

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

## I Johdanto

Nokian Renkaat Oyj (jäljempänä Nokian Renkaat tai yhtiö) noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2016 (Hallinnointikoodi), eikä yhtiöllä ole poikkeamia Hallinnointikoodin suosituksista. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan saatavilla internet-osoitteesta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Yhtiö noudattaa Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia lakeja ja säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestyksiä, hallituksen ja valiokuntien työjärjestyksiä, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Yhtiö julkaisee selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä erillisenä dokumenttina sekä osana toimintakertomusta. Selvitys sisältää myös Palkka- ja palkkioselvityksen. Selvitys on saatavilla yhtiön verkkosivuilla [www.nokianrenkaat.fi](http://www.nokianrenkaat.fi). Sijoittajat -osion kohdassa Hallinointi.

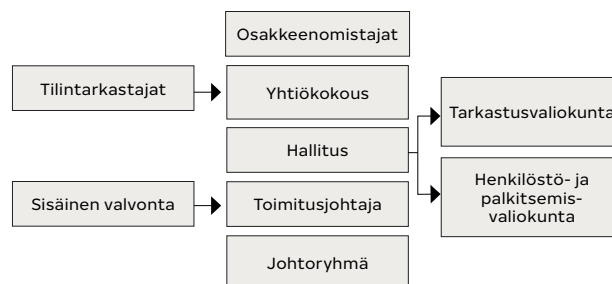
Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmän perustana on yhtiökokouksen, yhtiöjärjestyksen, hallituksen sekä toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän, edellä mainitun lainsäädännön ja sääntelyn sekä konsernin toimintapolitiikkojen, ohjeistusten ja toimintatapojen muodostama kokonaisuus. Yhtiön hallitus on hyväksynyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Yhtiön tilintarkastajien mukaan selvitys ja siihen liittyvät kuvaukset raportointiin liittyvistä sisäisistä kontroleista ja riskien hallinnasta vastaavat taloudellista raportointiprosessia. Selvitystä ei päivitetä tilikauden aikana, mutta ajantasaisia tietoja päivitetään yhtiön verkkosivuilla [www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/](http://www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/).

## II Hallinnointia koskevat kuvaukset

Nokian Renkaat on suomalainen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Nokia. Emoyhtiö Nokian Renkaat ja sen tytäryhtiöt muodostavat Nokian Renkaat -konsernin. Vastuu Nokian Renkaat -konsernin hallinnosta ja toiminnasta on emoyhtiö Nokian Renkaat Oyj:n hallintoelimiä, joita ovat yhtiökokous,

hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet ja hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä.

### Nokian Renkaiden hallintorakenne



### Yhtiökokous

Yhtiössä ylintä päätäntävaltaa käyttää yhtiökokous, jonka tehtävät ja menettelytavat on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa yhtiön tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta sekä heidän palkkioista. Yhtiökokouksessa voidaan myös päättää esimerkiksi yhtiöjärjestyksen tehtävistä muutoksista, osakeanneista, optio-oikeuksien antamisesta ja omien osakkeiden hankkimisesta.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain toukokuun loppuun mennessä yhtiön hallituksen määräämänä päivänä joko yhtiön kotipaikassa tai Tampereen tai Helsingin kaupungissa. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle, kun hallitus katsoo sen aiheelliseksi tai jos tilintarkastaja

tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

Osakkeenomistajalla on lain mukaan oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Osakkeenomistajan tulee toimittaa mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi yhtiön verkkosivuilla ilmoitettuun päivään mennessä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhdessä valtakunnallisessa ja yhdessä Tampereen seudulla ilmestyvässä päivälehdessä. Tämän lisäksi yhtiö julkaisee yhtiökokouskutsun pörssitiedotteena sekä kotisivuillaan internetissä. Kutsussa kerrotaan kokouksessa käsiteltävät asiat.

Yhtiön yhtiöjärjestys on nähtävillä yhtiön kotisivuilla osoitteessa [www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/](http://www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/).

Osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, jos hänet on merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon yhtiön erikseen ilmoittamana täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten.

Hallinnointikoodin mukaisesti hallituksen puheenjohtajan, hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan on oltava läsnä yhtiökokouksessa ja tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous pidettiin 10.4.2018 Tampere-talossa Tampereella. Kokous vahvisti konsernitalinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilivuodelta 2017. Kaikki yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat löytyvät yhtiön internetsivuilta [www.nokianrenkaat.fi/sijoittajat/](http://www.nokianrenkaat.fi/sijoittajat/).

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous pidetään Tampereella 9.4.2019 klo 16.00.

## Hallitus

### Hallituksen toiminta

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä osakeyhtiölain ja muun säännösten mukaisesti. Hallituksella on yleistuomivalta niissä yhtiötä koskeissa asioissa, jotka eivät lainsäädännön tai yhtiöjärjestyksen mukaan kuulu yhtiön muille toimielimille. Hallituksen toimintaperiaatteet ja keskeiset tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä ja hallituksen työjärjestyksessä. Näistä keskeisimpiä ovat:

- konsernitilinpäätös, puolivuosisikatsaus ja osavuosisikatsaukset
- yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen
- taloudellisen valvonnan järjestäminen.

Lisäksi hallitus käsittelee ja päättää kokouksissaan konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävistä asioista, joihin kuuluvat muun muassa:

- konserni- ja tulosityksikköstrategiat
- konsernin toiminta-, budjetti- ja investointisuunnitelmat
- konsernin riskienhallinta- ja raportointimenettelyt
- konsernirakennetta ja -organisaatiota koskevat päätökset
- merkittävät yksittäiset investoinnit, yritysostot, myynnit tai yritysjärjestelyt
- konsernin vakuutus- ja rahoituspolitiikat
- konsernin johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät
- hallituksen valiokuntien nimittäminen sekä
- toimitusjohtajan toiminnan seuraaminen ja arvioiminen.

Yhtiöllä on erillinen tarkastusvaliokunta sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta.

Nokian Renkaiden toimitusjohtaja huolehtii siitä, että hallituksen jäsenillä on tarpeelliset ja riittävät tiedot yhtiön toiminnasta. Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan tekemällä itsearvioinnin kerran vuodessa. Hallituksen jäsen ei osallistu sellaisen päätöksen tekemiseen, jonka osalta hänen on lain mukaan jäävättävä itsensä eturistiriidan vuoksi.

Vuonna 2018 säännönmukaisten tehtäviensä lisäksi hallitus käsittelee yhtiön strategiaa, joka päivitetään vuoden 2018 alussa. Hallitus käsittelee myös kannustinohjelmia. Kannustinohjelmat tukevat yhtiötä strategian toteuttamisessa.

