

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

I Johdanto

Vuonna 2019 Nokian Renkaat Oyj (jäljempänä Nokian Renkaat tai yhtiö) noudatti täysin Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2016 (Hallinnointikoodi 2015). Vuoden 2020 tammikuun 1. päivästä alkaen Nokian Renkaat noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2020 (Hallinnointikoodi 2020) ja tämän koodin sisältämiä suosituksia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodi 2020:n mukaisesti. Hallinnointikoodit 2015 ja 2020 ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteesta 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, joka on laadittu Hallinnointikoodin 2015 mukaisesti siltä osin kuin sovellettava lainsäädäntö ja Hallinnointikoodi 2020 sen sallivat. Selvitys on saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.nokianrenkaat.fi kohdassa Sijoittajat – Hallinnointi.

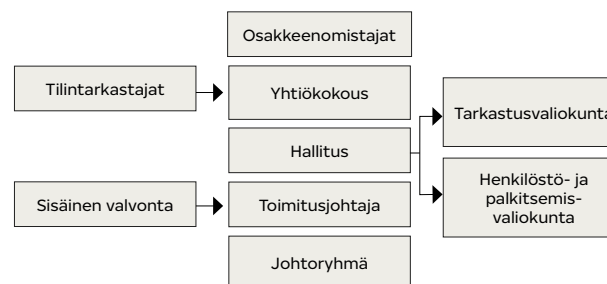
Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmän perustana on yhtiökokouksen, yhtiöjärjestyksen, hallituksen sekä toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän, edellä mainitun lainsäädännön ja sääntelyn sekä konsernin toimintapolitiikkojen, ohjeistusten ja toimintatapojen muodostama kokonaisuus. Yhtiön hallitus on hyväksynyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Yhtiön tilintarkastajan mukaan selvitys ja siihen liittyvät kuvaukset raportointiin liittyvistä sisäisistä

kontrolleista ja riskien hallinnasta vastaavat taloudellista raportointiprosessia. Selvitystä ei päivitetä tilikauden aikana, mutta ajantasaisia tietoja päivitetään yhtiön verkkosivuilla 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 hallintoelimillä, 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 tulee julkaista yhtiön verkkosivuilla. Tämän lisäksi yhtiö julkaisee yhtiökokouskutsun pörssitiedotteena. Kutsussa kerrotaan kokouksessa käsiteltävät asiat.

Yhtiön yhtiöjärjestys on nähtävillä yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/.

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

Hallinnointikoodien 2015 ja 2020 mukaisesti hallituksen puheenjohtajan, hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan on oltava läsnä yhtiökokouksessa ja tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevien on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2019 Tampere-talossa Tampereella. Kokous vahvisti konsernitilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilivuodelta 2018 ja päätti muuttaa yhtiön yhtiöjärjestystä. Kaikki yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat löytyvät yhtiön internetsivuilta www.nokianrenkaat.fi/sijoittajat/.

Vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous pidetään Tampereella 2.4.2020 klo 16.00.

Hallitus

Hallituksen toiminta

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä osakeyhtiölain ja muun säännösten mukaisesti. Hallituksella on yleistuomivalta niissä yhtiötä koskevissa 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, puolivuosisiksaus ja osavuosisiksaus
- yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen
- taloudellisen valvonnan järjestäminen.

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

- konserni- ja liiketoimintayksikkötason strategiat
- 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 itsearviointin kerran vuodessa. Hallituksen jäsen ei osallistu sellaisen päätöksen tekemiseen, jonka osalta hänen on lain mukaan jäävättävä itsensä eturistiriidan vuoksi.

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 varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Varsinainen yhtiökokous päättää myös hallituksen jäsenten palkkioista.

Hallituksen jäsenten tiedot

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.4.2019 hallitukseen valittiin kahdeksan jäsentä. Kaikki hallituksen jäsenet eli Heikki Allonen, Kari Jordan, Raimo Lind, Veronica Lindholm, Inka Mero, George Rietbergen, Pekka Vauramo ja Petteri Walldén valittiin uudelleen. 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

Hallituksen varapuheenjohtaja: Tikkurila Oyj

Hallituksen jäsen: Componenta Oyj

Hallituksen jäsen: Alteams Oy ja Componenta Oyj

Kari Jordan, hallituksen varapuheenjohtaja (s. 1956)

Hallituksen jäsen vuodesta 2018. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja.

