



SATO OYJ

23.4.2015

NIMITYS- JA PALKITSEMISVALIOKUNTA

Työjärjestys

1. Valiokunnan tarkoitus ja toiminta

Valiokunnan tehtävänä on tehostaa hallitus-työskentelyä valmistelemalla hallituksen kokouksissa päätettäväksi tulevia ylimmän johdon työehtoihin ja palkkaukseen sekä johdon ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiin liittyviä asioita. Valiokunnalla ei ole itsestä päätösvaltaa.

Valiokunnan puheenjohtaja esittelee valiokunnan ehdotukset hallituksen kokouksessa.

2. Jäsenet

Hallitus valitsee ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeisessä kokouksessaan 3 – 5 jäsentä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan sekä nimittää näistä yhden valiokunnan puheenjohtajaksi. Valiokunnan jäsenet nimitetään hallituksen toimikauden ajaksi. Hallitus voi myös poistaa jäsenen valiokunnasta kesken toimikauden ja nimittää siihen uusia jäseniä.

Valiokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla valiokunnan jäsen.

Valiokunnan sihteerinä toimii hallituksen valitsema sihteeri.

3. Kokoukset

Valiokunta kokoontuu tarvittaessa puheenjohtajansa kutsusta.

Asiat esittelee valiokunnan kokouksessa yhtiön toimitusjohtaja lukuun ottamatta asioita,

SATO CORPORATION

23/04/2015

NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Rules of procedure

1. Purpose and functioning of the Committee

The duty of the Committee is to enhance the efficiency of Board work by preparing matters related senior management employment conditions and wages, as well as the management and the staff remuneration and incentive systems for decision at Board meetings. The Committee has no independent decision-making authority.

The Chairman of the Committee shall present the Committee's proposals at meetings of the Board.

2. Members

At its first meeting following the annual general meeting, the Board shall elect 3–5 members to serve on the Nomination and Remuneration Committee and appoint one of the members as Chairman of the Committee. Committee members are appointed to serve for the term of the Board of Directors. The Board of Directors may at any time remove a member from the Committee or appoint new members to the Committee.

The majority of Committee members must be independent of the company. The President and CEO and other company executives may not serve on the Committee.

The secretary designated by the Board of Directors serves as secretary to the Committee.

3. Meetings

The Committee is convened by its Chairman as necessary.

At Committee meetings, matters are presented by the company's President and CEO except

jotka koskevat toimitusjohtajaa itseään.

Valiokunta voi pyytää myös ulkopuolisia asiantuntijoita tai SATO-konsernin palveluksessa olevia henkilöitä kuultavaksi valiokunnan kokoukseen. Valiokunta voi muutoinkin käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita avustamaan valiokuntaa sen tehtävien täyttämässä.

Valiokunnan kokouksista laaditaan pöytäkirja, jonka allekirjoittavat puheenjohtaja ja sihteeri. Pöytäkirja toimitetaan yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

4. Tehtävät

Valiokunta valmistele seuraavia asioita hallitusta varten

- toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen sekä hänen toimisuhteensa ehdot
- toimitusjohtajan sijaisen nimittäminen ja erottaminen ja hänen työsuhteensa ehdot
- konsernin johtoryhmän kokoonpano
- konsernin johtoryhmän jäsenet ja heidän työsuhteensa ehdot
- konsernin johdon ja avainhenkilöiden pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän periaatteiden ja sen perusteella maksettavien palkkioiden hyväksyminen
- konsernin johtoryhmän jäsenten vuosittaisen tulospalkkiojärjestelmän periaatteiden ja sen perusteella maksettavien palkkioiden hyväksyminen
- muun henkilöstön vuositulospalkkiojärjestelmän periaatteet
- johdon eläke-etuudet.

in case of matters which concern the President and CEO.

The Committee may also request the attendance of external experts or persons in the employ of the SATO Group at its meetings. In other respects as well, the Committee may draw on external expertise to assist the Committee in the discharge of its duties.

The meetings of the Committee shall be minuted and the minutes signed by the Chairman and the secretary. The minutes shall be distributed to members of the company's Board of Directors and to the President and CEO.

4. Duties

The Committee is tasked with preparing the following matters for the Board of Directors

- appointment, dismissal and terms of employment of the President and CEO,
- appointment and dismissal of a deputy to the President and CEO and the conditions of his or her employment,
- composition of the Corporate Management Group,
- the members of the Corporate Management Group and their terms of employment,
- approval of the long-term incentive scheme for senior management and key persons and the incentives payable from the scheme,
- approval of the principles of the annual bonus scheme for members of the Corporate Management Group and the bonuses payable from the scheme,
- annual remuneration principles for other staff,
- the pension benefits of company executives.