

Nokian Renkaat palkitsemispolitiikka

Nokian Renkaiden palkitsemispolitiikassa kuvataan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen, palkitsemispolitiikan määrittelyn periaatteet sekä sen käytännön toimeenpano. Palkitsemispolitiikka noudattaa osakeyhtiölakia (624/2006, muutoksineen) arvopaperimarkkinalakia (746/2012, muutoksineen), valtiovarainministeriön asetusta 608/2019 ja hallinnointikoodia 2020. Poliitiikkaa noudatetaan vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei tarkistettua politiikkaa esitetä yhtiökokoukselle ennen sitä.

1. Avainhenkilöiden palkitseminen

Yhtiön johdon palkitsemisen tavoitteena on edistää yhtiön strategian toteutusta, liiketoiminnan tavoitteita ja yhtiön pitkän aikavälin kannattavuutta. Nokian Renkaat pyrkii kasvamaan viitemarkkinoita nopeammin, saavuttamaan vahvan kannattavuuden ja tarjoamaan osakkeenomistajille hyvän tuottotason. Nämä taloudelliset tavoitteet on otettu huomioon johdon palkitsemisen ja palkitsemispolitiikan suunnittelussa.

Palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät on kehitetty tukemaan yhtiön strategian toteuttamista ja vahvaa suoriutumista sekä turvaamaan Nokian Renkaiden menestystä tulevaisuudessa. Nokian Renkaiden palkitsemispolitiikka on suunniteltu kilpailukykyiseksi viitemarkkinaan nähden ja vahvistamaan avainhenkilöiden sitoutumista yhtiöön. Nokian Renkaat pyrkii palkitsemisessa avoimuuteen ja johdonmukaisuuteen. Palkitsemiskokonaisuutta yhtiön eri organisaatiotasoilla tarkastellaan säännöllisesti sen oikeudenmukaisuuden ja ulkoisen kilpailukykyisyyden varmistamiseksi.

2. Päätöksentekoprosessi

Nokian Renkaiden yhtiökokous päättää hallituksen ja hallituksen valiokuntien jäsenten palkitsemisesta henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella. Mikäli yhtiöön on perustettu osakkeenomistajien nimitystoimikunta, ehdotuksen tekee kyseinen nimitystoimikunta.

Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää hallitus. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee ehdotukset toimitusjohtajan palkasta, eduista sekä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinpalkkioista hallituksen päätettäväksi. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta voi tarvittaessa käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita valmistelussa. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta tarkastelee säännöllisesti toimitusjohtajan palkkatasoa verrattuna muihin vertailuryhmän yrityksiin.

Palkitsemispolitiikan laatii henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta ja hyväksyy hallitus. Palkitsemispolitiikka tuodaan vahvistettavaksi yhtiökokoukselle joka neljäs vuosi tai aina kun sitä muutetaan olennaisesti. Yhtiökokouksessa esitettyä palkitsemispolitiikkaa sovelletaan hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiseen. Palkitsemispolitiikka pidetään saatavilla yhtiön verkkosivuilla. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta arvioi politiikan tarkoituksenmukaisuuden vähintään kerran vuodessa.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan kokoonpano ja tehtävät on kuvattu yksityiskohtaisesti yhtiön selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement). Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja kaikista sen suurimmista osakkeenomistajista. Toimitusjohtaja ei osallistu oman palkitsemisensa valmisteluun tai päätöksentekoon.

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen valtuuttamisesta päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja osakeanneista tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta, joita voidaan käyttää muun muassa osana Nokian Renkaiden palkitsemisjärjestelmiä.

Palkitsemispolitiikasta poikkeaminen

Hallitus voi henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan suosituksesta poiketa väliaikaisesti palkitsemispolitiikasta seuraavissa poikkeuksellisissa olosuhteissa, joissa yhtiön toimintaedellytyksissä tapahtuu olennaisia muutoksia:

- uuden toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan sijaisen nimittäminen;
- strategisten yritysjärjestelyjen toteuttaminen;
- olennaiset muutokset yrityksen rakenteessa, organisaatiossa, liiketoiminnassa tai strategiassa, mukaan lukien fuusiot ja yritysostot; tai
- muutokset palkitsemiseen vaikuttavassa sääntelyssä (mukaan lukien verotus).

Yllä mainituissa tilanteissa poikkeaminen palkitsemispolitiikan kaikilla osa-alueilla on mahdollista toimitusjohtajan tai mahdollisesti valitun toimitusjohtajan sijaisen palkitsemiseen liittyen. Oikeus poiketa palkitsemispolitiikasta kattaa tilanteet, joissa poikkeaminen on välttämätöntä koko yhtiön pitkän aikavälin edun ja kestävyuden turvaamiseksi tai sen liiketoiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi.