### Hallituksen kokoonpano

Nokian Renkaiden yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä. Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen yhtiökokoukselle valmistelee henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen ottaen huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Hallituksen jäsenet valitsee varsinainen yhtiökokous yhden vuoden mittaiseksi toimikaudeksi, joka alkaa valinnan suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Varsinainen yhtiökokous päättää myös hallituksen jäsenten palkkioista.

Hallituksen kokoukset pidetään pääsääntöisesti Helsingissä. Hallitus vierailee myös konsernin pääyksiköissä ja pitää kokouksiansa niissä. Tarvittaessa järjestetään myös puhelinkokouksia. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin. Talousjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet sekä sisäinen tarkastaja osallistuvat hallituksen kokouksiin tarpeen mukaan. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain tilinpäätöstä ja tilintarkastussuunnitelmaa käsitteleviin kokouksiin. Yhtiön lakiasianjohtaja toimii hallituksen sihteerinä. Kokouksensa lopussa hallitus keskustele ilman yhtiön toimivaa johtoa.

### Hallituksen jäsenten tiedot

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 10.4.2018 hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä. Jäsenistä valittiin uudelleen Heikki Allonen, Raimo Lind, Veronica Lindholm, Inka Mero, George Rietbergen ja Petteri Walldén. Uusina jäseninä valittiin Kari Jordan ja Pekka Vauramo. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Petteri Walldénin ja varapuheenjohtajakseen Kari Jordanin.

### Petteri Walldén, hallituksen puheenjohtaja (s. 1948)

Hallituksen jäsen vuodesta 2005. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Diplomi-insinööri  
Päätoimi: Toimitusjohtaja, Wapiti Oy

Keskeinen työkokemus:  
2007–2010 Alteams Oy, toimitusjohtaja;  
2001–2005 Onninen Oy, toimitusjohtaja;  
1996–2001 Ensto Oy, toimitusjohtaja;  
1990–1996 Nokia Kaapeli Oy, toimitusjohtaja;  
1987–1990 Sako Oy, toimitusjohtaja.

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen puheenjohtaja: Savonlinnan Oopperajuhlat, Componenta Oyj  
Hallituksen varapuheenjohtaja: Tikkurila Oyj  
Hallituksen jäsen: Efla Oy ja Kuusakoski Group Oy

### Kari Jordan, hallituksen varapuheenjohtaja (s. 1956)

Hallituksen jäsen vuodesta 2018. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja.

Koulutus: Ekonomi  
Päätoimi: Hallituksen puheenjohtaja, Outokumpu Oyj

Keskeinen työkokemus:  
2006–2018 Metsä Group, pääjohtaja  
2004–2017 Metsäliitto Osuuskunta, toimitusjohtaja  
1981–2004 Pankkisektorin johtavissa tehtävissä Citibankissa, OKO:ssa, KOP:ssa ja Nordeassa

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen puheenjohtaja: Outokumpu Oyj  
Hallintoneuvoston puheenjohtaja: Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

**Heikki Allonen (s. 1954)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2016. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Diplomi-insinööri  
Päätoimi: Hemmings Oy Ab, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:  
2016–Hemmings Oy Ab, toimitusjohtaja  
2008–2016 Patria Oyj, toimitusjohtaja;  
2004–2008 Fiskars Oyj, toimitusjohtaja;  
2001–2004 SRV Oyj, toimitusjohtaja;  
1992–2001 Wärtsilä Oy (Metra Oy Ab), johtokunnan jäsen;  
1991–1992 Metra Oy Ab, kehitysjohtaja;  
1986–1991 Oy Lohja Ab, yrityssuunnittelujohtaja /  
apulaisjohtaja.

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen varapuheenjohtaja: VR Group Oy  
Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja:  
Detection Technology Oyj  
Hallituksen jäsen: Savox Oy Ab

**Raimo Lind (s. 1953)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2014. Tarkastusvaliokunnan  
puheenjohtaja.

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri  
Päätoimi: hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus:  
2005–2013 Wärtsilä Oyj Abp, CFO, varatoimitusjohtaja ja  
toimitusjohtajan sijainen;  
1998–2004 Wärtsilä Oyj Abp, CFO;  
1992–1997 Tamrock Oy, Coal-liiketoiminnan johtaja,  
huoltoliiketoiminnan johtaja, CFO;  
1990–1991 Scantrailer Ajoneuvoteollisuus Oy, toimitusjohtaja;  
1976–1989 Wärtsilä Oyj Abp, huollon apulaisjohtaja; Wärtsilä  
Singapore Ltd, toimitusjohtaja; Wärtsilä Diesel -divisioona,  
talousjohtaja.

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen puheenjohtaja: Elisa Oyj ja Nest Capital  
Hallituksen jäsen: Nordkalk Oy ja HIQ AB

**Veronica Lindholm (s. 1970)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2016. Henkilöstö- ja  
palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri  
Päätoimi: Finnkinno Oy, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:  
2015–Finnkinno Oy, toimitusjohtaja;  
2013–2015 Mondelez Finland, toimitusjohtaja;  
2009–2013 Walt Disney Company Nordic, VP, Chief Marketing  
Officer;  
2008–2009 Walt Disney Studios, Head of Digital Distribution  
EMEA;  
2000–2008 Walt Disney International Nordic, Marketing  
Director.

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen puheenjohtaja: Forum Cinemas SIA ja Forum  
Cinemas UAB  
Hallituksen jäsen: PALTA ja Suomen Filmikamari  
Hallintoneuvoston jäsen: Forum Cinemas AS

**Inka Mero (s. 1976)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2014. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri  
Päätoimi: Industryhack Oy, osakas ja hallituksen  
puheenjohtaja

Keskeinen työkokemus:  
2018–Industryhack Oy, osakas ja hallituksen puheenjohtaja  
2016–Pivot5 Oy, perustajajäsen ja puheenjohtaja;  
2008–KoppiCatch Oy, perustajajäsen ja puheenjohtaja;  
2006–2008 Playforia Oy, toimitusjohtaja;  
2005–2006 Nokia Oyj, johtaja;  
2001–2005 Digia Oyj, johtaja, myynti ja markkinointi;  
1996–2001 Sonera Oyj, liiketoiminnan kehitys- ja  
investointipäällikkö.

