

Cargotecin palkka- ja palkkioselvitys 2016

Palkka- ja palkkioselvityksessä esitetään yhtiön palkitsemisen päätöksentekojärjestys, palkitsemisen periaatteet sekä maksetut palkat ja palkkiot hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2016.

Päätöksentekojärjestys

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkkioista nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen pohjalta. Hallituksen palkkioita määritettäessä valiokunta ottaa huomioon hallituksen jäsenten vastuut ja velvoitteet yhtiötä kohtaan sekä vertaa hallituspalkkioita vastaaventyypisessä toimintaympäristössä toimivien, liikevaihdoltaan saman kokoluokan yritysten hallituspalkkioihin.

Cargotecin palkitsemis- ja etuusohjesääntöä (Compensation and benefits policy) sovelletaan toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkan määrittelyssä. Ohjesäännön hyväksyy hallitus. Hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkoista, lyhyen aikavälin kannustinohjelmista ja eduista nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta. Lisäksi hallitus päättää pitkän aikavälin kannustinohjelmien sisällöstä, kohderyhmästä ja allokatioista nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan valmisteleman esityksen perusteella.

Palkitsemisen periaatteet

Cargotecin palkitsemisen viisi pääperiaatetta ovat:

- Kohdistamme kokonaispalkitsemisen investoinnit tukemaan strategisia ja liiketoimintasuunnitelmiamme – Palkitsemisohjelmamme vahvistavat palkitsemisen sekä liiketoiminnan tulosten välistä sidosta. Ohjelmat rahoitetaan liiketoiminnan kantokyvyn perusteella niin, että palkitsemiseen käytettävät investoinnit voidaan perustella.
- Vahvistamme menestymisen kulttuuria – Palkitsemme sellaisen suoriutumisen ja käyttäytymisen, joka vahvistaa yhteisenä perustana olevaa arvoamme, menestymisen kulttuuria. Cargotecilla on vakiintunut globaali menettelytapa palkita huippusuoriutujia sekä tukea henkilöitä, joiden tulee parantaa omaa suoriutumistaan.

- Edistämme suoriutumiseen perustuvaa palkitsemista – Palkitsemisohjelmamme mahdollistavat yksilön suoriutumisen tarkastelun liiketoiminnan tuloksiin perustuen. Kun yksilölliset ja yhtiötasoiset tavoitteet saavutetaan ja ylitetään, ohjelmamme tarjoavat kilpailukykyiset palkkiot.
- Haluamme tasapainottaa osakkeenomistajan ja työntekijän näkökulmat – Palkitsemisohjelmamme on suunniteltu optimoimaan sekä osakkeenomistajan että työntekijän tarpeet.
- Tehostamme kykyämme houkutella, sitouttaa ja motivoida monipuolisia osajia – Palkitsemisohjelmamme ovat joustavia ja oikeudenmukaisia, ja työntekijämme ymmärtävät ja arvostavat niitä.

Hallitus

Hallituksen jäsenet saavat yhtiöltä ainoastaan hallituksen ja valiokuntien jäsenyyteen ja hallitustyöhön liittyviä korvauksia. Hallituksen jäsenet eivät ole Cargotecin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä. Vuosipalkkioista 30 prosenttia suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina ja loput rahana. Osakkeet hankitaan markkinahintaan neljännesvuosittain. Hallituksen jäsenten tulee säilyttää palkkioina saamansa osakkeet omistukseensa ainakin kaksi vuotta saantipäivästä lukien.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkkarakenne koostuu kiinteästä peruspalkasta luontoisetuineen ja kannustinjärjestelmistä, joissa on määritelty sekä pitkän että lyhyen aikavälin tavoitteet. Muuttuva palkanosa koostuu pitkän aikavälin tavoitteisiin sidotusta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta sekä lyhyen aikavälin tulospalkkiosta. Seuraamme tarkasti olennaisia markkina-käytäntöjä määrittäessämme palkitsemiselementtejä.