Väliaikainen poikkeaminen politiikasta ilmoitetaan palkitsemisraportissa. Jos poikkeamista koskeva päätös on tehty, eikä poikkeama ole väliaikainen, yhtiö esittelee tarkistetun palkitsemispolitiikan seuraavassa yhtiökokouksessa. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee tarkistetun palkitsemispolitiikan hallituksen hyväksyttäväksi. Muutosten hyväksymisen jälkeen tarkistettu palkitsemispolitiikka esitetään yhtiökokoukselle.

3. Hallituksen jäsenten palkitseminen

Nokian Renkaiden varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen ja hallituksen valiokuntien palkitsemisesta henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan laatiman ehdotuksen perusteella. Mikäli yhtiöön on perustettu osakkeenomistajien nimitystoimikunta, ehdotuksen tekee kyseinen nimitystoimikunta. Ehdotuksessa huomioidaan verrokkiyhtiöiden tiedot ja markkinatrendit, jotta varmistetaan yrityksen kyky houkutellessa ja sitouttaessa kyvykkäitä hallituksen jäseniä.

Yhtiön johdon ja hallituksen palkitseminen on eriytetty, eivätkä hallituksen jäsenet voi osallistua samoihin osakepohjaisiin palkitsemisjärjestelmiin johdon kanssa. Hallituksen palkkiot voidaan maksaa käteisellä, yhtiön osakkeilla tai näiden kahden yhdistelmällä. Kiinteän vuosipalkkion määrä voi vaihdella asianomaisen hallituksen jäsenen aseman perusteella hallituksessa ja sen valiokunnissa. Ehdotus hallituksen palkkioiksi voi sisältää kiinteän vuosipalkkion sekä erilliset hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiot. Matkakulut korvataan yhtiön matkustuspolitiikan perusteella. Hallituksen ja hallituksen valiokuntien jäsenille voidaan myös ottaa käyttöön uusia palkkiokomponentteja.

4. Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtajan palkitseminen noudattaa samoja yleisiä ohjelmia ja periaatteita kuin yhtiön työntekijöiden palkitseminen, vaikka toimitusjohtajan palkitsemisen tasoon vaikuttavat toimitusjohtajan erityinen rooli ja vastuut sekä toimitusjohtajien palkitsemiseen liittyvät markkinakäytännöt. Toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen pääelementit voivat koostua kiinteistä elementeistä, kuten peruspalkasta ja luontoisetuista, muuttuvista elementeistä, kuten lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista, sekä muista taloudellisista eduista, kuten vapaaehtoisesta eläkejärjestelystä.

Elementti	Tavoite ja sisällön kuvaus
Peruspalkka	Peruspalkka asetetaan kilpailukykyiselle tasolle tarvittavien kykyjen sitouttamiseksi ja houkuttelemiseksi. Toimitusjohtajan kiinteä palkka koostuu peruspalkasta ja mahdollisesta yhtiön politiikan mukaisesta autoedusta.
Luontoisedut	Toimitusjohtajalle voidaan tarjota sekä verollisia että verovapaita etuja, jotka ovat tyypillisiä toimitusjohtajalle tarjottavia etuja kyseisellä markkinalla. Nämä edut voivat sisältää esimerkiksi elementtejä kuten autoetu, puhelinetu, henki- ja pysyvän työkyvyttömyyden vakuutus ja sairauskuluvakuutus.
Eläke	Toimitusjohtajan eläkekertymä ja eläkeikä määräytyvät hänen kotimaassaan sovellettavan lain käytäntöjen ja ehtojen mukaan. Yhtiö voi järjestää maksuperusteisen lisäeläkejärjestelyn, joka vastaa paikallisilla markkinoilla käytettäviä järjestelyjä.
Muut edut	Hallituksen harkinnan mukaan muita mahdollisia etuja voidaan tarjota tietyissä olosuhteissa, kuten uudelleen sijoittumisiin liittyvissä muutoissa ja kansainvälisissä komennuksissa.
Lyhyen aikavälin kannustimet (STI)	<p>Nokian Renkaiden lyhytaikaisten kannustimien tarkoituksena on jakaa yhtiön menestystä työntekijöiden kanssa ja vahvistaa sitoutumista yhtiön tuloksen saavuttamiseen. Toimitusjohtajan suoritustavoitteet ja ansaintamahdollisuudet päättää hallitus. Suoritustavoitteet perustuvat strategisiin tavoitteisiin, jotka ovat enimmäkseen taloudellisia tavoitteita, kuten liikevaihto ja liikevoitto. Hallituksen asettamien suoritustavoitteiden saavuttamista arvioidaan vuosittain, ja palkkion määrä määräytyy sen perusteella, missä määrin tavoitteet on saavutettu kyseisellä ansaintajaksolla. Palkkio maksetaan ansaintajaksoa seuraavan vuoden ensimmäisellä puoliskolla edellyttäen, että toimitusjohtajan sopimus on voimassa palkkion maksuhetkellä.</p> <p>Jos suoritustavoitteet saavutetaan, STI-palkkio on 50 % toimitusjohtajan vuosittaisesta peruspalkasta. Enimmäispalkkio on kaksi kertaa tavoitepalkkion suuruinen.</p>
Pitkän aikavälin kannustimet (LTI)	<p>Pitkän aikavälin kannustimet ovat osa Nokian Renkaiden avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisohjelmaa, joka on suunniteltu tavoitteena yhdenmukaistaa avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön osakkeenomistajien kanssa yhtiön arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja sen strategiaan tavoitteisiin sekä tarjota avainhenkilöille kilpailukykyinen palkitseminen.</p> <p>Nokian Renkaat voi perustaa osakepohjaisia kannustinohjelmia, joihin toimitusjohtaja voi osallistua ja jotka perustuvat suoritustavoitteisiin. Suoritusperusteisen LTI-palkkion enimmäisarvo on rajattu 250 %:iin toimitusjohtajan vuosittaisesta peruspalkasta. Mahdollinen palkkio voidaan maksaa osakkeina ja / tai käteisellä.</p> <p>Toimitusjohtajan palkitsemisen keinona voidaan käyttää myös ehdollisia osakepalkkio-ohjelmia (RSP). Ehdolliset osakepalkkio-ohjelmat on suunniteltu täydentäväksi osaksi muita pitkäaikaisia kannustimia, ja niitä voidaan käyttää hallituksen harkinnan mukaan esimerkiksi rekrytoinnin tai sitouttamisen yhteydessä.</p>