Koulutus: Ekonomi, Vuorineuvos
Päätoimi: Hallituksen puheenjohtaja, Outokumpu Oy

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 Oy
Hallituksen varapuheenjohtaja: Nordea

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 Oy, toimitusjohtaja;
2004–2008 Fiskars Oy, toimitusjohtaja;
2001–2004 SRV Oy, toimitusjohtaja;
1992–2001 Wärtsilä Oy, johtokunnan jäsen;
1991–1992 Metra Oy Ab, kehitysjohtaja;
1986–1991 Oy Lohja Ab, yritysuunnittelujohtaja/
apulaisjohtaja.

Keskeisimmät luottamustehtävät:
Hallituksen varapuheenjohtaja: VR Group Oy
Hallituksen jäsen: Detection Technology Oy
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: 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: Hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus:
2015–2019 Finnkino Oy, toimitusjohtaja;
2013–2015 Mondelez Finland, toimitusjohtaja;
2009–2013 Walt Disney Company Nordic, VP, Markkinointipäällikkö
2008–2009 Walt Disney Studios, Digitaalisen palvelun päällikkö EMEA;
2000–2008 Walt Disney International Nordic, Markkinointijohtaja.

Inka Mero (s. 1976)

Hallituksen jäsen vuodesta 2014. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri
Päätoimi: Voima Ventures pääomasijoitusrahasto, johtava osakas ja perustajajäsen

Keskeinen työkokemus:
2019– Voima Ventures I & II VC Fund, johtava osakas ja perustajajäsen
2016–2019 Pivot5 Oy (Industryhack Oy), perustajajäsen ja puheenjohtaja;

2008– KoppiCatch Oy, perustajajäsen ja puheenjohtaja;
2006–2008 Playforia Oy, toimitusjohtaja;
2005–2006 Nokia Oy, johtaja;
2001–2005 Digia Oy, johtaja, myynti ja markkinointi;
1996–2001 Sonera Oy, liiketoiminnan kehitys- ja investointipäällikkö.

Keskeisimmät luottamustehtävät:
Hallituksen puheenjohtaja: KoppiCatch Oy ja Voima Ventures Oy
Hallituksen jäsen: Fiskars Oy, Dispelix Oy, Infinited Fiber Company Oy, Elfys Oy, Tactotek Oy ja Klevu Oy

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;
2016–2017 Nokian Renkaat Oy, hallituksen neuvonantaja;
2015–2016 Arriva Netherlands, COO;
2013–2015 Goodyear Dunlop Tyres, toimitusjohtaja, DACH, Saksa;
2012–2013 Goodyear Dunlop Tyres, johtaja, Commercial Tires, EMEA Belgia;
2010–2012 Goodyear Dunlop Tyres, toimitusjohtaja, UK & Ireland UK;
2005–2010 Goodyear Dunlop Tyres, johtaja, Benelux Alankomaat;
2001–2005 Goodyear Dunlop Tyres, vähittäiskauppa- ja verkkokauppajohtaja EMEA, Alankomaat;
1999–2001 KLM Royal Airlines, verkkokauppajohtaja.

Pekka Vauramo (s. 1957)

Hallituksen jäsen vuodesta 2018. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Koulutus: Diplomi-insinööri
Päätoimi: Metso Oyj, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:
2013–2018 Finnair Oyj, toimitusjohtaja;
2007–2013 Useita johtotehtäviä Cargotecissa;
1995–2007 Useita johtotehtäviä Sandvikissa;
1985–1995 Useita johtotehtäviä Tamrockissa.

Keskeisimmät luottamustehtävät:
Hallituksen varapuheenjohtaja: Teknologiateollisuus ry.
Hallituksen jäsen: Elinkeinoelämän Keskusliitto (EK)

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta vuosittain Hallinnointikoodien 2015 ja 2020 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 Nokian Renkaat -omistukset	Osakkeita, kpl 31.12.2019
Petteri Walldén, puheenjohtaja	22 322
Kari Jordan, varapuheenjohtaja	2 104
Heikki Allonen, jäsen	2 595
Raimo Lind, jäsen	4 955
Veronica Lindholm, jäsen	2 595
Inka Mero, jäsen	3 988
George Rietbergen, jäsen	1 932
Pekka Vauramo, jäsen	1 402
Yhteensä	41 893

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin

Hallitus kokoontui vuonna 2019 yhteensä 11 kertaa.