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen puheenjohtaja: KoppiCatch Oy ja Industryhack Oy  
Hallituksen jäsen: Fiskars Oyj ja YIT Oyj

**George Rietbergen (s. 1964)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2017.

Koulutus: Master of Business Administration  
Päätoimi: 5Square Committed Capital, osakas

Keskeinen työkokemus:  
2017–5Square Committed Capital, osakas;  
2016– Nokian Renkaat Oyj, hallituksen neuvonantaja;  
2015–2016 Arriva Netherlands, COO;  
2013–2015 Goodyear Dunlop Tyres, toimitusjohtaja,  
DACHGermany;  
2012–2013 Goodyear Dunlop Tyres, johtaja, Commercial Tires,  
EMEABelgium;  
2010–2012 Goodyear Dunlop Tyres, toimitusjohtaja, UK &  
IrelandUK;  
2005–2010 Goodyear Dunlop Tyres, johtaja,  
BeneluxNetherlands;  
2002–2005 Goodyear Dunlop Tyres, vähittäiskauppajohtaja,  
EMEANetherlands;  
2001–2002 Goodyear Dunlop Tyres, johtaja, verkko- ja  
vähittäiskauppa, EMEANetherlands;  
1999–2001 KLM, verkkokauppajohtaja.

**Pekka Vauramo (s.1957)**

Hallituksen jäsen vuodesta 2018. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Diplomi-insinööri  
Päätoimi: Metso Oyj, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:  
6/2013–8/2018 Finnair Oyj, toimitusjohtaja  
2007–2013 Useita johtotehtäviä Cargotecissa  
1985–2007 Useita johtotehtäviä Sandvikissa

Keskeisimmät luottamustehtävät:  
Hallituksen jäsen: Boliden Group

### Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta vuosittain Hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä sekä yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

### Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä osakeomistus

Yhtiön nykyisen hallituksen jäsenten Nokia Renkaat -omistukset	Osakkeita, kpl 31.12.2018
Petteri Walldén, puheenjohtaja	20 865
Kari Jordan, varapuheenjohtaja	1 011
Heikki Allonen, jäsen	1 867
Raimo Lind, jäsen	3 862
Veronica Lindholm, jäsen	1 867
Inka Mero, jäsen	3 260
George Rietbergen, jäsen	1 204
Pekka Vauramo, jäsen	674
Yhteensä	34 610

### Hallitusjäsenten osallistuminen kokouksiin

Hallitus kokoontui vuonna 2018 yhteensä 12 kertaa.

Yhtiön hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin 2018	Osallistuminen/ kokoukset
Petteri Walldén, puheenjohtaja	12/12
Kari Jordan, varapuheenjohtaja (10.4.2018 lähtien)	8/8
Heikki Allonen, jäsen	12/12
Raimo Lind, jäsen	12/12
Veronica Lindholm, jäsen	12/12
Inka Mero, jäsen	12/12
George Rietbergen, jäsen	12/12
Pekka Vauramo, jäsen (10.4.2018 lähtien)	7/8

### Hallituksen monimuotoisuus

Yhtiö näkee monimuotoisuuden menestystekijänä, joka mahdollistaa Nokian Renkaiden strategisten tavoitteiden saavuttamisen ja liiketoiminnan kasvun. Käytännössä monimuotoisuus tarkoittaa, että huomioidaan erilaiset

tekijät, kuten sukupuoli, ikä, kansallisuus, jäsenten toisiaan täydentävä osaaminen, koulutus ja kokemus eri ammattialoilta ja teollisuuden sektoreilta. Myös johtamiskokemus ja henkilökohtaiset ominaisuudet huomioidaan.

Hallituksessa tulee olla vähintään kaksi kummankin sukupuolen edustajaa. Jos kaksi jäsen ehdokasta on yhtä päteviä, vähemmistössä olevan sukupuolen edustaja asetetaan etusijalle. Nykyisessä hallituksessa tavoite on saavutettu. Hallituksen jäsenillä on merkittävää kokemusta muun muassa teollisuudesta, kuluttajaliiketoiminnasta ja talousjohtamisesta. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta seuraa monimuotoisuuden tilaa ja edistymistä itsearviointikeskusteluissaan.

Hallituksen valintaa ja monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat nähtävillä yhtiön internetsivuilla [www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/](http://www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/).

### Hallituksen valiokunnat

Hallitus päättää vuosittain järjestäytymiskokouksessaan valiokunnista ja niiden puheenjohtajista ja jäsenistä. Vuonna 2018 hallituksella oli kaksi valiokuntaa, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta ja tarkastusvaliokunta. Valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä, joilla on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.

### Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Valiokunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen yhtiön hallitukseen valittavista jäsenistä ja heille maksettavista palkkioista. Tämän lisäksi valiokunta valmistelee hallitukselle ehdotuksen yhtiön toimitusjohtajasta ja hänelle maksettavasta palkasta ja palkkioista. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta tekee hallitukselle ehdotuksen myös henkilöstöä koskevan osakepalkkiojärjestelmän allokatiosta ja sen perusteista sekä muista kannustepalkkioista. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus

tekee päätöksensä kollektiivisesti ja on vastuussa valiokunnalle osoittamiensa tehtävien hoitamisesta.

Valiokunta saa käyttöönsä tiedot uusien ehdokkaiden riippumattomuuden arviointiin vaikuttavista seikoista ja hallitustyön arvioinnin tuloksista.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat vuonna 2018 Kari Jordan (puheenjohtaja) 10.4.2018 lähtien, Raimo Lind 10.4.2018 asti, Veronica Lindholm ja Petteri Walldén.

Valiokunta kokoontui 10 kertaa.

Kaikki jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sille kuuluvan valvontatehtävän hoitamisessa ja raportoi toiminnastaan hallitukselle. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätöksensä kollektiivisesti ja on vastuussa valiokunnalle osoittamiensa tehtävien hoitamisesta.

Hallituksen määrittämän työjärjestyksen mukaisesti valiokunnan tehtävänä on valvoa, että yhtiön kirjanpito, taloushallinto, rahoitus, sisäinen valvonta, sisäinen tarkastus, tilintarkastus sekä riskien hallinta on asianmukaisesti järjestetty. Valiokunta seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia ja merkittäviä muutoksia kirjausperiaatteissa sekä taseeseen arvostetuissa erissä. Tämän lisäksi valiokunta käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä. Valiokunta seuraa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta sekä arvioi lakisääteisen tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta. Valiokunta valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen. Tarkastusvaliokunnalla on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat vuonna 2018 Raimo Lind (puheenjohtaja), Heikki Allonen, Inka Mero, George Rietbergen 10.4.2018 asti ja Pekka Vauramo 10.4.2018 lähtien. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu valiokunnan kokouksiin.

Valiokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2018.