Osakepohjaisilla kannustinohjelmilla on pääosin vähintään kolmen vuoden ansaintajakso. Hallitus päättää erikseen kunkin ansaintajakson osalta ohjelman ehdoista ja suorituskriteereistä sekä niihin liittyvistä tavoitteista. Suoritustavoitteiden saavuttamista arvioidaan jokaisen ansaintajakson jälkeen ja palkkion määrä määritetään sen perusteella, missä määrin tavoitteet on ansaintajakson aikana saavutettu. Ansaintajakson kriteerit perustuvat strategiaan taloudellisiin tavoitteisiin, kuten osakekohtainen tulos (EPS) ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE).

Mahdollisille ehdollisille osakepalkkio-ohjelmille ei ole taloudellisia suoritustavoitteita, vaan ehdollisen osakepalkkio-ohjelman mukaiset osakepalkkiot maksetaan toimitusjohtajalle edellyttäen, että hänen sopimuksensa yhtiöön on voimassa osakepalkkioiden maksupäivänä.

Osakepohjaisista kannustinohjelmista saaduille osakkeille voi olla palkkion maksamisen jälkeen lisärajoitusjakso.

Toimitusjohtajan on pidettävä hallussaan vähintään 25% pitkän aikavälin kannustinohjelmista palkkioina saamistaan osakkeista ja kerättävä osakkeita kannustinohjelmista, kunnes osakeohjelmista saatujen osakkeiden arvo on yhtä suuri kuin toimitusjohtajan vuosittainen bruttomääräinen peruspalkka.

Toimitusjohtajan sopimuksen muut ehdot

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan sopimukseen liittyvät asiat hallitukselle. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on sekä yhtiön että toimitusjohtajan puolelta kuusi (6) kuukautta. Jos yhtiö irtisanoo sopimuksen, toimitusjohtajalla on irtisanomisajan palkan lisäksi oikeus erokorvaukseen, joka vastaa 12 kuukauden palkkaa ja muita etuuksia.

Erokorvausta ei tule maksettavaksi, mikäli toimitusjohtajasopimuksesta tai toimitusjohtajaan sovellettavista säännöksistä johtuvia velvoitteita on olennaisesti rikottu. Toimitusjohtajan irtisanoutuessa hän pääsääntöisesti menettää kaikki muuttuvat kannustinelementit, joiden ansainta-aika ei ole täyttnyt, ellei hallitus poikkeuksellisista olosuhteista johtuen päätä toisin.

Malus ja takaisinperintä

Jos toimitusjohtajalle maksetaan palkitsemisjärjestelmän perusteella palkkio, joka myöhemmin osoittautuu virheellisesti maksetuksi toimitusjohtajan tahallisuuden tai huolimattomuuden perusteella, yhtiöllä on kannustinohjelmien ehtojen perusteella oikeus oikaista takautuvasti maksettu määrä ja periä takaisin lyhyt- ja pitkäaikaisista kannustimista maksettujen palkkioiden ylimääräinen osuus perusteettoman edun palautusta koskevien sääntöjen mukaisesti.

Lyhyt- ja pitkäaikaiset palkkiojärjestelmät ovat luonteeltaan harkinnanvaraisia, eivätkä ne ole osa toimitusjohtajasopimuksen ehtoja. Hallitus voi milloin tahansa päättää järjestelmien toteuttamisesta ja niiden ehdoista.