Cargotecin johtoryhmän palkitseminen koostuu seuraavista elementeistä:

Palkkioelementti	Kuvaus
Peruspalkka	Kiinteä palkka sisältäen verotettavat luontaisedut
Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä	<p>Suoritusmäärittävät:</p> <ul style="list-style-type: none"> Taloudelliset tavoitteet, 60 % paino (2016 kassavirta ja liikevoitto) Strategiset yksilölliset tavoitteet, 40 % paino Kynnys-, tavoite- ja maksimisuoritusarvot määritellyt <p>Tavoitepalkkiotaso (maksimi), prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta:</p> <ul style="list-style-type: none"> Toimitusjohtaja: 60 % (120 %) Liiketoiminta-alueen johtaja: 50 % (100 %) Muu johtoryhmän jäsen: 40 % (80 %)
Pitkän aikavälin kannustinohjelma	<p>Kolmivuotinen ansaintajakso, suoritusmittaaminen kahdessa vaiheessa.</p> <p>Suoritusmäärittävät:</p> <ul style="list-style-type: none"> Vaihe 1: 2016 ROCE (sijoitetun pääoman tuotto) Vaihe 2: Cargotec 3/2016–3/2019 Total Shareholder Return (Cargotecin osakkeen kokonaistuotto) Kynnys-, tavoite- ja maksimisuoritusarvot määritellyt <p>Tavoitepalkkiotaso (maksimi), prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta:</p> <ul style="list-style-type: none"> Toimitusjohtaja: 120 % (360 %) Liiketoiminta-alueen johtaja: 80 % (240 %) Muu johtoryhmän jäsen: 80 % (240 %) <p>Ensimmäisen vaiheen taloudellisen suoritusmäärittämisen kynnyksen tulee saavuttaa osakepalkkion saamiseksi.</p> <p>Ohjelman toinen vaihe määrittää kertomuksen ensimmäisen vaiheen ansainnalle. Palkkio maksetaan osakkeina ohjelman toisen suoritusmäärittämisen jälkeen keuhällä 2019. Osakkeiden toimittamisen jälkeen niillä ei ole rajoitusjaksoa. Osakepalkkiota ei makseta, jos jompikumpi osapuoli on antanut irtisanoutumisilmoituksen ennen osakkeiden toimittamista.</p> <p>Osakeomistuksen suositus: yhden vuoden bruttoperuspalkka. Suositus täytetään pidättäytymällä myymästä osakkeita, joita on saatu palkkioksi Cargotecin osakepohjaisista palkitsemisohjelmista.</p> <p>Takaisinperintä: Hallitus voi pienentää, peruuttaa tai periä jo maksetut palkkiot takaisin väärinkäytösten yhteydessä.</p>
Rajoitetut osakkeet	Rajoitettuja osakkeita voidaan myöntää valituille johtoryhmän jäsenille. Bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä on 20–100 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Hallitus määrittelee taloudellisen tavoitteen kynnyksen. Yhden vuoden ansaintajaksoa seuraa yhden vuoden rajoitusjakso.
Eläke	<p>Toimitusjohtaja on oikeutettu maksuperusteiseen lisäeläkkeeseen. Eläkesopimuksen mukaisesti toimitusjohtaja on oikeutettu jäämään eläkkeelle 60–65 vuoden iässä. 700 000 euron kertamaksu on maksettu kokonaisuudessaan vuonna 2016 vakuutusyhtiölle, joka hallinnoi toimitusjohtajan lisäeläkettä. Cargotecille ei koidu toimitusjohtajan lisäeläkkeestä muita kuluja. Johtoryhmän muilla suomalaisilla jäsenillä on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen. Heidän eläkeikänsä määräytyy lakisääteisen järjestelmän puitteissa. Johtoryhmässä olevien Suomen kansalaisten lakisääteinen eläkeikä on vuonna 2016 voimassa olevan lainsäädännön nojalla 63 vuotta (uusi lainsäädäntö tammikuusta 2017 eteenpäin nostaa lakisääteistä eläkeikää).</p> <p>Hiabin ja MacGregorin liiketoiminta-alueiden johtajilla on Belgian ja Alankomaiden markkinakäytäntöjen mukaiset maksuperusteiset eläkejärjestelyt.</p>
Erokorvaukset	Johtoryhmän jäsenillä irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja heillä on oikeus 6–12 kuukauden erorahaan.