Kaikki jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

**Yhtiön hallituksen jäsenten osallistuminen  
valiokuntien kokouksiin 2018**

	<b>Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta</b>	<b>Tarkastus- valiokunta</b>
Petteri Walldén	10/10	
Kari Jordan (10.4.2018 alkaen)	6/6	
Heikki Allonen		5/5
Raimo Lind	4/4	5/5
Veronica Lindholm	10/10	
Inka Mero		5/5
George Rietbergen (10.4.2018 asti)		1/1
Pekka Vauramo (10.4.2018 alkaen)		1/1

**Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä**

Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintaa sekä hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtävänä on informoida hallitusta yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Toimitusjohtaja valmistelee yhtiön strategian ja tavoitteet hallitukselle. Toimitusjohtaja vastaa myös hyväksytyn strategian ja suunnitelmien toteuttamisesta. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtajan valitsee yhtiön hallitus.

Tekniikan lisensiaatti Hille Korhonen on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 1.6.2017 lähtien.

**Hille Korhonen (s. 1961)**

Koulutus: Tekniikan lisensiaatti  
Asema: Toimitusjohtaja 1.6.2017-

**Keskeinen työkokemus:**

2013-5/2017 Alko Oy, toimitusjohtaja;  
2008-2012 Fiskars Oyj Abp, tuotanto-, hankinta- ja logistiikkajohtaja;  
2003-2007 Iittala, Group Director, Operations;  
1996-2003 Nokia Oyj, logistiikan johtotehtävät;  
1993-1996 Outokumpu Copper, pääliikkö, logistiikka ja markkinoinnin kehitys.

**Keskeisimmät luottamustehtävät:**

Hallituksen jäsen: Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

**Toimitusjohtajan ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä Nokian  
Renkaat -omistukset ja optio-omistukset 31.12.2018**

	<b>Osakkeita</b>	<b>Optiojärjestelmä 2013 2013C</b>
Hille Korhonen, toimitusjohtaja	40 308	-

**Muu johto**

Konsernin johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa yhtiön strategian valmistelussa ja operatiivisessa johtamisessa sekä käsitellä asioita, joihin liittyy merkittäviä taloudellisia tai muita vaikutuksia mm. yritysjärjestelyjä ja organisaatiomuutoksia. Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimintaa. Konsernin kokouskäytännön mukaisesti johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa. Kokouksiin osallistuvat toimitusjohtajan lisäksi liiketoimintayksikkö-, liiketoiminta-alue- ja palveluyksikköjohto.

**Yhtiön johtoryhmän jäsenten tehtävät/vastuualueet ja  
heidän sekä heidän määräysvalta-yhteisöjensä Nokian  
Renkaat -omistukset ja optio-omistukset 31.12.2018**

	<b>Osakkeita</b>	<b>Optiojärjestelmä 2013 2013C</b>
Päivi Antola sijoittajasuhteet ja konserniviestintä	0	0
Tytti Bergman ihmiset ja kulttuuri	50	0
Mark Earl Amerikka-liiketoiminta-alue	0	0
Esa Eronen toimitusketju ja vastuullisuus	16 541	0
Anna Hyvönen Pohjoismaat-liiketoiminta-alue ja Vianor-liiketoimintayksikkö	19 117	0
Teemu Kangas-Kärki talous ja rahoitus	0	0
Jukka Kasi tuotteet ja teknologiat	0	0
Andrei Pantioukhov Venäjä ja Asia-liiketoiminta-alue	63 588	0
Manu Salmi Nokian Raskaat Renkaat -liiketoimintayksikkö	24 003	15 000
Timo Tervolin strategia ja yrityskaupat	8 865	0
Susanna Tusa lakiasiat ja compliance	5 507	4 000
Antti-Jussi Tähtinen markkinointi	14 555	0
Frans Westerlund IT ja prosessit	2 775	0

Tarkempia tietoja johtoryhmän jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla [www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/konsernin-johtoryhma/](http://www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/konsernin-johtoryhma/).

### III Kuvaukset sisäisen valvonnan menettelytavoista ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

#### Sisäinen valvonta

Konsernin sisäisen valvonnan järjestelmien tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön toiminta on voimassa olevien lakien ja määräysten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden mukaista. Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit on laadittu yhtiön soveltamien laskentaperiaatteiden mukaisesti ja ne antavat olennaisesti oikeat tiedot konsernin taloudellisesta tilasta sekä varmistaa, että taloudellinen raportointi on täsmällistä ja luotettavaa. Konsernissa on määritelty alla mainituille toiminnan keskeisille yksiköille konsernin laajuisesti noudatettavat toimintapolitiikat ja ohjeet, joiden tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista.

Konsernin liiketoiminnot koostuvat Henkilöautonrenkaat, Raskaat Renkaat ja Vianor liiketoimintayksiköistä. Henkilöautonrenkaat liiketoimintayksikkö on vielä jaettu liiketoiminta-alueisiin, joita ovat Amerikka, Eurooppa, Pohjoismaat ja Venäjä ja Aasia. Raskaat Renkaat ja henkilöautonrenkaiden liiketoiminta-alueet vastaavat omasta toiminnastaan, sen tuloksesta, riskienhallinnasta, taseesta ja investoinneista eri palvelufunktioiden tukemana. Konserniin kuuluvat myyntiyhtiöt toimivat tuotteiden jakelukanavana paikalliselle markkina-alueelle. Rengasketju on organisoitu omaksi alakonsernikseen. Alakonsernin emoyhtiö on Vianor Holding Oy, josta emoyhtiö Nokian Renkaat Oyj omistaa 100 %. Alakonserniin kuuluvat eri maissa toimivat rengasliikheet.

Yhtiön tytäryhtiöiden toiminnan operatiivisesta johtamisesta vastaa kunkin tytäryhtiön toimitusjohtaja. Myyntiyhtiöiden toimitusjohtajat raportoivat kyseisen liiketoiminta-alueen johtajalle ja Vianorin yhtiöiden toimitusjohtajat raportoivat Vianor-yksikön johtajalle.

Sisäisen valvonnan toimivuudesta vastaa hallitus, sitä ohjaa johto ja toteuttaa koko organisaatio. Sisäinen valvonta ei ole erillinen toiminto vaan kiinteä osa kaikkea toimintaa ja se toimii konsernin kaikilla tasoilla. Päävastuu valvonnasta on operatiivisella johdolla. Jokainen esimies on velvollinen järjestämään vastuullaan olevassa toiminnassa riittävän valvonnan ja seuraamaan sen toimivuutta jatkuvasti. Talousjohtaja vastaa taloushallinnon ja raportoinnin prosessien sekä niiden sisäisen valvonnan

järjestämisestä. Konsernin sisäisen ja ulkoisen laskennan vastuut on keskitetty emoyhtiön talousfunktioon, joka vastaa eri alueiden talousinformaation tuottamisesta ja sen oikeellisuudesta.