Yhtiön hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin 2019	Osallistuminen/ kokoukset
Petteri Walldén, puheenjohtaja	11/11
Kari Jordan, varapuheenjohtaja	11/11
Heikki Allonen, jäsen	11/11
Raimo Lind, jäsen	10/11
Veronica Lindholm, jäsen	11/11
Inka Mero, jäsen	11/11
George Rietbergen, jäsen	10/11
Pekka Vauramo, jäsen	10/11

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, ja kansallisuus sekä jäsenten toisiaan täydentävä osaaminen, koulutus ja kokemus eri ammattialoilta ja teollisuuden sektoreilta, joilla konserni pääasiassa toimii. 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 osoitteessa www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus päättää vuosittain järjestäytymiskokouksessaan valiokunnista ja niiden puheenjohtajista ja jäsenistä. Vuonna 2019 hallituksella oli kaksi valiokuntaa: henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta ja tarkastusvaliokunta. Valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä, joilla on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Ainakin yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenellä tulee olla kokemusta kirjanpidosta tai sisäisestä tarkastuksesta. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Tarkastusvaliokunnan 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 konsernin johtoryhmän nimityksistä, palkoista ja palkkioista. Valiokunta valmistelee myös ehdotuksen hallitukselle yhtiön osakepalkkiojärjestelmien allokaatioista ja niiden perusteista sekä muista kannustinpalkkiojärjestelmistä. Lisäksi henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tärkeimpiin tehtäviin 1.1.2020 alkaen sisältyy palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin laatiminen hallitukselle ja toimitusjohtajalle sovellettavien lakien ja säännösten mukaisesti. 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 2019 Kari Jordan (puheenjohtaja), Veronica Lindholm ja Petteri Walldén.

Valiokunta kokoontui 5 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 lakisäätteistä tilintarkastusta sekä arvioi lakisäätteen tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja tilintarkastajan tarjoamia muita kuin tilintarkastuspalveluita. Lisäksi valiokunta käsittelee tilintarkastuskertomuksen ja mahdollisen tilintarkastuspöytäkirjan sekä tilintarkastajan valiokunnalle esittämän täydentävän raportin. Valiokunta valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen. Lisäksi tarkastusvaliokunta tarkkailee ja arvioi, miten sopimukset ja muut oikeustoimet yhtiön ja yhtiön lähipiirin välillä noudattavat normaalin liiketoiminnan ja osapuolten riippumattomuuden ehtoja sovellettavien lakien ja säännösten mukaisesti. Tarkastusvaliokunnalla on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat vuonna 2019 Raimo Lind (puheenjohtaja), Heikki Allonen, Inka Mero ja Pekka Vauramo. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu valiokunnan kokouksiin.

Valiokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2019.

Kaikki jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiön hallituksen jäsenten osallistuminen valiokuntien kokouksiin 2019

	Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta	Tarkastusvaliokunta
Petteri Walldén	5/5	
Kari Jordan	5/5	
Heikki Allonen		5/5
Raimo Lind		4/5
Veronica Lindholm	5/5	
Inka Mero		5/5
George Rietbergen		
Pekka Vauramo		4/5

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 hyväksytyin 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, päällikkö, logistiikka ja markkinoinnin kehitys.

