoryhmän jäsen	32 977
Puputti, Esa-Matti	Johtoryhmän jäsen	30 509
Salminen, Antti	Johtoryhmän jäsen	46 091
Salonen, Eeva	Johtoryhmän jäsen	57 098
Hakkila, Jukka	Muu johtoon kuuluva henkilö	88 365
Yhteensä		452 276

työntekijöihin, jotka osallistuvat osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen laatimiseen tai julkaisemiseen ja jotka saavat tietoonsa konsernitaseista julkaisematonta taloudellista tietoa.

Kemira Oyj:n sisäpiiriluetteloa ylläpidetään yhtiön lakiasiainyksikössä. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän määräysvalta-yhteisönsä omistukset Kemira Oyj:ssä 31.12.2021.

Sisäinen tarkastus

Kemira-konsernin sisäisen tarkastuksen yksikkö vastaa konsernin riippumattomasta arviointi- ja varmistustoiminnosta, jonka keskeisenä tehtävänä on tukea Kemiran johtoa ja hallitusta niiden valvontatehtävissä. Sisäinen tarkastus arvioi riskienhallinta-, valvonta- ja hallintojärjestelmiä sekä edistää niiden kehittämistä. Kemiran sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet ja keskeiset menettelytavat on määritetty tarkastusvaliokunnan vahvistamassa toimintaohjeessa.

Sisäisen tarkastuksen toiminta-alue on rajoittamaton ja kattaa kaikki konsernin toimialat, yksiköt ja toiminnot. Sisäisellä tarkastuksella on vapaus päättää sisäisen tarkastuksen kohteista, työtavoistaan ja havaintojensa viestinnästä.

Sisäinen tarkastus raportoi tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti lakiasiainjohtajalle. Sisäinen tarkastus raportoi kaikki tekemänsä havainnot vastuulliselle johdolle ja tilintarkastajalle. Tämän lisäksi sisäinen tarkastus raportoi

säännöllisesti keskeiset ja merkittävimmät havaintonsa tarkastusvaliokunnalle osana tarkastusvaliokunnan kokouksia, minkä ohella sisäisellä tarkastuksella on suora ja rajoittamaton keskusteluyhteys tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan kanssa.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhden tilintarkastajan, jonka on oltava Patentti- ja Rekisterihallituksen tilintarkastusvalvonnan hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastusyhteisö nimittää päävastuullisen tilintarkastajan, jonka on oltava KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2021 yhtiökokous valitsi uudelleen Kemira Oyj:n tilintarkastajaksi Ernst & Young Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Mikko Ryttilahti. Vuonna 2021 tilintarkastajalle maksettiin maailmanlaajuisesti tilintarkastamiseen liittyviä palkkioita 1,4 miljoonaa euroa. Lisäksi palkkioita maksettiin veroneuvontaan liittyvistä palveluista 0,1 miljoonaa euroa ja muista palveluista 0,1 miljoonaa euroa.

Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Kemiran hallitus määrittelee riskienhallinnan pääperiaatteet ja hyväksyy konsernin riskienhallintapolitiikan. Riskien tunnistamisesta, arvioinnista ja hallinnasta vastaavat segmentit ja funktiot kukin oman toiminta-alueensa osalta. Konsernin riskienhallintatoiminto koordinoi ja tukee riskienhallintaa. Kemiran sisäisen valvonnan järjestelmä kattaa konsernin kaikki toiminnot, mukaan lukien taloudellisen raportoinnin. Valvontatoimia toteutetaan kaikilla organisaatiotaseilla osana konsernin päivittäistä toimintaa. Riskeistä ja riskienhallinnasta on kerrottu tarkemmin Hallituksen toimintakertomuksessa sekä Kemiran Internet-sivuilla www.kemira.com/fi > Konserni > Sijoittajat > Hallinto > Sisäinen valvonta ja Riskienhallinta. Kemiran sisäisen valvonnan järjestelmästä on yleiskuvaus edellä kohdassa Sisäinen valvonta.

Seuraavassa kuvataan, kuinka Kemiran sisäinen valvonta ja riskienhallinta toimivat taloudellisen raportointiprosessin yhteydessä sen varmistamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikean kuvan yhtiön taloudesta.

ROOLIT JA VASTUUT

Kemiran hallitus huolehtii siitä, että yhtiöllä on riittävät resurssit riskienhallintaan ja valvontaan, että valvonta on järjestetty asianmukaisesti ja että yhtiön tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiöstä. Hallitusta avustaa näissä tehtävissä tarkastusvaliokunta. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden

ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Taloudellisen raportoinnin yleisestä valvontajärjestelmästä vastaa konsernin talousjohtaja. Konsernin ja maantieteellisten alueiden taloushallintojen välillä on tarkoin määritellyt vastuualueet. Konsernitason talousfunktiot tukevat, valvovat, opastavat ja tarjoavat koulutusta maantieteellisten alueiden talousorganisaatioille. Lisäksi konsernitason talousfunktiot vastaavat konsernin talousraportoinnista sekä tukevat segmenttien controlling- toimintoa liiketoimintaprosessien analysoinnissa Maantieteellisten alueiden taloushallinto on vastuussa alueensa kirjanpidon prosessien toimivuudesta ja lukujen oikeellisuudesta. Segmenttien controlling-toiminto toimii segmenttien liikkeenjohtajan alaisuudessa analysoiden ja tukien liiketoimintaprosesseja.