Konsernitilinpäätöksen (IFRS) laatimisprosessi, valvontatoimenpiteet sekä raportointiprosessiin liittyvät toimenkuvat ja vastuualueet on määritelty. Yhtiön talousosasto tuottaa konsernitason ja eri alueiden konsolidoinnit ja informaation. Kukin konsernin juridinen yhtiö tuottaa yhtiön talousosaston valvonnassa oman informaationsa laadittuja ohjeita ja paikallista lainsäädäntöä noudattaen. Konsernin ja liiketoimintayksiköiden liikevaihtoa ja tulosta analysoidaan ja konsernin tulosta verrataan johdon näkemykseen liiketoiminnan kehittymisestä ja operatiivisista järjestelmistä saatuun tietoon. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin emoyhtiön talousyksikköön, joka myös valvoo näiden standardien noudattamista.

Tehokas sisäisen valvonnan järjestelmä vaatii riittävää, oikea-aikaista ja luotettavaa tietoa, jotta johto pystyy seuraamaan tavoitteiden saavuttamista ja valvonnan toimivuutta. Tämä kattaa sekä taloudellisen että muun informaation, tietojärjestelmien kautta saatavan tiedon sekä muuten sisäisesti ja ulkoisesti välitettävän tiedon. Taloushallinnon ohjeistus ja muu ohjeistus on jaettu intranetissä niitä tarvitseville, ja henkilöstölle järjestetään tarvittaessa koulutusta ohjeistukseen liittyen. Kommunikointi liiketoimintayksiköiden kanssa on jatkuvaa. Yhtiön tulosta seurataan sisäisesti kuukausiraportoinnilla, jota täydennetään rullaavilla ennusteilla. Tuloksesta tiedotetaan henkilöstölle välittömästi virallisten pörsstitiedotteiden julkistamisen jälkeen.

#### Sijoittajaviestintä

Nokian Renkaiden sijoittajasuhteiden tavoitteena on välittää osakemarkkinoille säännöllisesti ja johdonmukaisesti olennaista, oikeaa, riittävää ja ajantasaista tietoa Nokian Renkaiden osakkeen arvonmäärityksen perustaksi. Periaatteina ovat tasapuolisuus, avoimuus ja täsmällisyys.

#### Riskienhallinta

Konsernissa on hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka, joka tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuutta. Konsernin riskienhallintapolitiikka keskittyy sekä liiketoiminnan

mahdollisuuksiin liittyvien riskien, että konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaavien riskien hallintaan muuttuvassa toimintaympäristössä.

Riskit on luokiteltu strategiaan, toiminnallisiin ja rahoituksellisiin riskeihin. Strategiset liiketoimintariskit liittyvät asiakassuhteisiin, kilpailijoiden toimintaan, poliittisiin riskeihin, maariskeihin, brändiin, tuotekehitykseen sekä investointeihin. Toiminnalliset riskit liittyvät joko puutteisiin tai virheisiin yhtiön prosesseissa, henkilöstön toiminnassa tai järjestelmissä, tai ulkoisiin tapahtumiin, kuten esimerkiksi ennalta tunnistamattomiin toimintaympäristön muutoksiin, toimitusketjun hallintaan tai raaka-ainehintojen muutoksiin. Rahoitusriskit liittyvät korko- ja valuuttamarkkinoiden liikkeisiin, jälleenrahoitukseen sekä vastapuoli- ja saatavariskeihin.

Nokian Renkaiden toimintaan kohdistuvia merkittävimpiä riskejä ovat Venäjän liiketoimintaympäristöön liittyvät maariskit ja muut liiketoimintaympäristön muutosriskit, tuotteisiin ja tuotekehitykseen liittyvät riskit, tuotannon keskeytysriskit, valuutta- ja saatavariskit sekä veroriskit. Yrityksen tuotestrategiasta johtuen myös markkinointiin liittyvät riskit sekä logistiikkaan liittyvät keskeytysriskit voivat olla merkittäviä erityisesti sesonkimyyntin osalta. Vuonna 2018 tehdyssä riskianalysissä kiinnitettiin huomiota erityisesti myös yhteiskuntavastuuriskeihin, joista merkittävimmiä nousivat maineeseen ja tuotteen laatuun liittyvät riskit. Erityisenä painopistealueena olivat tietoturvaan, tietosuojaan ja asiakkaiden tietoihin liittyvät selvitykset ja hankkeet.

Riskienhallinnan prosessissa riskit pyritään tunnistamaan ja arvioimaan, jonka jälkeen suunnitellaan ja toteutetaan käytännössä toimenpiteet kunkin riskin osalta. Toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi riskin välttäminen, pienentäminen eri keinoin tai riskin siirtäminen vakuutuskin tai sopimuksin. Valvontatoiminnolla tai -toimenpiteillä tarkoitetaan varmistavia ja varmentavia menettelyjä, joilla pienennetään riskejä ja varmistetaan riskienhallintatoimenpiteiden suorittaminen.

Riskienhallinnassa ei ole omaa erillistä organisaatiota, vaan sen vastuut noudattavat muun liiketoiminnan ja organisaation mukaista vastuujakoa. Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi tarkastusvaliokunnan avustamana yhtiön riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta ja valvoo yhtiön strategiaan ja toimintoihin liittyvien riskien arviointia ja hallintaa. Tarkastusvaliokunta valvoo, että



riskienhallintatoimenpiteet ovat riskienhallintapolitiikan mukaiset. Hallitus käsittelee merkittävimpiä riskejä ja niihin liittyviä toimenpiteitä vuosittain strategiaproessin yhteydessä.

#### IV Muut annettavat tiedot

##### Sisäinen tarkastus

Konsernin sisäinen tarkastus arvioi ja tarkastaa suunnitelmallisesti ja järjestelmällisesti riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hallintoprosessien tehokkuutta. Sisäinen tarkastus on itsenäinen ja objektiivinen toiminto, jonka tavoitteena on auttaa organisaatiota saavuttamaan tavoitteensa. Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet on vahvistettu yhtiön hallituksen hyväksymässä sisäisen tarkastuksen työjärjestyksessä.

Konsernin sisäisen tarkastuksen toimintoa johtaa hallituksen ja toimitusjohtajan alaisuudessa toimiva sisäinen tarkastaja (CAE). Konsernin tarkastustoiminto on suunniteltu toteutettavaksi sisäisen tarkastuksen kansainvälisten ammattistandardien mukaisesti. Ulkopuolinen arvioija suoritti konsernin sisäisen tarkastuksen arvioinnin keväällä 2015. Sisäisen tarkastuksen painopistealueet hyväksytään vuosittain hallituksessa. Tarkastustoimeksiannot pohjautuvat yhtiön liiketoimintojen ja yksiköiden keskeisiin strategisiin painopistealueisiin ja niihin liittyviin riskeihin. Sisäisen tarkastuksen toiminta kattaa kaikki Nokian Renkaat -konsernin liiketoiminnot, yksiköt ja prosessit. Sisäinen tarkastaja raportoi havainnoistaan ja sovitusta kehitystoimenpiteistä tarkastusvaliokunnalle, hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi sisäisen tarkastuksen tehokkuutta.

