

Cargotecin palkka- ja palkkioselvitys 2014

Palkka- ja palkkioselvityksessä esitetään yhtiön palkitsemisperiaatteet sekä maksetut palkat ja palkkiot hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2014. Selvitys esittelee myös yhtiön kannustinjärjestelmät.

Hallitus

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.

Varsinainen yhtiökokous 18.3.2014 päätti hallituksen jäsenten vuoden 2014 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.

Vuosipalkkioista 30 prosenttia suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina ja loput rahana. Osakkeet hankitaan markkinahintaan neljännesvuosittain. Hallituksen jäsenten tulee säilyttää palkkioina saamansa osakkeet omistuksessaan saantiajankohdasta lähtien kaksi vuotta.

Hallituksen jäsenet saavat yhtiöltä ainoastaan hallituksen ja valiokuntien jäsenyyteen ja hallitustyöhön liittyviä korvauksia. Hallituksen jäsenet eivät ole Cargotecin lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä.

Vuonna 2014 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Hallituspalkkio, EUR*	Palkkiona saadut B-sarjan osakkeet**
Ilkka Herlin , puheenjohtaja	97 240	848
Tapio Hakakari , varapuheenjohtaja	66 740	583
Jorma Eloranta , jäsen	47 500	423
Peter Immonen , jäsen	50 500	423
Antti Lagerroos , jäsen	51 500	423
Teuvo Salminen , jäsen	68 000	583
Anja Silvennoinen , jäsen	53 000	423
Yhteensä	434 480	3 706

* Sisältää vuosipalkkion, kokouspalkkiot ja luontoisedut

** Arvo sisältyy hallituspalkkioon

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

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.

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 sidotuista osakepohjaisesta kannustinohjelmasta ja optio-ohjelmasta sekä lyhyen aikavälin tulospalkkiosta.

Vuoden 2014 lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmassa on määritelty sekä taloudellisia että strategisia henkilökohtaisia tavoitteita. Vuoden 2014 lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelman mukaan toimitusjohtaja **Mika Vehviläisen** vuosittaisen tulospalkkion enimmäismäärä on 120 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Liiketoiminta-alueiden johtajien tulospalkkion enimmäismäärä on 100 prosenttia ja muiden johtoryhmän jäsenien tulospalkkion enimmäismäärä on 80 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Vuoden 2014 tulospalkkio maksetaan vuoden 2015 puolella.

Toimitusjohtaja Mika Vehviläisen peruspalkka luontoisetuineen tilikaudella 2014 oli 619 297 euroa. Lisäksi hänelle maksettiin 628 000 euron tulospalkkio. Toimitusjohtaja on oikeutettu Cargotecin osakepohjaisiin kannustinohjelmiin, optio-ohjelmaan sekä lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmaan. Hallitus on myöntänyt Mika Vehviläiselle 60 500 Cargotecin 2010A-optio-oikeutta.

Vuonna 2014 toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille maksetut rahalliset palkat ja palkkiot on kuvattu alla olevassa taulukossa.

	Peruspalkka luontoisetuineen, EUR	Maksettu tulospalkkio, EUR
Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen	619 297	628 000
Muut johtoryhmän jäsenet*	1 474 979	222 967

* Eeva Sipilä, Mikko Pelkonen, Olli Isotalo, Mikael Laine (7.4.2014 alkaen), Roland Sundén (1.5.2014 alkaen), Eric A. Nielsen (12.6.2014 saakka).

Cargotecin johtoryhmän jäsenillä on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen, ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen järjestelmän puitteissa. Johtoryhmässä olevien Suomen kansalaisten lakisääteinen eläkeikä on voimassa olevan lainsäädännön nojalla 63 vuotta.

Cargotecin johtoryhmän jäsenillä irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja heillä on oikeus 6–12 kuukauden erorahaan.

Toimitusjohtaja Mika Vehviläiselle ja johtoryhmän jäsenille myönnettyjen osakkeiden ja optio-oikeuksien määrä on esitetty seuraavassa taulukossa. Osakkeiden ja optio-oikeuksien toteutuminen riippuu ansaintakriteereistä, joita on käsitelty tarkemmin kohdassa "Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä".