Konsernin IT-toiminnolla on merkittävä rooli sekä taloudellisessa raportoinnissa että sisäisessä valvonnassa, sillä raportointi ja monet valvontatoimenpiteet, muun muassa prosessien monitorointi, perustuvat tietotekniikkaan.

Sisäisen tarkastuksen toiminto tehtävineen ja vastuualueineen on kuvattu tarkemmin edellä kohdassa Sisäinen tarkastus.

RISKIENHALLINTA

Konsernin taloushallinto vastaa taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien hallinnasta. Riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja hallitaan konsernin yleisen riskienhallintaprosessin yhteydessä sekä erikseen osana taloushallinnon omia toimintaprosesseja. Konsernin taloushallinto arvioi

tunnistamiensa talousraportointiin liittyviä riskejä. Riskien arvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja arvioida merkittävimmät taloudelliseen raportointiin vaikuttavat uhkatekijät sekä mihin toimintoon tai prosessiin uhkatekijät liittyvät ja kuinka ne toteutuessaan vaikuttaisivat konsernin taloudelliseen raportointiin. Konsernin taloushallinto ja Riskienhallinta vastaa siitä, että riskit arvioidaan säännöllisesti uudelleen.

TALOUSRAPORTOINTI JA SEN VALVONTA

Taloudelliseen raportointiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta on suunniteltu siten, että saadaan riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien ja määräysten mukaisesti. Kemira noudattaa EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS) sekä muita listayhtiölle asetettuja vaatimuksia. Kemiran taloushallinnon politiikat ja ohjeet määrittävät yksityiskohtaisesti kaikissa konserniyhtiöissä noudatettavat kirjanpidon ja taloudellisen raportoinnin periaatteet ja prosessit. Poliitikkojen ja ohjeiden tarkoituksena on varmistaa taloudellisen raportoinnin luotettavuus.

Konsernissa on käytössä yhtenäinen ja kattava toiminnanohjausjärjestelmä (ERP), joka varmistaa nopean ja luotettavan tiedonsaannin. Tytäryhtiöt raportoivat lukunsa toiminnanohjausjärjestelmästä konsernille käyttäen yhtenäistä konserniraportointijärjestelmää. Konsernin, maantieteellisten alueiden ja segmenttien talousorganisaatiot tarkistavat lukujen oikeellisuutta konserniraportointijärjestelmästä yllä kuvattujen vastuualueidensa osalta.

Taloushallinnon, talousraportoinnin ja kirjanpidon, prosessien asianmukainen valvonta on perusedellytys taloudellisen raportoinnin luotettavuudelle. Konsernin taloushallinto on määrittänyt suorittamansa riskianalyysin perusteella tarkoituksenmukaiset valvontatoiminnot, kunkin valvontatoiminnon tavoitteet sekä sen, kuinka valvontatoimintojen tehokkuutta seurataan ja tarkastetaan. Valvontatoiminnot kuvataan edellä mainitussa riskidokumentaatiossa ja niiden käytännön toteuttamisesta vastaa taloushallinto jatkuvasti osana yhtiön liiketoimien valvontaprosesseja, kuten osto- ja myyntiprosesseja, tai vaihtoehtoisesti kuukausittain tai vuosittain osana raportointiprosessia.

VIESTINTÄ JA TIEDOTUS

Kemira pyrkii varmistamaan toimivalla sisäisellä valvontaympäristöllä yhtiön sisäisen ja ulkoisen viestinnän oikea-aikaisuuden, oikeellisuuden ja läpinäkyvyyden. Keskeisimmät taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevat ohjeet ja määräykset, kuten tilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja taloudellista raportointia koskevat ohjeet, ovat kaikkien työntekijöiden saatavilla konsernin intranetistä. Kemira järjestää henkilöstölleen säännöllisesti sisäisiä koulutuksia sisäiseen valvontaan ja taloudelliseen raportointiin liittyvissä asioissa ja työkalujen käytössä.