Vuonna 2018 sisäinen tarkastus keskittyi arvioimaan mm. eräiden maayhtiöiden toimintaa ja riskejä, hallinnon ja riskienhallinnan järjestelyjä ja ohjeistusta, yritysvastuu- ja tietoturvasuosioita sekä eräitä väärinkäytösriskkejä ja -tapauksia, ml. Black Donuts -case, jossa Nokian Renkaat oli asianomistaja. Vianorin sisäinen tarkastus, joka keskittyy myyntipisteiden ohjaamiseen ja toimintojärjestelmän mukaisen toiminnan varmistamiseen, raportoi konsernin sisäiselle tarkastajalle ja maajohtajille.

##### Lähipiiriliiketoimet

Yhtiössä arvioidaan ja seurataan sen lähipiirin liiketoimia ja varmistetaan, että kaikki eturistiriidat sekä yhtiön päätöksentekoprosessi otetaan huomioon asianmukaisella tavalla. Yhtiön taloushallinto seuraa ja valvoo lähipiirin liiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontamenettelyjä. Yhtiöllä on vain normaaliin liiketoimintaan kuuluvia lähipiiriliiketoimia, joista annetaan tiedot toimintakertomuksessa ja tilipäätöksen liitetiedoissa.

##### Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Tämän lisäksi yhtiö on laatinut hallituksen hyväksymän sisäpiiriohjeen, joka täydentää muuta sisäpiirisääntelyä ja sisältää ohjeet koskien sisäpiiriläisiä ja sisäpiirihallintoa.

Sisäpiirihankkeisiin kuuluvat henkilöt lisätään hankekohtaisiin sisäpiirilueteloihin. Henkilöt, joilla on sisäpiiritietoa, eivät saa käydä kauppaa yhtiön rahoitusvälineillä hankkeen raukeamiseen tai julkistamiseen saakka. Hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon merkitylle henkilölle ilmoitetaan luetteloon merkitsemisestä ja siitä hänelle aiheutuvista velvollisuuksista ja luettelon ylläpidon päättymisestä. Hankekohtaisen sisäpiirin perustamisesta on oma ohjeensa.

Yhtiö laatii erillisen luettelon johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiiristään. Yhtiössä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisia johtotehtävissä toimivia henkilöitä vuonna 2018 olivat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, liiketoiminta-alueiden johtajat henkilöautonrenkaat liiketoimintayksikössä, Nokian Raskaat Renkaat liiketoimintayksikön johtaja ja Vianor liiketoimintayksikön johtaja.

Yhtiön johtotehtävissä toimiva henkilö ei saa käydä kauppaa yhtiön rahoitusvälineillä 30 vuorokautta ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen, puolivuositarkastuksen tai osavuositarkastuksen julkistamista ("suljettu ikkuna"). Sama koskee henkilöä, joka osallistuu yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja/tai julkistamiseen. Edellä mainittu kaupankäyntikielto koskee myös henkilöitä, jotka käsittelevät Nokian Renkaat -konsernin taloudellista raportointia ja ennusteita ja joilla on pääsy konsernitason lukuihin eri järjestelmien kautta.

Nokian Renkaiden lakiasianjohtaja vastaa yhtiön sisäpiiriasioiden kokonaisvaltaisesta hoitamisesta sekä siihen liittyvästä viestinnästä (kaupankäyntirajoitukset, johtohenkilöiden liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuudet). Lakiasianjohtaja tarkistuttaa johtotehtävissä toimivien sekä heidän lähipiiriläisten tiedot vähintään kerran vuodessa. Talous- ja rahoitusjohtaja toimii lakiasianjohtajan varahenkilönä sisäpiiriasioissa.

##### Väärinkäytöksistä ilmoittaminen

Yhtiö on määrittellyt prosessit, joiden avulla eri tahot voivat ilmoittaa mahdollisista yhtiön sisäpiiriohjetta tai muuta ohjeistusta koskevista rikkomuksista tai muista väärinkäytöksistä. Yhtiön ulkopuoliset voivat käyttää muun muassa sähköpostiosoitetta [whistleblow@nokiantyres.com](mailto:whistleblow@nokiantyres.com).

##### Tilintarkastus

Tilintarkastajalla on tärkeä rooli osakkeenomistajien nimittämänä valvovana elimenä. Tilintarkastukset antavat osakkeenomistajille puolueettoman mielipiteen tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen tekotavasta sekä yhtiön kirjanpidosta ja hallinnosta. Vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, josta päävastuullisena tilintarkastajana on KHT Lasse Holopainen. Tilintarkastajan toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti. Voimassa olevien säännösten mukaisten tehtäviensä lisäksi hän raportoi tarkastushavainnoistaan konsernin johdolle.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot olivat vuonna 2018 yhteensä 411 326 euroa (2017: 406 000). Muista palveluista tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot olivat yhteensä 827 885 euroa (1 009 000).

# PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2018

## A. Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Yhtiön yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkitsemisesta hallituksen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan valmisteleman ehdotuksen perusteella.

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkoista, eduista, sekä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistele edellä mainitut asiat hallituksen päätettäväksi käyttäen tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita. Toimitusjohtaja päättää johtoryhmän lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmien tavoitteet.

Vuoden 2018 yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 25 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla. Valtuutus on voimassa seuraavaan yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.06.2019.

Vuoden 2018 yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 5 000 000 yhtiön osakkeen hankkimisesta yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla. Valtuutus on voimassa seuraavaan yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.06.2019. Hallitus voi käyttää näitä osakkeita myös palkitsemiseen.

## B. Palkitsemisen keskeiset periaatteet

### Hallituksen jäsenten palkitseminen

Hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkio sekä kokouspalkkio hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista. Matkakustannukset korvataan yhtiön matkustuspolitiikan mukaisesti. Vuosipalkkio maksetaan 50-prosenttisesti rahana ja 50-prosenttisesti yhtiön osakkeina, jotka hankitaan hallituksen jäsenille yhtiökokouksen jälkeen huhtikuun aikana. Yhtiö vastaa mahdollisesta varainsiirtoverosta.