Keskeisimmät luottamustehtävät: -

Toimitusjohtajan ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä Nokian Renkaat -omistukset 31.12.2019

	Osakkeita
Hille Korhonen, toimitusjohtaja	47 279

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. Johtoryhmän jäsenet kantavat päävastuun omista liiketoiminta-alueistaan ja toiminnoistaan. 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 vastualueet, syntymävuodet ja koulutus sekä heidän määräysvaltauyhteisöjensä Nokian Renkaat -omistukset 31.12.2019

	Syntymävuosi	Koulutus	Osakkeet
Päivi Antola Konserniviestintä ja sijoittajasuhteet	1971	Filosofian maisteri, CEFA	1 264
Tytti Bergman Ihmiset ja kulttuuri	1969	Kauppätieteiden maisteri	2 996
Mark Earl Amerikka-liiketoiminta-alue	1960	BS in Business Administration, Computer Science	5 180
Esa Eronen Toimitusketju ja vastuullisuus	1957	Insinööri	19 139
Anna Hyvönen Pohjoismaat-liiketoiminta-alue ja Vianor-liiketoimintayksikkö	1968	Tekniikan lisensiaatti	21 715
Teemu Kangas-Kärki Talous ja rahoitus	1966	Kauppätieteiden maisteri	7 014
Jukka Kasi Tuotteet ja markkinointi	1966	Diplomi-insinööri	4 420
Bahri Kurter Keski-Eurooppa-liiketoiminta-alue	1966	Master of Arts (Economics)	-
Andrei Pantioukhov Venäjä ja Aasia-liiketoiminta-alue	1972	MBA	69 359
Manu Salmi Nokian Raskaat Renkaat -liiketoimintayksikkö	1975	Upseerin tutkinto, KTM, MBA	26 601
Timo Tervolin Strategia ja yrityskaupat	1977	Kauppätieteiden maisteri, Diplomi-insinööri	6 385
Susanna Tusa Lakiasiat ja compliance	1972	Oikeustieteen maisteri, Master of International Business	6 546
Frans Westerlund IT ja prosessit	1966	Kauppätieteiden maisteri	4 042

Tarkempia tietoja johtoryhmän jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla www.nokianrenkaat.fi/yritys/sijoittajat/hallinto-ja-ohjausjarjestelma/konsernin-johtoryhma/.

III Kuvaukset sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan mekanismeista

Sisäinen valvonta

Konsernin sisäisen valvonnan järjestelmien tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön toiminta on voimassa olevien lakien ja määräysten sekä yhtiön liiketoimintaperiaatteiden 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 toiminta-politiikat 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 Henkilöautonrenkaat-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. Alakonserniin kuuluvat eri maissa toimivat rengasliikkeet.

Tytäryhtiöt ovat vastuussa omasta päivittäisestä toiminnastaan ja hallinnostaan. Ne raportoivat kyseisen liiketoiminta-alueen johtajalle ja Vianor-ketju raportoi Vianor-yksikön johtajalle.

Hallitus vastaa sisäisen valvonnan toimivuudesta. Valvontamekanismeja ohjaa johto ja niitä toteuttaa koko organisaatio. Sisäinen valvonta on kiinteä osa kaikkea toimintaa ja se toimii konsernin kaikilla tasoilla. Päävastuu valvonnasta on yhtiön 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, valvonta-toimenpiteet 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. 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 päivitettyillä 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 käytössä hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka, joka tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Konsernin riskienhallintapolitiikka keskittyy sekä liiketoiminnan mahdollisuuksiin liittyvien riskien, että konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaavien riskien hallintaan muuttuvassa toimintaympäristössä.

Riskit on luokiteltu strategisiin, toiminnallisiin, rahoituksellisiin ja vahinkoriskeihin. Strategiset liiketoimintariskit liittyvät asiakassuhteisiin, kilpailijoiden toimintaan, politiikkaan ja lainsäädäntöön liittyviin riskeihin, maariskeihin, brändiin, tuotekehitykseen, ilmastonmuutokseen ja vastuullisuuteen sekä investointeihin. Toiminnalliset riskit liittyvät joko puutteisiin tai virheisiin yhtiön prosesseissa, henkilöstön toiminnassa tai järjestelmissä, sopimusriskeihin, vaatimusten noudattamattomuuteen tai ulkoihin tapahtumiin, kuten esimerkiksi ennalta tunnistamattomiin toimintaympäristön muutoksiin, kyber- ja tietoturvaan, toimitusketjun hallintaan tai raaka-ainehintojen muutoksiin. Rahoitusriskit liittyvät korko- ja valuuttamarkkinoiden liikkeisiin, likviditeettiin ja jälleenrahoitukseen sekä vastapuoli- ja saatavariskeihin. Vahinkoriskit ovat peräisin puutteista tai virheistä työntekijöiden turvallisuudessa tai ympäristöasioiden hallintajärjestelmissä.