SEURANTA

Sisäisten valvonta-, riskienhallinta- ja raportointijärjestelmien toimintaa seurataan jatkuvasti osana yrityksen päivittäistä johtamista. Kukin segmentti, funktio ja maantieteellinen alue vastaa oman vastuualueensa sisäisen valvonnan toteuttamisesta, tehokkuudesta ja raportoinnin

luotettavuudesta. Konsernin taloushallinto seuraa taloudellisten raportointiperiaatteiden ja -prosessin toimivuutta ja luotettavuutta koko konsernin tasolla. Taloudellisen raportoinnin prosessit kuuluvat myös sisäisen tarkastuksen valvonta-alueen piiriin.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Yhtiön hallitus on hyväksynyt lähipiiritoimia koskevan politiikan. Poliitikassa määritellään yhtiön prosessi lähipiiritapahtumien seurantaan, arviointiin ja päätöksentekoon sekä lähipiiriä ja lähipiiritoimia koskevien tietojen julkistamiseen. Poliitikan tarkoituksena on estää lähipiiriä väärinkäyttämästä asemaansa omaksi hyväkseen ja suojata yhtiön ja osakkeenomistajien etuja. Poliitikan tavoitteena on varmistaa, että lähipiiritoimet päätetään ilman eturistiriitoja, että ne eivät vaikuta osakkeenomistajien omistuksen arvoon tai yhtiön tulokseen kielteisesti ja että ne toteutetaan avoimesti.

Hallitus on päättänyt, että seuraavat henkilöt ovat Kemiran lähipiiriä: hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, muut johtoryhmän jäsenet ja muut Kemira-konsernin johtoon kuuluvat työntekijät, joilla on vaikutusvaltaa taloudellisten ja operatiivisten päätösten tekemisessä Kemira-konsernissa ja joiden konsernin lakiasiaintoiminta on päättänyt kuuluvan lähipiiriin, ja edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet. Lähipiiriyhteisöjä ovat Kemira-konsernin yhtiöt, lähipiiriläisen määräysvallassa olevat yhteisöt sekä Eläkesäätiö Neliapila. Yhtiön lakiasiainosasto ylläpitää ajantasaista rekisteriä yhtiön lähipiiristä.

Kaikki ehdotetut lähipiiritoimet on ilmoitettava etukäteen yhtiön lakiasiainosastolle, lukuun ottamatta tiettyjä tavanomaisia liiketoimia, kuten yrityksen palkkiokäytäntöjen mukaisesti maksettuja palkkioita, ja liiketoimia, joiden arvo on enintään 5 000 euroa. Yhtiön lakiasiainosasto, jota avustaa taloushallinto, arvioi, tehdäänkö ehdotettu lähipiiritoimi tavanomaisessa liiketoiminnassa ja onko se tehty tavanomaisilla kaupallisilla ehdoilla. Lähipiiritoimet, jotka tehdään joko Kemiran tavanomaisen liiketoiminnan ulkopuolella tai muilla kuin tavanomaisilla kaupallisilla ehdoilla, on hallituksen hyväksyttävä etukäteen. Yhtiön talousosasto myös valvoo lähipiiriläisten kanssa tehtyjä taloudellisia toimia oman seurantajärjestelmänsä puitteissa.

Hallitus, toimitusjohtaja ja yhtiökokous ottavat huomioon lain edellyttämät jääviyssäännöt ja noudattavat niitä harkitessaan ja päättäessään lähipiiritoimista. Lain ja pörssin sääntöjen mukaisesti yhtiö julkistaa lähipiiritoimet, jotka ovat osakkeenomistajien kannalta olennaisia ja jotka on tehty joko tavanomaisen liiketoiminnan ulkopuolella tai muilla kuin tavanomaisilla kaupallisilla ehdoilla.

Hallitus



JARI PAASIKIVI

s. 1954

- Suomen kansalainen
- Vuorineuvos
- Kauppatieteiden maisteri
- Hallituksen puheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan jäsen, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä
- Hallituksen puheenjohtaja Oras Invest Oy:ssä, joka omistaa yli 10 % Kemiran osakkeista



MATTI KÄHKÖNEN

s. 1956

- Suomen kansalainen
- Vuorineuvos
- Diplomi-insinööri
- Hallituksen varapuheenjohtaja, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallitusammattilainen



WOLFGANG BÜCHELE

s. 1959

- Saksan kansalainen
- Luonnontieteiden tohtori
- Hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimi Exyte GmbH (aiemmin osa M+W Group GmbH:ta), toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja



SHIRLEY CUNNINGHAM

s. 1960

- Yhdistyneen Kuningaskunnan ja Amerikan Yhdysvaltojen kansalainen
- MBA
- Hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallitusammattilainen



WERNER FUHRMANN

s. 1953

- Saksan kansalainen
- kauppatieteiden maisteri
- Hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Hallitusammattilainen



TIMO LAPPALAINEN

s. 1962

- Suomen kansalainen
- Diplomi-insinööri
- Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Päätoimi Orion Oyj, toimitusjohtaja

Lisätietoa hallituksesta ja johtoryhmästä on saatavilla osoitteessa www.kemira.com.