Myönnetyt optio-oikeudet ja osakkeet	Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2014		
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2014–2016, tavoitteen mukainen suoriutuminen, B-sarjan osake (bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	18 523	26 266
Rajoitettujen osakkeiden ohjelma, B-sarjan osake (bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä)	11 121	19 713
2013		
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2. vuosipuolisko 2013 (tavoitteen mukainen suoriutuminen), B-sarjan osake (netto)	11 500	21 900
2012		
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2012–2014, B-sarjan osake (brutto)		20 000
2011		
Optio-ohjelma, 2010B-optio-oikeudet		16 000
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2011–2013, B-sarjan osake (brutto)		15 000
2010		
Optio-ohjelma, 2010A-optio-oikeudet	60 500	17 500
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2010–2012, B-sarjan osake (brutto)		14 000

Johtoryhmälle toimitetut osakkeet ja optio-oikeudet vuonna 2014

Yhteenveto toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille toimitettujen osakkeiden ja optio-oikeuksien toteutuneesta määrästä on esitetty alla olevassa taulukossa.

Toimitetut osakkeet ja optio-oikeudet vuonna 2014	Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2013 Osakepohjainen kannustinohjelma	3 183	2 443
2010B-optio-oikeudet	0	1 280

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Osakepohjainen kannustinohjelma 2014

Cargotecin hallitus päätti yhtiön avainhenkilöiden uudesta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta helmikuussa 2014. Ohjelman tarkoituksena on parantaa yhtiön kannattavuutta ja kasvattaa yhtiön omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä houkuttelemalla sekä sitouttamalla tarvittavia avainosaajia. Ohjelman piiriin kuuluu 70 henkilöä.

Ohjelma koostuu kahdesta vaiheesta. Ensimmäinen vaihe sisältää määritellyt taloudelliset tavoitteet vuodelle 2014 (liiketoiminta-alueen tai konsernin liikevoitto ja käyttöpääoma). Toinen vaihe sisältää lisäansaintakertoimen, joka perustuu Cargotecin markkina-arvoon sisältäen sekä A- ja B-sarjan osakkeet kolmen vuoden tarkasteluajanjakson eli vuoden 2016 lopussa. Ohjelman toinen vaihe yhdistää avainhenkilöiden intressit osakkeenomistajien kanssa sekä sitouttaa heitä yhtiöön. Palkkioon oikeutettujen osallistujien tulee olla Cargotecin palveluksessa vuoden 2017 alussa.

Mahdollinen palkkio suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina vuoden 2017 alussa. Bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä on 25–120 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta, kun suoriutuminen on ollut tavoitteiden mukaista.

Kokonaispalkitsemisen osana voidaan osalle avainhenkilöistä, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet, myöntää lisäksi niin sanottuja rajoitettuja osakkeita vuosina 2014–2016. Bruttopalkkio ennen verojen ja sivukulujen vähentämistä on 50–60 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Hallitus määrittelee vuosittain taloudellisten tavoitteiden alarajat.

Ansaintajakso	Ansaintakriteeri	Kohderyhmä	Toteuma
Vaihe 1: 2014	Liiketoiminta-alueen tai konsernin liikevoitto ja käyttöpääoma	70 osallistujaa, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet	53 osallistujaa palkitaan
Vaihe 2: 2014–2016	Cargotecin markkina-arvo (A- ja B-osakkeet)		

Osakepohjainen kannustinohjelma 2013

Cargotecin hallitus päätti yhtiön avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinohjelmasta elokuussa 2013. Ohjelman tarkoituksena on kannustaa avainhenkilöitä työskentelemään pitkän aikavälin omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitouttaa heitä yhtiöön. Ohjelma koostuu vuoden 2013 toisen vuosipuoliskon taloudellisiin tavoitteisiin perustuvasta ansaintajaksosta ja sitä seuraavasta noin kahden vuoden mittaisesta sitouttamisajaksosta.

Vähimmäisansaintakriteerinä oli yhtiön vuoden 2013 toisen vuosipuoliskon liiketoiminnan rahavirta 127,8 miljoonaa euroa, joka toteutui. Lisäksi liiketoiminta-aluekohtaiset ansaintakriteerit toteutuivat yhden liiketoiminta-alueen osalta. Ohjelman piiriin kuului 43 henkilöä, joista 20 sai ohjelman pohjalta palkkion Cargotecin B-sarjan osakkeina. Yhteensä 26 684 B-sarjan osaketta annettiin keväällä 2014, ja ne vapautuvat luovutettaviksi kahdessa erässä vuonna 2015 rajoitusajanjakson jälkeen.

Ansaintajakso	Ansaintakriteeri	Kohderyhmä	Toteuma
2013 toinen vuosipuolisko	Yhtiön ja liiketoiminta-alueiden liiketoiminnan rahavirta	43 osallistujaa, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet	20 osallistujaa palkittiin

Osakepohjainen kannustinohjelma 2010

Hallitus päätti maaliskuussa 2010 osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin johdolle. Ohjelman tarkoituksena oli varmistaa omistajien ja johdon tavoitteiden yhteneväisyys Cargotecin arvon nostamiseksi sekä sitouttaa johto yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen yhtiön omistukseen perustuva kannustinohjelma.