Palkitsemisraportti

Hallitus

Varsinainen yhtiökokous 22.3.2016 päätti hallituksen jäsenten vuoden 2016 vuosipalkkioiksi seuraavat:

- puheenjohtaja: 80 000 euroa
- varapuheenjohtaja: 55 000 euroa
- tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan puheenjohtaja: 55 000 euroa
- muut hallituksen jäsenet: 40 000 euroa

Hallituksen ja valiokuntien kokouksista maksetaan lisäksi 1 000 euron kokouspalkkio.

Vuonna 2016 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Hallituspalkkio, EUR*	Palkkiona saadut B-sarjan osakkeet**
Ilkka Herlin , puheenjohtaja	101 240	721
Tapio Hakakari , varapuheenjohtaja	69 240	495
Kimmo Alkio , jäsen ¹	36 667	169
Jorma Eloranta , jäsen	53 000	359
Peter Immonen , jäsen	53 000	359
Antti Lagerroos , jäsen ²	11 000	203
Kaisa Oikkonen , jäsen ¹	44 667	169
Teuvo Salminen , jäsen	70 000	495
Anja McAlister (Silvennoinen) , jäsen ²	12 000	203
Heikki Soljama , jäsen ¹	38 667	169
Yhteensä	489 481	3 342

* Sisältää vuosipalkkion ja kokouspalkkiot.

** Arvo sisältyy hallituspalkkioon

¹ 22.3.2016 alkaen;

² 22.3.2016 asti.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja Mika Vehviläisen peruspalkka luontoisetuineen tilikaudella 2016 oli 686 168 euroa. Lisäksi hänelle maksettiin 559 707 euron tulospalkkio (perustuen vuoden 2015 suoriutumiseen) sekä 443 674 euron palkkio pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä (rajoitettujen osakkeiden

ohjelma). Toimitusjohtaja on oikeutettu Cargotecin osakepohjaisiin kannustinohjelmiin sekä lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmaan. Vuonna 2016 toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille maksetut rahalliset palkat ja palkkiot on kuvattu seuraavassa taulukossa:

Maksetut palkkiot vuonna 2016, EUR	Toimitusjohtaja	
	Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet *
Peruspalkka luontoisetuineen	686 168	1 971 142
Lyhyen aikavälin kannustimet (tulospalkkio, perustuen vuoden 2015 suoriutumiseen)	559 707	1 100 095
Pitkän aikavälin kannustimet (rajoitettujen osakkeiden ohjelma, bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	443 674	676 391
Pitkän aikavälin kannustimet (2010B-optio-oikeudet, bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	0	3 656
Yhteensä	1 689 549	3 751 284

* Mikael Laine, Mikko Pelkonen, Mikko Puolakka (1.5.2016 alkaen), Eeva Sipilä (31.7.2016 asti), Antti Kaunonen (1.7.2016 alkaen), Olli Isotalo (30.6.2016 asti), Roland Sundén, Michel van Roozendaal. Taulukko ei sisällä työsuhteen päättymisen yhteydessä suoritettuja etuuksia, yhteensä 474 601 euroa (lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmiin liittyviä maksuja).

Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille toimitettujen osakkeiden todellinen määrä (netto, verojen ja sivukulujen vähentämisen jälkeen) vuonna 2016:

Vuonna 2016 toimitettujen osakkeiden nettomäärä	Toimitusjohtaja	
	Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2014–2016 rajoitettujen osakkeiden ohjelma; ansaintajakso 2015, rajoitusjakso 2016; B-sarjan osakkeet	8 097	13 174

Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten käyttämät optio-oikeudet vuonna 2016:

Vuonna 2016 käytetyt optio-oikeudet	Toimitusjohtaja	
	Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2016 avaus/päättösaldo: 2010B-optio-oikeudet	0/0	640/0

Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2016 myönnettyjen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän bruttopalkkioiden euromääräiset arvot:

Vuonna 2016 myönnetyt pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän bruttopalkkiot, EUR	Toimitusjohtaja	
	Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2016 osakepohjainen kannustinohjelma; ansaintajakso 2016–2019, tavoitteen mukainen suoriutuminen (bruttopalkkio euroissa ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	792 000	1 275 504
2014–2016 rajoitettujen osakkeiden ohjelma; ansaintajakso 2016 (bruttopalkkio euroissa ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	264 000	437 739
Yhteensä	1 056 000	1 713 243