Hallituksen jäsenenä 24.3.2021 asti



KRISTIAN PULLOLA

- s. 1973
- Suomen kansalainen
 - Kauppatieteiden maisteri
 - Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen
 - Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
 - Hallitusammattilainen



KERTTU TUOMAS

- s. 1957
- Suomen kansalainen
 - Kauppatieteiden kandidaatti
 - Hallituksen varapuheenjohtaja, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
 - Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
 - Hallitusammattilainen



KAISA HIETALA

- s. 1971
- Suomen kansalainen
 - Filosofian maisteri
 - Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen
 - Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
 - Hallitusammattilainen

Lisätietoa hallituksesta ja johtoryhmästä on saatavilla osoitteessa www.kemira.com.

Konsernin johto

Toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja johtoryhmän jäsenet



JARI ROSENDAL

- s. 1965
- Vuorineuvos
 - Diplomi-insinööri
 - Kemiran toimitusjohtaja
 - Johtoryhmän puheenjohtaja



PETRI CASTRÉN

- s. 1962
- Oikeustieteen kandidaatti, MBA
 - Talusjohtaja



JUKKA HAKKILA

- s. 1960
- Oikeustieteen kandidaatti
 - Lakiasiaintohtaja
 - Toimitusjohtajan sijainen, hallituksen ja johtoryhmän sihteeri



MATTHEW R. PIXTON

- s. 1964
- Kemiantekniikan tohtori
 - Teknologiajohtaja



KIM POULSEN

- s. 1966
- Kauppätieteen maisteri
 - Johtaja, Pulp & Paper



ESA-MATTI PUPUTTI

- s. 1959
- Tekniikan lisensiaatti
 - Kehitysjohtaja



ANTTI SALMINEN

- s. 1971
- Tekniikan tohtori
 - Johtaja, Industry & Water



EEVA SALONEN

- s. 1960
- Kasvatustieteen maisteri
 - Henkilöstöjohtaja

Palkitsemisraportti 2021

Palkitsemisraportti kuvaa Kemiran hallintoelimien palkitsemista eli hallituksen, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitsemista tilikaudella 2021 Suomen arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain sekä Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaiseman Hallinnointikoodi 2020:n mukaisesti.

Palkitsemisraportti on jaettu seuraaviin osiin:

- Palkitsemisen kehitys viiden edellisen vuoden aikana
- Hallituksen palkitseminen edellisellä tilikaudella
- Toimitusjohtajan ja tämän sijaisen palkitseminen edellisellä tilikaudella

Kirje hallituksen ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalta

Hyvät osakkeenomistajat, hallituksen ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana minulla on ilo esitellä Kemiran palkitsemisraportti tilikaudelta 2021. Kemiran taloudellinen kehitys oli hyvä vuonna 2021 haastavasta liiketoimintaympäristöstä huolimatta. Kemiran liikevaihto oli vuonna 2021 ennätyskelliset 2,7 miljoona euroa vahvan orgaanisen kasvun myötä. Inflaatio vaikutti negatiivisesti yhtiön kannattavuuteen, johon yhtiö vastasi kustannustoimenpiteillä.

Kemiran hallitus hyväksyi, ja vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous vahvisti Kemira Oyj:n hallintoelimien palkitsemispolitiikan ("politiikka"). Poliittikka luo suuntaviivat Kemiran hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteille ja käytännöille. Kemira noudattaa kokonaispalkitsemisen periaatetta, joka perustuu suorituskeskeiseen palkitsemiseen, kilpailukykyiseen markkinalähtöiseen palkitsemiseen ja tehokkaaseen viestintään. Periaatteiden tavoitteena on

toimitusjohtajan, operatiivisen johdon ja työntekijöiden sekä osakkeenomistajien etujen yhdenmukaistaminen. Vuonna 2021 hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen noudatti politiikkaa, eikä vuoden aikana tehty poikkeuksia eikä peritty takaisin palkkioita. Vuoden 2021 yhtiökokous hyväksyi neuvoa-antavasti vuoden 2020 palkitsemisraportin.

Kemira jatkaa strategian implementointia, kasvun edistämistä mm. biopohjaisen strategian avulla, ja kannattavuuden ylläpitämistä. Nämä tavoitteet on liitetty erilaisiin palkkio-ohjelmiin, jotka edistävät yhtiön strategian ja prioriteettien toteutumista tasapainoisesti. Vuoden 2022 aikana Kemira tulee edelleen kehittämään yhtiön kestävä kehityksen kannustinmittareita.

Hallituksen ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja,

JARI PAASIKIVI

Palkka- ja palkkioselvitys

PALKITSEMINEN VIIDEN EDELLISEN VUODEN AIKANA

Kemira on kansainvälinen yhtiö, jolla on toimintaa ja työntekijöitä 37 maassa. Palkitsemisen taso vaihtelee merkittävästi eri maiden välillä. Jotta voidaan varmistaa, että toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien edut ovat yhteneväiset, muuttuvien palkkioiden – ja etenkin pitkän aikavälin kannustinohjelmien – painotus toimitusjohtajan kokonaispalkkiomahdollisuudessa on merkittävä. Työntekijöiden palkitseminen taas on vakaampaa, koska pienempi osa kokonaispalkkiosta koostuu muuttuvista palkkioista.