Vuoden 2018 varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin hallituksen jäsenille seuraavat palkkiot:

- puheenjohtajan vuosipalkkio 90 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajalle sekä tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkio 67 500 euroa
- jäsenen vuosipalkkio 45 000 euroa
- kokouspalkkio 600 euroa/osallistuttu kokous/henkilö, tai jos hallituksen jäsen asuu Suomen ulkopuolella 1 200 euroa/osallistuttu kokous/henkilö

Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön optio- ja osakepalkkiojärjestelmien piiriin.

### Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää konsernin toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja muista eduista.

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu peruspalkasta, luontoiseduista, suoritukseen perustuvasta lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta sekä osakepohjaisista pitkän aikavälin kannustepalkkioista.

Toimitusjohtaja Hille Korhosen vuosittainen peruspalkka on 693 240 euroa, sisältäen luontaisedut kuten auto- ja puhelinedun.

### *Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät*

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio perustuu konsernin kannattavuuteen ja liikevaihtoon ja voi olla maksimissaan 100 % toimitusjohtajan vuosipalkasta. Ansaintajakso on yksi vuosi ja mahdollinen palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustin koostuu osakepalkkiojärjestelmistä. Kulloinkin voimassa olevan osakepalkkiojärjestelmän keskeiset tavoitteet löytyvät kappaleesta Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät avainhenkilöille. Osakepalkkioiden enimmäisrajat on kuvattu Taulukossa 1.

### *Eläkkeet ja toimisuhteen päättymiseen liittyviä ehtoja*

Johtajasopimuksen mukaan toimitusjohtajan eläkeiäksi on määritelty 65 vuotta. Eläke määräytyy työntekijän eläkelain ja yhtiön ottaman erillisen maksuperusteisen eläkekapitalisaatiosopimuksen mukaisesti. Vuonna 2018 suoritettu maksu oli 132 048 euroa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kuukautta. Yhtiön sanoessa sopimuksen irti, on toimitusjohtajalla irtisanomisajan palkan lisäksi oikeus 12 kuukauden palkkaa ja muita etuja vastaavaan korvaukseen.



### **Konsernin johtoryhmän palkitseminen**

Hallitus käsittelee ja päättää henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta konsernijohdon palkoista ja muista palkkioista sekä henkilöstön palkitsemisjärjestelmästä.

Johdon palkitseminen koostuu kiinteästä rahapalkasta ja luontaiseduista kuten puhelin- ja autoedut, yhtiön tulokseen ja suoritukseen perustavasta vuosittaisesta tulospalkkiosta, sekä osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinpalkkiosta.

Muille konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2018 kiinteää palkkaa yhteensä 2 580 611 euroa (vuonna 2017 yhteensä 1 977 745 euroa) sekä lyhyen aikavälin kannustinpalkkioita 753 063 euroa (vuonna 2017 yhteensä 604 213 euroa).

### **Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät**

Johtoryhmän vuosittainen lyhyen aikavälin kannustinpalkkio määräytyy konsernin liikevoitosta ja toiminnoille määriteltyjen tavoitemittareiden toteutumisasteesta. Vuodelle 2018 toimintojen tavoitemittarit muodostuivat eri osatekijöistä, joita ovat mm. kannattava kasvu, liikevaihto ja toiminnon prosessien tehokkuus. Vuodelle 2019 mittarit pysyvät pääasiallisesti samoina kuin vuodelle 2018, uutena mittarina on konsernin liikevaihdon kasvu. Tulospalkkion määrä vaihtelee maksimissaan 60–70 %:iin johtoryhmän jäsenen vuosiansiosta. Ansaintajakso on yksi vuosi ja mahdollinen palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.

Konsernin johtoryhmän jäsenet ovat avainhenkilöille suunnattujen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä (ks. tarkemmin Avainhenkilöiden pitkäaikavälin kannustinjärjestelmät). Palkkioiden enimmäisrajat ovat Taulukossa 1.

### **Eläkkeet ja toimisuhteen päättymiseen liittyviä ehtoja**

Konsernin johtoryhmän jäsenillä on 1.1.2019 alkaen erillinen maksuperusteinen lisäeläkejärjestelmä. Vuosittain maksettavat maksut vaihtelevat 5–15 % kunkin konsernin johtoryhmän jäsenen vuosipalkasta kotimaasta riippuen. Johtoryhmän jäsen on oikeutettu eläkkeeseen 3 vuoden jatkuvan työsuhteen jälkeen. Eläkeikä lisäeläkejärjestelmässä

on määritelty 63 vuoteen. Lisäeläkejärjestelmien säännöt ja ehdot saattavat vaihdella maittain.

Johtoryhmän jäsenen irtisanomisaika on yhtiön puolelta 6 kuukautta ja johtoryhmän jäsenen puolelta 3 kuukautta. Jos toimisuhte päättyy yhtiöstä johtuvasta syystä, on johtoryhmän jäsenellä oikeus saada yhtiöltä 12 kuukauden palkkaa ja muita etuja vastaava korvaus.

### **Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät avainhenkilöille**

#### **Optiojärjestelmä 2013**

Vuonna 2013 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti optio-oikeuksien liikkeeseen laskemisesta osana konsernin henkilöstön kannustus- ja sitouttamisjärjestelmää, myös myöhemmin konsernin palveluksessa oleville tai palvelukseen rekrytoitaville henkilöille. Hallitus jakoi optiot keväällä 2013 (2013A-optiot), 2014 (2013B-optiot) ja 2015 (2013C-optiot). 2013C-optioiden merkintäaika päättyi 31.5.2019.

#### **Osakepalkkiojärjestelmä 2016**

Nokian Renkaat Oyj:n hallitus päätti keväällä 2016 konsernin kannustinjärjestelmien uudistamisesta. Uudistuksen tavoitteena on järjestelmien selkiyttäminen ja parantaminen sekä kilpailukykyisen palkkiojärjestelmän tarjoaminen koko henkilöstölle.

Nokian Renkaiden uuden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä avainhenkilöiden sitouttaminen yhtiöön. Osakepalkkiojärjestelmään kuuluu noin 5 % konsernin henkilöstöstä mukaan lukien johtoryhmän jäsenet.

Osakepalkkiojärjestelmässä on kolme yhden vuoden ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2016, 2017 ja 2018. Yhtiön hallitus päättää järjestelmän ansaintakriteerit ja kullekin kriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2018 perustuu konsernin liikevoittoon ja liikevaihtoon. Ansaintajaksolta 2018 maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 519 000 Nokian Renkaat Oyj:n osaketta sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2018 maksetaan vuonna 2019 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Mikäli avainhenkilön työ- tai toimisuhte päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta. Palkkiona maksettuja osakkeita ei saa luovuttaa osakkeille asetetun noin yhden vuoden mittaisen rajoitusjakson aikana.