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 ja logistiikkaan liittyvät keskeytysriskit voivat olla merkittäviä sesonkimyynnin osalta. Vuonna 2019 tehdyssä riskianalyyssissä kiinnitettiin huomiota myös erityisesti yhteiskuntavastuuriskeihin, joista merkittävimiksi nousivat yhtiön maineeseen ja tuotteiden laatuun liittyvät riskit. Erityisenä painopistealueena olivat tietoturvaan, tietosuojaan ja asiakkaiden tietoihin liittyvät analyysit ja hankkeet.

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

Vastuu riskien tunnistamisesta, arvioinnista ja suurelta osin niiden hallinnasta on delegoitu liiketoimintayksiköille ja -alueille sekä tukitoiminnoille. Rahoitus on vastuussa riskienhallintaprosessien, -menetelmien ja -työkalujen kehittämisestä ja ylläpidosta. Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi tarkastusvaliokunnan avustamana yhtiön riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta ja valvoo yhtiön strategiaa ja toimintoihin liittyvien riskien arviointia ja hallintaa. Tarkastusvaliokunta valvoo, että riskienhallintatoimenpiteet ovat riskienhallintapolitiikan mukaiset. Riskianalyyssissä esiin nousevat seikat huomioidaan prosessien, vaatimustenmukaisuuden ja valvonnan kehityksessä sekä sisäisten tarkastusten suunnittelussa. Yhtiön hallitus käsittelee merkittävimpiä riskejä 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 alaisuudessa toimiva sisäinen tarkastaja (CAE). Sisäisen tarkastuksen painopistealueet hyväksytään vuosittain hallituksessa. Tarkastustoimeksiannot pohjautuvat yhtiön liiketoimintojen ja yksiköiden keskeisiin strategiaan 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, toimitusjohtajalle, talousjohtajalle ja yhtiön johdolle. Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi sisäisen tarkastuksen tehokkuutta.

Vuonna 2019 sisäinen tarkastus keskittyi arvioimaan mm. eri liiketoiminta-alueiden ja maaorganisaatioiden toimintaa ja riskejä, hallinnointijärjestelyjä, riskienhallinnan järjestelyjä ja ohjeistusta, yritysvastuu- ja tietoturvaluusasioita sekä eräitä väärinkäytösriskkejä ja -tapauksia. Vianorin sisäinen tarkastus keskittyy myyntipisteiden ohjaamiseen ja toimintojärjestelmän mukaisen toiminnan varmistamiseen. Se raportoi konsernin sisäiselle tarkastajalle sekä maajohtajille.

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiöllä on käytännöt, joiden avulla voidaan tunnistaa ja määritellä sen lähipiiri, ja se arvioi ja seuraa lähipiirin liiketoimia varmistaakseen, että kaikki eturistiriidat sekä yhtiön päätöksentekoprosessi otetaan huomioon asianmukaisella tavalla. Tarkastusvaliokunta tarkkailee ja arvioi, miten sopimukset ja muut oikeustoimet yhtiön ja sen lähipiirin välillä noudattavat normaalin toiminnan ja osapuolten riippumattomuuden ehtoja sovellettavien lakien ja säännösten mukaisesti. Yhtiön taloushallinto seuraa ja valvoo lähipiirin liiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontamenettelyjä ja raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle. Yhtiöllä on vain normaaliin liiketoimintaan kuuluvia lähipiiriliiketoimia, joista annetaan tiedot toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa. Päätöksentekomenettelyt on lisäksi jäsennellyt siten, että eturistiriidat vältetään. Mikäli yhtiöllä olisi liiketoimia, jotka eivät kuulu sen normaaliin liiketoimintaan tai jotka eivät toteudu osapuolten riippumattomuuteen liittyvien ehtojen mukaisesti, tällaiset liiketoimet tulee antaa tarkastusvaliokunnan käsiteltäväksi, hallituksen tulee hyväksyä ne ja ne tulee ilmoittaa toimintakertomuksessa sekä tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Sisäpiirihallinto

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

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

Yhtiö laatii erillisen luettelon johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiiristään. Yhtiössä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisia johtotehtävissä toimivia henkilöitä vuonna 2019 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 saa tehdä kauppooja yhtiön rahoitusvälineillä vain 30 vuorokauden ajan yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai osa- tai puolivuosisikatsauksen julkistamispäivän jälkeen.