Hallituksen jäsenet eivät osallistu kannustinohjelmiin, ja siksi hallituksen palkitseminen on luonteeltaan vakaampaa.

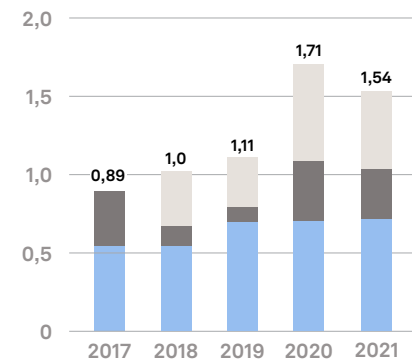
Taulukossa palkitseminen on esitetty vuoden aikana maksettujen palkkioiden mukaan, joista osa on ansaittu edeltävänä vuonna.

Toimitusjohtajan palkitseminen on hyvin linjassa yhtiön suorituksen kanssa, kuten taulukoista voidaan nähdä. Kemira on kiinnittänyt erityistä huomiota kannattavuuden parantamiseen monen vuoden ajan, ja operatiivinen käyttökate euroissa on kasvanut viiden vuoden aikana 311 miljoonasta eurosta vuonna 2017, 426 miljoonaan euroon vuonna 2021.

Hallituksen vuosipalkkiot	2017	2018	2019	2020	2021
Puheenjohtaja	80 000	80 000	92 000	92 000	92 000
Varapuheenjohtaja, Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	49 000	49 000	55 000	55 000	55 000
Muut jäsenet	39 000	39 000	44 000	44 000	44 000
Toimitusjohtajan kokonaispalkkio*	891 000	1 021 520	1 109 879	1 713 058	1 537 148
Työntekijän keskimääräinen palkkio **	58 473	57 101	59 235	58 370	56 254
Keskimääräinen henkilöstömäärä ***	4 780	4 809	5 019	5 037	4 947
Operatiivinen käyttökate M€****	311	323	410	435	426

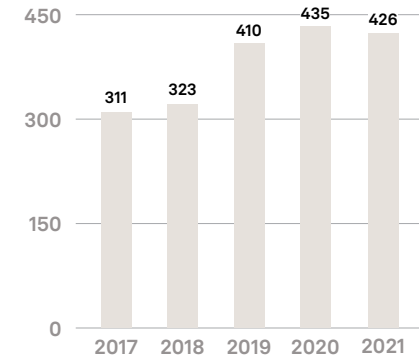
* Maksettu kiinteä vuosipalkka, etuuskien verotusarvo, maksuperusteinen lisäeläke, lyhyen aikavälin tulospalkkio, pitkän aikavälin osakepalkkio
 ** Sisältäen maksetut palkkiot, jaksotetut lyhyen aikavälin tulospalkkiot, ei sisällä sivukuluja, ei sisällä toimitusjohtajan kokonaispalkkioita
 *** Ei sisällä toimitusjohtajaa
 **** IFRS16 2019 lähtien

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN MILJ. EUROA



- Peruspalkka ja etuudet
- Lyhyen aikavälin tulospalkkio
- Pitkän aikavälin palkkio

KEMIRA OPERATIIVINEN KÄYTTÖKATE MILJ. EUROA



HALLITUKSEN PALKITSEMINEN EDELLEISELLÄ TILIKAUDELLE

Kuten vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen vahvistamassa politiikassa todetaan, varsinainen yhtiökokous voi harkintansa mukaan päättää palkita hallituksen yhdellä tai usealla palkitsemistavalla, kuten rahalla ja osakkeilla. Vuoden 2021 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkio ja kokouspalkkio. Hallituksen jäsenet eivät osallistu Kemira Oyj:n lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmään, pitkän aikavälin osakekannustinojelmaan tai lisäeläkejärjestelyihin.

Vuosipalkkiot ovat seuraavat:

- 92 000 euroa vuodessa puheenjohtajalle
- 55 000 euroa vuodessa varapuheenjohtajalle ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle
- 44 000 euroa vuodessa muille jäsenille

Kustakin hallituksen ja sen valiokuntien kokouksesta maksettavat palkkiot ovat seuraavat:

- 600 euroa Suomessa asuvien jäsenille
- 1 200 euroa muualla Euroopassa asuville jäsenille
- 2 400 euroa Euroopan ulkopuolella asuville jäsenille

Kokouspalkkiot maksetaan rahana. Matkakulut korvataan Kemiran matkustussäännön mukaan. Yhtiökokous päätti lisäksi, että hallituksen vuosipalkkio maksetaan yhtiön osakkeiden ja rahaosuuden yhdistelmänä siten, että vuosipalkkiosta 40 % maksetaan yhtiön hallussa olevina osakkeina – tai mikäli tämä ei ole mahdollista, arvopaperimarkkinoilta hankittavina Kemiran osakkeina – ja 60 % maksetaan rahana. Varsinainen yhtiökokous

päätti, että osakkeet siirretään hallituksen jäsenille kahden viikon kuluessa Kemiran tammi–maaliskuun 2021 osavuositarkastuksen julkaisusta. Osakkeet siirrettiin 7.5.2021. Tilikaudella 2021 hallituksen jäsenille maksettiin seuraavat palkkiot. Hallituksen jäsenille ei maksettu muita palkkioita.

