

Nokian Renkaiden varsinainen yhtiökokous 2.4.2020

Yhteenveto osakkeenomistajien esittämistä kysymyksistä yhtiökokousasioihin liittyen teemoittain

Nokian Renkaat järjesti yhtiökokouksen 2.4.2020 poikkeusolosuhteissa noudattaen COVID-19 -pandemian torjumiseksi annettuja viranomais määräyksiä ja -rajoituksia. Näin ollen kokous ja kaikki siihen liittyneet esitykset, mukaan lukien toimitusjohtajan katsaus, pidettiin lyhyinä ja vähimmäisvaatimukset täyttävinä. COVID-19-pandemian vuoksi osakkeenomistajilla oli myös poikkeuksellisesti mahdollisuus esittää kysymyksiä ennen yhtiökokousta. Jotta kokous voitiin pitää mahdollisimman lyhyenä, vastasimme osakkeenomistajien lähettämiin kysymyksiin sähköpostitse. Seuraavassa on tiivistelmä kysymysten teemoista ja niihin antamistamme vastauksista, joissa on poikkeusoloista johtuen osin vastattu tavanomaista laajemmin ja osin laajemmin kuin vain yhtiökokouksen asialistalla olevien asioiden osalta.

- 1) Johdon palkitsemisen taso ja kannustinjärjestelmien sopivuus nykytilanteessa (COVID-19) sekä osakepalkkiojärjestelmän hallinnointi

Vastausten yhteenveto: Johdon kokonaispalkkioista merkittävä osa tulee lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä, ja näiden järjestelmien mukaiset palkkiot leikkaantuvat osittain tai kokonaan, jos yhtiö ei pääse asetettuihin tulostavoitteisiin. Lisäksi Nokian Renkaiden johtoryhmä on sopinut työskentelevänsä yhden kuukauden palkatta.

Osakepohjaiseen pitkän aikavälin suoritusperusteiseen palkitsemiseen tehtiin vuoden 2018 aikana merkittävä kehitystyö ja vuosien 2019 ja 2020 palkkiotasot ovat ennallaan johdon palkitsemisen osalta. Jos asetettuja kolmen vuoden tavoitteita ei saavuteta, ei myöskään osakepalkkioita makseta. Myös vuoden 2020 lyhytaikaiset kannustimet ovat vuoden 2019 tasolla.

Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän tarkoituksena on yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi pitkällä aikavälillä, sekä avainhenkilöiden sitouttaminen yhtiöön ja sen strategiaan tavoitteisiin.

Osakepalkkiojärjestelmän hallinnoinnin ulkoistaminen on tavanomaista ja se on ulkoistettu ammattimaiselle taholle.

- 2) Osingonmaksuun liittyvät hallituksen päätösehdotukset ja niiden toistuminen tulevina vuosina (osingon maksaminen erissä ja hallituksen valtuutus)

Vastausten yhteenveto: Yhtiökokouksen 2.4.2020 päättämän osingonmaksun (0,79 euroa osakkeelta) lisäksi yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osingon jakamisesta enintään 0,79 euroa osakkeelta yhdessä tai useammassa erässä myöhempänä ajankohtana. Hallituksen valtuutus osingonmaksusta päättämiseen on voimassa vuoden 2021 yhtiökokoukseen asti. Yhtiö julkistaa hallituksen mahdollisen osingonjakopäätöksen erikseen ja vahvistaa samassa yhteydessä asiaankuuluvat täsmäytys- ja maksupäivät. Yhtiön hallitus arvioi osingonmaksuun liittyviä seikkoja vuosittain ja arvioi, miten tulevina vuosina toimitaan.

- 3) Omien osakkeiden hankkiminen ja aiempien tähän myönnettyjen valtuutusten käyttö

Vastausten yhteenveto: Vuoden 2019 yhtiökokouksen hallitukselle myöntämää valtuutusta omien osakkeiden hankkimiseen ei ole käytetty.

- 4) Hallituksen kokoonpano ja osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Vastausten yhteenveto: Hallituksen jäsenten valintaa koskevat osakkeenomistajien keskeiset kommentit ja kannanotot kommunikoidaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle. Yhtiökokous päätti 2.4.2020 perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja vahvisti sille työjärjestyksen. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano määräytyy hyväksytyyn toimikunnan työjärjestyksen mukaisesti ja sen tehtävänä on valmistella jatkossa hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista.

Nokian Renkaiden osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu viidestä jäsenestä, joista neljä jäsentä edustaa yhtiön neljää suurinta osakkeenomistajaa, jotka jokaisen vuoden kesäkuun ensimmäisenä pankkipäivänä ovat suurimmat osakkeenomistajat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon perusteella; ja jotka haluavat nimittää jäsenen nimitystoimikuntaan, ja joista yksi jäsen on Nokian Renkaiden hallituksen puheenjohtaja. Nimitystoimikunnan koko Nokian Renkaissa noudattelee normaalia markkinakäytäntöä, tai on jopa hieman markkinakäytäntöä laajempi. 31.3.2020 omistustietojen perusteella yhtiön suurin osakkeenomistaja oli suomalainen Solidium Oy.

- 5) Osakkeenomistajien informointi järjestelyiltään poikkeuksellisen yhtiökokouksen lisäksi

Vastausten yhteenveto: Yhtiön johto pitää sijoittajat ajan tasalla yhtiön kehityksestä erilaisia kanavia pitkin, kuten osavuosikatsausten jälkeisten tulospuhelujen avulla. Seuraavan pääomamarkkinapäivän ajankohtaa ei ole päätetty.