Myös henkilö, joka osallistuu yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja/tai julkistamiseen saa tehdä kauppooja yhtiön rahoitusvälineillä vain 30 vuorokauden ajan yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai osa- tai puolivuosisikatsauksen julkistamispäivän jälkeen. Edellä mainittu kaupankäyntikielto koskee myös henkilöitä, jotka käsittelevät Nokian Renkaat -konsernin raportointia ja ennusteita.

Nokian Renkaiden lakiasiaintojohtaja vastaa yhtiön sisäpiiriasioiden kokonaisvaltaisesta hoitamisesta sekä siihen liittyvästä viestinnästä (kaupankäyntirajoitukset, johto- henkilöiden liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuudet). Lakiasiaintojohtaja tarkistuttaa johtotehtävissä toimivien sekä heidän lähipiiriläistensä tiedot vähintään kerran vuodessa. Talous- ja rahoitusjohtaja toimii lakiasiaintojohtajan varahenkilönä sisäpiiriasioissa.

Väärinkäytöksistä ilmoittaminen

Yhtiö on määritellyt 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. Kaikki ilmoitukset väärinkäytöksistä tutkitaan nopeasti ja luottamuksella, ja ilmoittajan henkilöllisyys suojataan niin pitkälle kuin mahdollista.

Tilintarkastus

Tilintarkastajalla on tärkeä rooli osakkeenomistajien nimittämänä valvovana elimenä. Tilintarkastukset antavat osakkeenomistajille puolueettoman mielipiteen tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen tekoavasta sekä yhtiön kirjanpidosta ja hallinnosta. Vuoden 2019 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 2019 yhteensä 451 290 euroa (2018: 411 326). Muista palveluista tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot olivat yhteensä 1 146 556 euroa (2018: 827 885).

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2019

Palkka- ja palkkioselvitys vuodelta 2019 on laadittu vuoden 2015 Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Uusi palkkioselvitys laaditaan osakkeenomistajien oikeudet -direktiivin sekä vuonna 2020 voimaan tulevan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti ja se tuodaan vahvistettavaksi yhtiökokoukseen vuonna 2020.

A. Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

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 valmistelee edellä mainitut asiat hallituksen päätettäväksi käyttäen tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita.

Vuoden 2019 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 30.06.2020 asti. 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 2019 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 perustuvista lyhyen aikavälin kannustinpalkkiosta sekä osakepohjaisista pitkän aikavälin kannustepalkkioista.

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

Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkio perustuu konsernin kannattavuuteen ja liikevaihtoon ja voi olla maksimissaan 100 % vuosittaisesta peruspalkasta. 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 tavoiterajat on kuvattu Taulukossa 1.

Eläkkeet ja toimitusjohtajan eläkepäätymiseen liittyviä ehtoja

Johtajasopimuksen mukaan toimitusjohtajan eläkepäätymiseen on määritelty 65 vuotta. Eläke määräytyy työntekijän eläkelain ja yhtiön ottaman erillisen maksuperusteisen eläkekapi-talisaatiosopimuksen mukaisesti. Vuonna 2019 suoritettu maksu oli 132 048 euroa.

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

Konsernin johtoryhmän palkitseminen

Hallitus päättää henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta konsernin johtoryhmän palkoista ja muista palkkioista sekä palkitsemisjärjestelmästä.

Konsernin johtoryhmän palkitseminen koostuu kiinteästä rahapalkasta sekä paikallisesta käytännöstä riippuen siihen sisältyvästä tai sen lisäksi suoritettavista luontoiseduista kuten auto- ja puhelin edut, yhtiön tulokseen ja suoritukseen perustavista vuosittaisesta tulospalkkiosta, sekä osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinpalkkiosta.

Muille konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2019 kiinteää palkkaa luontoisetuineen ja vuosilomaan liittyvine korvauksineen yhteensä 3 121 389 euroa (vuonna 2018 yhteensä 2 580 611 euroa) sekä lyhyen aikavälin kannustinpalkkiota 569 943 euroa (vuonna 2018 yhteensä 753 063 euroa).

Lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Vuoden 2019 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän ansaintakriteerit olivat konsernin toiminnan liikevoitto ja liikevaihdon kasvu sekä kunkin johtoryhmän jäsenen omalle liiketoiminta-alueelle tai toiminnolle asetettujen taloudellisten ja strategisten tavoitteiden saavuttaminen. Liiketoiminta-alueiden ja toimintojen tavoitemittarit muodostuivat eri osatekijöistä, joita ovat mm. kannattava kasvu, liikevaihto ja prosessien tehokkuus. Vuodelle 2020 päämittarit pysyvät samoina kuin ne olivat vuonna 2019. Tulospalkkion määrä vaihtelee maksimissaan 60–70 %:iin johtoryhmän jäsenen vuosittaisesta peruspalkasta. Ansaintajakso on yksi vuosi ja mahdollinen palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavan vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.

Konsernin johtoryhmän jäsenet ovat pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä. Tarkemmat tiedot pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä ovat kohdassa Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät avainhenkilöille. Palkkioiden tavoiterajat on kuvattu Taulukossa 1.

Eläkkeet ja toimisuhteen päättymiseen liittyviä ehtoja

Konsernin johtoryhmän jäsenillä on erillinen maksuperusteinen lisäeläkejärjestelmä. Vuosittain maksettavat maksut vaihtelevat 5–15 % kunkin konsernin johtoryhmän jäsenen vuosipalkasta heidän kotimaansa käytännöistä riippuen. Johtoryhmän jäsenet ovat oikeutettuja lisäeläkkeeseen 3 vuoden jatkuvan työsuhteen jälkeen. Eläkeikä on määritetty

63 vuoteen. Lisäeläkejärjestelmien säännöt ja ehdot saatavat 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 maksimissaan 6 kuukauden irtisanomisajan palkkaa ja 6 kuukauden erorahaa 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. Merkitsemättömiä optioita ei ole.

Osakepalkkiojärjestelmä 2016

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

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

Osakepalkkiojärjestelmässä oli kolme yhden vuoden ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2016, 2017 ja 2018. Yhtiön hallitus päätti erikseen kustakin järjestelmän ansaintajaksosta sekä asetti ansaintakriteerit ja kullekin kriteerille asetettavat tavoitteet ansaintajakson alussa. Ansaintakriteerit ansaintajaksolle 2018 olivat konsernin liikevoitto ja liikevaihto.

Ansaintajakson 2018 palkkiot maksettiin vuonna 2019 ja ne vastasivat yhteensä 146 000 brutto-osaketta. Palkkiot maksettiin osittain osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella pyrittiin kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Ansaintajakson 2018 perusteella maksettujen osakkeiden rajoitusajaksi päättyi 31.3.2020.

Suoritusperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2019 ja Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2019

Nokian Renkaat Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2019 uudesta osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä konsernin johdolle ja tietyille 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 arvonnostamiseksi pitkällä aikavälillä, avainhenkilöiden sitouttaminen yhtiöön tarjoamalla kilpailukykyinen pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmä. Suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän piirissä on toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä, sekä muita avainhenkilöitä.

Suoritusperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2019 (PSP 2019) koostuu vuosittain alkavista osakepalkkio-ohjelmista, joissa kaikissa on kolmen vuoden pituinen ansaintajakso. Yhtiön hallitus päättää erikseen kustakin järjestelmän ansaintajaksosta sekä asettaa ansaintakriteerit ansaintajakson 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) alkoi 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.

Kolmen vuoden ansaintajakson (PSP 2019–2021) lisäksi vuoden 2019 alussa käynnistyi myös erillinen kahden vuoden ansaintajakso (PSP 2019–2020), jonka tarkoitus on muodostaa silta aiemman kahden vuoden osakepalkkiojärjestelmän (PSP 2018) ja kolmivuotisen järjestelmän (PSP 2019–2021) 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 ansaintatavoitteet ovat osakekohtaisen tuloksen (EPS) kasvu sekä sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROCE). Ansaintajakson 2019–2020 perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 580 000 brutto-osaketta ja ansaintajakson 2019–2021 perusteella enintään 535 000 brutto-osaketta.