Hallitus	Vuosipalkkio	Palkkio hallituksen ja valiokuntien kokouksista	Yhteensä 2021
Paasikivi Jari	92 000	12 000	104 000
Kähkönen Matti	55 000	6 600	61 600
Lappalainen Timo	55 000	12 000	67 000
Büchele Wolfgang	44 000	12 000	56 000
Cunningham Shirley	44 000	24 000	68 000
Fuhrmann Werner	44 000	12 000	56 000
Pullola Kristian	44 000	6 600	50 600
Hietala Kaisa*	0	2 400	2 400
Tuomas Kerttu*	0	2 400	2 400
Total			468 000

* Hietala ja Tuomas hallituksen jäseniä 24.3.2021 asti.

TOIMITUSJOHTAJAN JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN PALKITSEMISEN EDELLISELLÄ TILIKAUDELLE

Kuten vuoden 2020 varsinaisen yhtiökokouksen vahvistamassa politiikassa todetaan, toimitusjohtajan palkkio voi koostua peruspalkasta ja eduista, suoritusperusteisista kannustinohjelmista, lisäeläkkeistä, vakuutuksista ja kertamaksuista.

Vuonna 2021 toimitusjohtajan palkkio koostui peruspalkasta ja eduista, lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmästä, pitkän aikavälin osakekannustinjärjestelmästä, vakuutuksista ja lisäeläkkeestä.

Toimitusjohtaja Jari Rosendalille vuonna 2021 maksettu kokonaispalkkio oli 1 537 148 euroa. Se koostui peruspalkasta ja eduista sekä maksuperusteisesta lisäeläkkeestä, lyhyen aikavälin tulospalkkiosta vuoden 2020 ansaintajakson perusteella (319 901 euroa) ja pitkän aikavälin kannustinpalkkiosta vuoden 2020 ansaintajakson perusteella (493 058 euroa), sisältäen 14 960 osaketta sekä palkkion rahaosuuden.

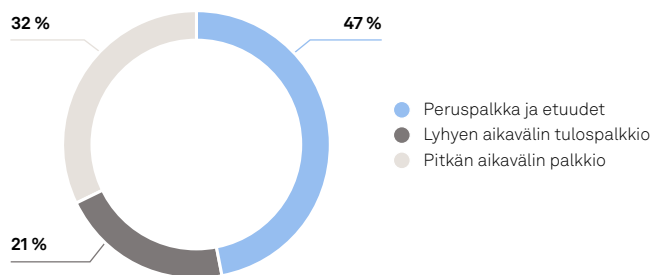
	Vuotuinen peruspalkka, etuudet ja lisäeläke	Lyhyen aikavälin tulospalkkio	Pitkän aikavälin osakekannustinjärjestelmä*	Yhteensä 2021
Toimitusjohtaja, Jari Rosendal**	724 189	319 901	493 058	1 537 148
Toimitusjohtajan sijainen, Jukka Hakkila***	187 193	84 181	172 570	443 944

* Pitkän aikavälin osakekannustinohjelma sisältää rahaosuuden palkkiosta aiheutuvien verojen maksamiseen.

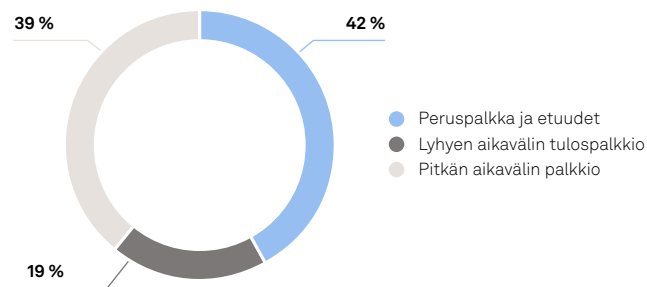
** Toimitusjohtajan vuotuinen peruspalkka sisältää auto- ja matkapuhelinetujen verotusarvon sekä maksuperusteisen lisäeläkkeen.