- 6) Asetettujen taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen, markkinaosuuden säilyttäminen ja toiminta eri markkinoilla

Vastausten yhteenveto: Markkinatilanteen muutos vaikuttaa luonnollisesti taloudellisen tavoitteiden toteutumiseen. Vuonna 2018 asetetut taloudelliset tavoitteet tehtiin toisenlaiseen markkinaympäristöön.

Markkinaosuuksissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia. Olemme markkinajohtaja valituissa segmenteissä kotimarkkinoilla Pohjoismaissa ja Venäjällä, Pohjois-Amerikassa markkinaosuus on noin 1 %, Keski-Euroopassa osuus vaihtelee alueiden välillä.

Haluamme olla läsnä kaikilla talvirengasmarkkinoilla. Maiden erityispiirteet vaikuttavat menestymiseen kullakin markkinalla. Esimerkiksi Kiinassa talvirengaslainsäädännön puuttuminen hidastaa kasvua, ja Japani puolestaan on hyvin kilpailtu rengasmarkkina.

Venäjän markkinatilanne muuttui vuoden 2019 aikana odotusten vastaisesti. Alhainen kuluttajakysyntä ja uusien autojen myynti sekä lisääntynyt kilpailu kasvattivat Venäjän jakelukanavassa olevia rengasvarastoja vuoden lopulla. Nokian Renkaiden markkinaosuus on kuitenkin kasvanut Venäjällä, ja olemme markkinajohtaja valituissa segmenteissä.

Konsernin Venäjän tehtaan tuotannosta n. 1/3 on liittynyt Venäjän myyntiin. Venäjän tehtaan kapasiteetin käyttöaste suunnitellaan globaalin kysynnän mukaan. Myös Venäjällä on mahdollista sopeuttaa päivittäistä kapasiteettia tarpeen mukaan. Renkaiden jälkimarkkinaan vaikuttaa uusien autojen myynti ja kuluttajien ostovoima, joka ei ole palannut aiemmin saavutetulle tasolle vuoden 2015 notkahduksen jälkeen.

Verkkokauppa luo näkyvyyttä hinnoitteluun eri markkinoiden välillä.

- 7) Yhtiön investointien tilanne USA:ssa ja Espanjassa

Vastausten yhteenveto: Espanjan investointi on keskeytetty terveys- ja turvallisuussyistä (tilanne 2.4.2020). USA:ssa olemme siirtäneet toisen työvuoron rekrytointia ja myös konehankintoja on viivästetty.

8) Tuotteiden laatu, erot eri toimittajien tuotteiden laadussa ja uudet tuotteet

Vastausten yhteenveto: Nokian Renkaat kehittää turvallisia ja luotettavia renkaita kaikkiin olosuhteisiin. Erot kärkituotteiden välillä vertailutesteissä ovat hyvin pieniä ja eroihin vaikuttavat kunkin rengasvalmistajan omat painotukset renkaiden ominaisuuksissa. Nokian Renkaiden vahvuus on turvalliset renkaat kaikkiin olosuhteisiin huomioiden markkinoiden erityispiirteet (esim. Keski-Euroopassa korkeat ajonopeudet, Pohjois-Amerikassa kulutuskestävyys ja teiden kunto).

Kehitämme korkealaatuisia, turvallisia ja vastuullisesti valmistettuja renkaita kaikentyyppisiin henkilöautoihin, myös sähköautoihin, huomioiden näiden erityisvaatimukset. Sähköautojen renkaissa olennaista on kestävyys, alhainen vierintävastus sekä alhainen rengasmelu.

9) Luottotappioriskit

Vastausten yhteenveto: Taseessa olevat myyntisaamistemme arvonalentumiset (ts. luottotappiovaraukset) kasvoivat 2019 osittain Venäjän ruplan vahvistumisen johdosta.

Vuoden 2019 tuloslaskelmaan kirjattiin luottotappiovarauksen lisäystä 5,3 milj. euroa, joka oli 0,3 % liikevaihdostamme. Tämä 5,3 milj. euron kirjaus ja vahvistunut rupla nostivat vuoden 2019 alun luottotappiovarauksen 51,0 milj. eurosta 59,4 milj. euroon, joka oli 3,7 % liikevaihdostamme. Kahtena aikaisempana vuotena emme kirjanneet luottotappioita.

Liiketoimintamallimme kuuluu valittujen partner-asiakkaiden luottottaminen Venäjällä ja muualla. Seuraamme aktiivisesti asiakkaidemme avoimia luottoja ja luottokelpoisuutta. Lisäksi käytämme pankkitakauksia luottoriskinhallinnassa Venäjällä. Nokian Renkaiden hallitus seuraa säännöllisesti suurimpien asiakkaiden avoimia luottoja.

10) COVID-19-vaikutukset ja mahdollisuudet

Vastausten yhteenveto: Koronakriisi vaikuttaa negatiivisesti meihin, kuten valtaosaan muitakin yrityksiä, mutta pienenä ja ketteränä toimijana pystymme toimimaan ja reagoimaan kilpailijoitamme nopeammin. Tarkemmin koronatilanteen vaikutuksista toimintaamme voi lukea nettisivuillamme julkaistusta uutisesta, jota päivitämme tarpeen mukaan: <https://www.nokianrenkaat.fi/yritys/uutinen/nokian-renkaat-on-ryhtynyt-varotoimenpiteisiin-covid-19-tilanteen-vuoksi/#f153e980>