Ansaintajakso 2020–2022

Nokian Renkaat Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2020 jatkaa suorituspohjaista osakepalkkiojärjestelmää uuden kolmivuotisen ansaintakauden, vuodet 2020–2022. PSP 2020–2022 alkaa vuoden 2020 alussa ja sen perusteella mahdollisesti suoritettavat osakepalkkiot maksetaan vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon aikana, jos hallituksen asettamat suoritustavoitteet saavutetaan. Mahdollinen palkkio maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain käteisenä. Käteisosuus on tarkoitettu palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen.

Ansaintajaksoon 2020–2022 sovellettavat ansaintatavoitteet ovat osakekohtaisen tuloksen (EPS) kasvu sekä sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROCE). Ansaintajakson 2020–2022 perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 569 260 brutto-osaketta.

Taulukko 1. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Osakepalkkiojärjestelmät 2019–2020 ja 2019–2021			
	Ansaintajakso 2019–2020 (tavoite)	Ansaintajakso 2019–2021 (tavoite)	Ansaintajakso 2020–2022 (tavoite)
Toimitusjohtaja	125 %	125 %	125 %
Muu johtoryhmä	50–130 %	50–125%	50 %–100 %
	Osakepalkkion maksimimäärä on määritelty prosentteina vuosiansioista, maksimi on 2 x tavoite.		Osakepalkkion maksimimäärä on määritelty prosentteina vuosiansioista, maksimi on 2 x tavoite.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2019–2021

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

RSP 2019–2021 alkoi vuoden 2019 alussa ja siitä ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana. RSP 2019–2021-ohjelman perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 70 000 brutto-osaketta.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2020–2022

Nokian Renkaat Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2020 jatkaa ehdollista osakepalkkiojärjestelmää ja RSP 2020–2022 alkaa vuoden 2020 alussa. Siitä ansaitut palkkiot maksetaan vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon aikana. RSP 2020–2022-ohjelman perusteella suoritettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 120 000 brutto-osaketta.

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 2019 (maksuperusteinen)

Asema hallituksessa		Kiinteä vuosipalkkio, €* Hallituskokousten palkkiot, €	Valiokuntakokousten palkkiot, €	Palkkiot yhteensä, €	Vuosipalkkiolla hankitut osakkeet, kpl	Hallituksen osakeomistukset, kpl
Petteri Walldén	Puheenjohtaja	90 000	6 600	4 800	101 400	22 322
Kari Jordan	Varapuheenjohtaja, Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan pj.	67 500	6 600	4 200	78 300	2 104
Heikki Allonen	jäsen	45 000	6 600	3 000	54 600	2 595
Raimo Lind	Tarkastuvaliokunnan pj.	67 500	6 000	3 000	76 500	4 955
Veronica Lindholm	jäsen	45 000	6 600	4 800	56 400	2 595
Inka Mero	jäsen	45 000	6 600	3 000	54 600	3 988
George Rietbergen	jäsen	45 000	9 600	54 600	728	1 932
Pekka Vauramo	jäsen	45 000	6 000	2 400	53 400	1 402
Yhteensä		450 000		529 800	7 283	41 893

* Vuosipalkkiosta 50 % maksetaan rahana ja 50 % yhtiön osakkeina

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Taulukko 3: Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johtoryhmän palkat ja taloudelliset etuudet vuonna 2019 (maksuperusteinen)

	Kiinteä rahapalkka, € (sisältää luontoisedut)	Tulospalkkiot, € (vuodelta 2018)	Erokorvaukset, €	Osakepalkkion kokonaisarvo, €* Yhteensä, €	Osakepalkkiosta osakkeina suoritettu osuus, kpl
Toimitusjohtaja	693 240	189 948		1 362 987	6 971
Muut johtoryhmän jäsenet	3 121 389	569 943	183 665	5 397 649**	31 962

* Luovutuspäivämäärän 5.3.2019 / 2.9.2019 osakekurssin mukaan, osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2018 maksu

** Poislukien erokorvaus

NOKIAN RENKAAT KONSERNIRAKENNE