*** Toimitusjohtajan sijaisen vuotuinen peruspalkka sisältää auto- ja matkapuhelinetujen verotusarvon. Tehtävän toissijaisuuden vuoksi yhtiö ei erikseen maksa palkkiota toimitusjohtajan sijaisen tehtävän hoitamisesta. Toimitusjohtajan sijaisen ensisijainen tehtävä on Konsernin lakiasianjohtaja. Toimitusjohtajan sijainen saa palkkion, jonka hän saa ensisijaisesta työstään yhtiön organisaatiossa. Toimitusjohtajan sijaisella ei ole lisäeläkettä.

TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMISEN RAKENNE 2021



TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN PALKITSEMISEN RAKENNE 2021



TOIMITUSJOHTAJAN JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN LYHYEN AIKAVÄLIN TULOSPALKKIOIDEN KRITTEERIT VUONNA 2020

- Konsernin rahavirta operatiivisten investointien jälkeen
- Konsernin operatiivinen käyttökate euroina
- Konsernin operatiivinen käyttökate prosenttina
- Konsernin turvallisuuteen liittyvät keskeiset mittarit
- Roolikohtaiset tavoitteet

TOIMITUSJOHTAJAN JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN LYHYEN AIKAVÄLIN TULOSPALKKIOIDEN KRITTEERIT VUOSINA 2021 JA 2022

- Konsernin rahavirta operatiivisten investointien jälkeen
- Konsernin operatiivinen käyttökate euroina
- Konsernin liikevaihto euroina
- Konsernin turvallisuuteen liittyvät keskeiset mittarit
- Roolikohtaiset tavoitteet

PALKKION OSA	TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIO	TOIMITUSJOHTAJAN SIIJAISEN PALKKIO
Peruspalkka ja edut	Vuotuinen peruspalkka on 603 531 euroa, mikä sisältää auto- ja matkapuhelinedut.	Vuotuinen peruspalkka on 187 193 euroa, mikä sisältää auto- ja matkapuhelinedut.
Lisäeläke	Lisäeläke on 20 % vuotuisesta peruspalkasta. Vuonna 2021 maksuperusteinen eläkejärjestely on 120 658 euroa. Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta.	Toimitusjohtajan sijaisella ei ole lisäeläkettä.
Lyhyen aikavälin kannustimet Lyhyen aikavälin kannustimien tavoitteena on ohjata yhtiön vuotuisia tavoitteita ja prioriteetteja varmistaen yhteensopivuus yhtiön strategian ja osakkeenomistajien etujen kanssa.	Ansaintajakso 2020 Kannustin on enintään 70 % vuotuisesta peruspalkasta. Tähän ei tehty muutoksia vuonna 2020. Kriteerien painotettu kokonaistulos oli 81 %.Tuloskriteerit ovat kerrottu sivulla 17. Ansaintajakso 2021 ja palkkioiden maksu Kannustin on enintään 70 % vuotuisesta peruspalkasta. Tähän ei tehty muutoksia vuonna 2021. Tuloskriteerit ovat kerrottu sivulla 17. Kriteerien painotettu kokonaistulos oli 49 %. Ansaintajaksolta 2021 maksamattomat lyhyen aikavälin kannustimet ovat 199 528 euroa, ja ne maksetaan vuonna 2022.	Ansaintajakso 2020 Kannustin on enintään 60 % vuotuisesta peruspalkasta. Tähän ei tehty muutoksia vuonna 2020. Kriteerien painotettu kokonaistulos oli 80 %. Tuloskriteerit ovat kerrottu sivulla 17. Ansaintajakso 2021 ja palkkioiden maksu Kannustin on enintään 60 % vuotuisesta peruspalkasta. Tähän ei tehty muutoksia vuonna 2020. Tuloskriteerit on määritelty sivulla 17. Kriteerien painotettu kokonaistulos oli 50 %. Ansaintajaksolta 2021 maksamattomat lyhyen aikavälin kannustimet ovat 54 374 euroa, ja ne maksetaan vuonna 2022.
Pitkän aikavälin kannustimet Lisätietoja pitkän aikavälin kannustinohjelmasta kemira.com	Ansaintajakso 2020 Toimitusjohtajan palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2020 oli enintään 22 000 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Vuoden 2020 tuloskriteeri oli tuottoarvo. Tulos oli 68 %, jota vastaava osakemäärä on 14 960. Palkkio, myös rahaosuus, maksettiin maaliskuussa 2021. Palkkiona maksettuja osakkeita ei voida siirtää sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso päättyy kahden vuoden kuluttua ansaintajakson lopusta. Vuonna 2021 maksetun palkkion sitouttamisjakso päättyy 31.12.2022. Ansaintajakso 2019–2021 ja palkkioiden maksu: Toimitusjohtajan palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2019–2021 on enintään 22 000 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Ansaintajakson 2019–2021 tuloskriteeri oli keskimääräinen tuottoarvo. Tulos oli 86 %, jota vastaava osakemäärä on 18 920. Palkkio, myös rahaosuus, maksetaan maaliskuussa 2022.	Ansaintajakso 2020 Toimitusjohtajan sijaisen palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2020 oli enintään 7 700 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Vuoden 2020 tuloskriteeri oli tuottoarvo. Tulos oli 68 %, jota vastaava osakemäärä on 5 236. Palkkio, myös rahaosuus, maksettiin maaliskuussa 2021. Palkkiona maksettuja osakkeita ei voida siirtää sitouttamisjakson aikana. Sitouttamisjakso päättyy kahden vuoden kuluttua ansaintajakson lopusta. Vuonna 2021 maksetun palkkion sitouttamisjakso päättyy 31.12.2022. Ansaintajakso 2019–2021 ja palkkioiden maksu: Toimitusjohtajan sijaisen palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2019–2021 on enintään 7 700 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Ansaintajakson 2019–2021 tuloskriteeri on keskimääräinen tuottoarvo. Tulos oli 86 %, jota vastaava osakemäärä on 6 622. Palkkio, myös rahaosuus, maksetaan maaliskuussa 2022.