Ohjelmassa on kolme kolmen kalenterivuoden mittaista ansaintajaksoa, jotka alkoivat vuosina 2010, 2011 ja 2012. Hallitus päätti kullekin ansaintajaksolle kohderyhmän, ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet sekä maksettavan palkkion enimmäismäärän.

Ansaintakriteerit eivät toteutuneet, joten palkkiota ei maksettu minkään kolmen ansaintajakson perusteella. Cargotecin osakepohjaisen kannustinohjelman päätetyt ansaintakriteerit ja kohderyhmät on esitetty seuraavassa taulukossa.

Ansainta-jakso	Ansainta-kriteeri	Kohderyhmä	Toteuma
2010–2012	Tilikauden 2012 liikevoitto-marginaali ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2010	Ansainta-kriteerit eivät toteutuneet
2011–2013	Tilikauden 2013 liikevoitto-marginaali ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2011	Ansainta-kriteerit eivät toteutuneet
2012–2014	Tilikauden 2014 liikevoitto ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2012	Ansainta-kriteerit eivät toteutuneet

Optio-ohjelma 2010

Vuoden 2010 varsinainen yhtiökokous päätti optio-oikeuksien antamisesta Cargotecin ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöille. Optio-oikeuksilla kannustettiin avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyrittiin myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-ohjelmaan sisältyi optio-oikeuksia yhteensä enintään 1 200 000 kappaletta. Hallitus päätti optio-oikeuksien jakamisesta, ansaintakriteereistä ja kohderyhmistä vuosittain, keväällä 2010 (2010A-optio-oikeudet), 2011 (2010B-optio-oikeudet) ja 2012 (2010C-optio-oikeudet).

Keväällä 2010 annettiin 2010A-optio-oikeuksia 54 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Osakkeen merkintähinta 2010A-optio-oikeudella oli 21,35 euroa/osake (B-osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 8.–19.3.2010). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010A-optio-oikeudet oikeuttavat yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeen merkintään, ja niiden ansaintakriteerinä oli vuoden 2010 liikevoitto. Koska vuodelle 2010 asetettu liikevoittotavoite toteutui täysimääräisesti, osakemerkintä alkoi kaikilla 400 000 myönnettyllä 2010A-optio-oikeudella huhtikuussa 2013 ohjelman ehtojen mukaisesti.

Hallitus päätti vuoden 2011 keväällä 2010B-optio-oikeuksien antamisesta lähes 80 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. 2010B-optio-oikeudella osakkeen merkintähinta oli 31,23 euroa/osake (B-osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 14.–25.3.2011). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010B-optio-oikeudet oikeuttavat yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeen merkintään, ja niiden ansaintakriteerinä oli vuoden 2011 liikevoitto, joka toteutui osittain. Hallitus päätti mitätöidä 378 864

yhtiön hallussa ollutta 2010B-optio-oikeutta maaliskuussa 2014. Loppujen 21 136 2010B-optio-oikeuden osalta osakemerkintä alkoi huhtikuussa 2014 ohjelman ehtojen mukaisesti.

Hallitus päätti vuoden 2012 keväällä 2010C-optio-oikeuksien antamisesta lähes 80 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. 2010C-optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintähinta oli 28,80 euroa/osake. (B-osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 26.3.–6.4.2012). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010C-optio-oikeudet olisivat oikeuttaneet yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeen merkintään. Ansaintakriteerinä oli vuoden 2012 vähimmäisliikevoittotavoite 230 miljoonaa euroa. Hallitus päätti mitätöidä kaikki 400 000 yhtiön hallussa ollutta 2010C-optio-oikeutta maaliskuussa 2014, koska ansaintakriteerit eivät täyttyneet.

Mikäli optio-oikeuden omistajan työsuhte konserniyhtiöön päättyi ennen osakemerkinnän alkamista, hän menetti optio-oikeudet.

Cargotecin optio-ohjelman merkintäajat ja ansaintakriteerit ovat seuraavat:

	Osinko-korjattu merkintähinta, EUR (31.12.2014)	Merkintä-aika	Ansainta-kriteeri	Optio-oikeuksien lukumäärä
2010A-optio-oikeudet	18,60	1.4.2013–30.4.2015	Liikevoitto 2010	400 000
2010B-optio-oikeudet	29,09	1.4.2014–30.4.2016	Liikevoitto 2011	21 136