Konsernin johtoryhmän jäsenen on omistettava 25 % koko järjestelmän perusteella ansaitsemiensa brutto-osakkeiden määrästä, kunnes hänen osakeomistuksensa yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin jäsenyys konsernin johtoryhmässä jatkuu.

#### **Suoritusperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2019 ja Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2019**

Nokian Renkaat Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2019 uudesta kannustinjärjestelmästä konsernin johdolle ja avainhenkilöille. Päätös sisältää suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän (PSP) pääasiallisena järjestelmänä sekä täydentävän ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän (RSP) erityisiä tilanteita varten.

Osakepohjaisten kannustinjärjestelmien tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä, avainhenkilöiden sitouttaminen yhtiöön tarjoamalla kilpailukykyinen pitkäaikavälin palkitsemisjärjestelmä. Osakeohjelman piirissä on toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä, sekä muita avainhenkilöitä.

Suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmä 2019 (PSP 2019) koostuu vuosittain alkavista osakepalkkio-ohjelmista, joissa kaikissa on kolmen vuoden pituinen ansaintajakso. Kunkin uuden ansaintajakson alkaminen edellyttää hallituksen erillistä päätöstä. Hallitus myös asettaa jokaiselle ansaintajaksolle erikseen tavoitteet jakson alussa. Konsernin johtoryhmän jäsenen on omistettava 25 % koko järjestelmän perusteella ansaitsemiensa brutto-osakkeiden määrästä, kunnes hänen osakeomistuksensa yhteensä vastaa hänen bruttovuosipalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin jäsenyys konsernin johtoryhmässä jatkuu.

### **Ansaintajakso 2019–2020 ja Ansaintajakso 2019–2021**

Ensimmäinen ansaintajakso (PSP 2019–2021) alkaa vuoden 2019 alussa ja sen perusteella mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot maksetaan vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana, jos hallituksen asettamat suoritustavoitteet saavutetaan. Mahdollinen palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain käteisenä. Käteisosuus on tarkoitettu palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen.

Ohjelman normaalin 3-vuoden ansaintajakson lisäksi vuoden 2019 alussa käynnistyy myös erillinen 2-vuoden ansaintajakso (PSP 2019–2020), jonka tarkoitus on muodostaa siltä aiemman osakepalkkiojärjestelmän (PSP 2018) ja uuden (PSP 2019) välille. Tämän ansaintajakson perusteella mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot maksetaan vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana, jos hallituksen asettamat suoritustavoitteet saavutetaan.

Ansaintajaksojen 2019–2020 ja 2019–2021 sovellettavat ansaintatavoite ovat osakekohtaisen tuloksen kehitys (EPS kasvu) sekä sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROCE). Ansaintajakson 2019–2020 perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 580 000 osaketta ja ansaintajakson 2019–2021 perusteella 535 000 osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä).

### **Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2019–2021**

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä (RSP) koostuu vuosittain alkavista osakepalkkio-ohjelmista. Kukin ohjelma muodostuu kolmen vuoden pituisesta rajoitusjaksosta, jonka jälkeen yksittäisen ohjelman alussa allokoitujen osakepalkkiot maksetaan osallistujille edellyttäen, että heidän työsuhteensa jatkuu palkkioiden maksamiseen saakka. Kunkin uuden ohjelman alkaminen edellyttää hallituksen erillistä päätöstä.

RSP 2019–2021 alkaa vuoden 2019 alussa ja siitä ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana. RSP 2019–2020-ohjelman perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään noin 70 000 osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä).

**Taulukko 1. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät**

	Osakepalkkiojärjestelmä 2016 (maksimipalkkio)		Osakepalkkiojärjestelmä 2019 (maksimipalkkio)	
	Ansaintajakso 2017	Ansaintajakso 2018	Ansaintajakso 2019–2020	Ansaintajakso 2019–2021
Toimitusjohtaja	70 000	55 000	250 %	250 %
Muu johtoryhmä	216 875	194 500	100 %–200 %	100 %–200 %
	Osakepalkkion maksimimäärä on määritelty kappaleina osakkeita		Osakepalkkion maksimimäärä on määritelty prosenttina peruspalkkasta	

## C. Palkitsemisraportti

### Hallitus

Hallituksen jäsenten palkkiot, hankittujen osakkeiden lukumäärä sekä hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot on esitetty alla olevassa taulukossa.

*Taulukko 2. Hallituksen jäsenten palkkiot vuonna 2018 (maksuperusteinen)*

Asema hallituksessa		Kiinteä vuosipalkkio, €**	Hallituskokousten palkkiot, €	Valiokuntakokousten palkkiot, €	Palkkiot yhteensä, €	Vuosipalkkiolla hankitut osakkeet, kpl	Hallituksen osakeomistukset, kpl
Petteri Walldén	Puheenjohtaja	90 000	6 000	6 000	102 000	1 348	20 865
Kari Jordan *	Varapuheenjohtaja, Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan pj.	67 500	4 800	3 600	75 900	1 011	1 011
Heikki Allonen	Jäsen	45 000	6 000	3 000	54 000	674	1 867
Raimo Lind	Tarkastusvaliokunnan pj.	67 500	6 000	5 400	78 900	1 011	3 862
Veronica Lindholm	Jäsen.	45 000	6 000	6 000	57 000	674	1 867
Inka Mero	Jäsen	45 000	6 000	3 000	54 000	674	3 260
George Rietbergen	Jäsen	45 000	7 800	600	53 400	674	1 204
Pekka Vauramo *	Jäsen	45 000	4 800	2 400	52 200	674	674
Yhteensä		450 000	47 000	30 000	527 400	6 740	34 610

\* 10.4.2018 alkaen

\*\* Vuosipalkkiosta 50 % maksetaan rahana ja 50 % yhtiön osakkeina

### Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

*Taulukko 3: Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johtoryhmän palkat ja taloudelliset etuudet vuonna 2018 (maksuperusteinen)*

	Kiinteä rahapalkka, € (sisältää luontoisedut)	Tulospalkkiot, € (vuodelta 2017)	Allekirjoitus-palkkiot, €	Erokorvaukset, €	Osakepalkkion kokonaisarvo, €* Yhteensä, €	Osakepalkkiosta osakkeina suoritettu osuus, kpl
Toimitusjohtaja	693 240	411 540	0	0	2 497 082	32 381
Muut johtoryhmän jäsenet	2 580 611	753 063	31 915	0	6 714 353	98 771

\* Luovutuspäivämäärän 26.03.2018 / 31.8.2018 osakekurssin mukaan, osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2017 maksu

# NOKIAN RENKAAT KONSERNIRAKENNE