PALKKION OSA

TOIMITUSJOHTAJAN PALKKIO

Käynnissä olevat pitkän aikavälin kannustinohjelmat:

- Toimitusjohtajan palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2020–2022 on enintään 22 000 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2020–2022) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2020–2022). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2023. Palkkiomahdollisuus 2020–2022 oli 50 % tyypillisestä palkkiomahdollisuudesta kolmen vuoden ansaintajakson siirtymisen takia.
- Toimitusjohtajan palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2021–2023 on enintään 44 000 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2021–2023) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2021–2023). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2024.
- Toimitusjohtajan palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2022–2024 on enintään 44 000 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2022–2024) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2022–2024). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2025.

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN PALKKIO

Käynnissä olevat pitkän aikavälin kannustinohjelmat:

- Toimitusjohtajan sijaisen palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2020–2022 on enintään 7 700 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2020–2022) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2020–2022). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2023. Palkkiomahdollisuus 2020–2022 oli 50 % tyypillisestä palkkiomahdollisuudesta kolmen vuoden ansaintajakson siirtymisen takia.
- Toimitusjohtajan sijaisen palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2021–2023 on enintään 15 400 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2021–2023) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2021–2023). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2024.
- Toimitusjohtajan sijaisen palkkio pitkän aikavälin kannustinohjelman ansaintajaksolta 2022–2024 on enintään 15 400 osaketta sekä rahaosuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veroihin liittyvien kulujen maksamiseen. Tuloskriteerit ovat seuraavat: keskimääräinen tuottoarvo (2022–2024) ja liikevaihdon keskimääräinen orgaaninen vuotuinen kasvuprosentti (2022–2024). Mahdollinen palkkio maksetaan vuonna 2025.

Irtisanomisaika

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kuukautta molemminpuolisesti. Jos yhtiö päättää toimitusjohtajan toimisuhteen, hänellä on oikeus 12 kuukauden palkan suuruiseen irtisanomiskorvaukseen sen palkan lisäksi, jonka hän ansaitsee irtisanomisajan kuluessa.

Toimitusjohtajan sijaisen irtisanomisaika on 6 kuukautta molemminpuolisesti. Jos yhtiö päättää toimitusjohtajan sijaisen työsuhteen, hänellä on oikeus 6 kuukauden palkan suuruiseen irtisanomiskorvaukseen sen palkan lisäksi, jonka hän ansaitsee irtisanomisajan kuluessa.

Vakuutukset

Toimitusjohtajalla on oikeus esimerkiksi seuraaviin vakuutuksiin: henkivakuutus, vakuutus pysyvän työkyvyttömyyden varalta, vakuutus vapaa-ajalla tapahtuvan onnettomuuden varalta, työmatkavakuutus sekä johdon ja hallinnon vastuuvakuutus. Toimitusjohtaja osallistuu yhtiön sairauskassaan.

Toimitusjohtajan sijaisella on oikeus esimerkiksi seuraaviin vakuutuksiin: henkivakuutus, vakuutus pysyvän työkyvyttömyyden varalta, vakuutus vapaa-ajalla tapahtuvan onnettomuuden varalta, työmatkavakuutus sekä johdon ja hallinnon vastuuvakuutus. Toimitusjohtajan sijainen osallistuu yhtiön sairauskassaan.

KEMIRA on maailman johtava kestäviä kemikaaliratkaisuja runsaasti vettä käyttäville teollisuudenaloille valmistava yhtiö. Kilpailuetumme perustuu asiakkaiden prosessi- ja resurssitehokkuutta sekä laatua parhaiten tukeviin tuotteisiin ja asiantuntemukseen. Keskitymme massa- ja paperiteollisuuteen, vedenkäsittelyyn sekä energiateollisuuteen. Vuonna 2021 Kemiran liikevaihto oli noin 2,7 miljardia euroa ja henkilöstön määrä noin 5 000. Kemiran osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä.

WWW.KEMIRA.FI