

# Palkka- ja palkkioselvitys 2011

## Hallitus

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

Varsinainen yhtiökokous 8.3.2011 päätti pitää hallituksen jäsenten vuosipalkkiot ennallaan. Päätöksen mukaisesti hallituksen vuosipalkkiot ovat seuraavat:

- puheenjohtaja 80 000 euroa
- varapuheenjohtaja 55 000 euroa
- muut hallituksen jäsenet 40 000 euroa

Hallituksen ja valiokuntien kokouksista maksetaan lisäksi 500 euron kokouspalkkio.

Vuosipalkkioista 30 prosenttia suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina ja loput rahana. Osakkeet hankitaan markkinahintaan neljännesvuosittain. Hallituksen jäsenen 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.

Hallituksen jäsenille vuonna 2011 maksetut palkkiot on esitetty seuraavassa taulukossa:

Hallituksen jäsen	Kokonaispalkkio, EUR*	Palkkiona saadut B-sarjan osakkeet kpl**
Ilkka Herlin, puheenjohtaja	91 740	773
Tapio Hakakari, varapuheenjohtaja	63 740	533
Peter Immonen, jäsen	48 000	387
Karri Kaitue, jäsen	48 000	387
Antti Lagerroos, jäsen	48 000	387
Teuvo Salminen, jäsen	48 000	387
Anja Silvennoinen, jäsen	48 000	387
Yhteensä	395 480	3 241

\*Sisältää vuosipalkkion, kokouspalkkiot ja luontoisedut

\*\*Arvo sisältyy kokonaispalkkioon

## Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Cargotecin palkitsemisen periaatteita sovelletaan toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkan määrittelyssä. Johtoryhmän palkoista, lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmästä ja muista eduista päättää nimitys- ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus tekee päätöksen toimitusjohtajan palkasta, kannustinjärjestelmästä ja eduista nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan esityksen pohjalta. Lisäksi hallitus päättää pitkän aikavälin kannustinohjelmien sisällöstä, kohderyhmästä ja allokaatioista nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan valmisteleman esityksen perusteella.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkat koostuvat kiinteästä peruspalkasta (luontoisetuineen) ja kannustinjärjestelmästä, joissa on määritelty sekä pitkän että lyhyen aikavälin tavoitteet. Muuttuva palkanosa koostuu pitkän aikavälin tavoitteisiin sidotusta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta ja optio-ohjelmasta sekä lyhyen jakson tulospalkkiosta.

Vuoden 2011 tulospalkkio-ohjelmassa on määritelty sekä taloudellisia (liikevoitto, operatiivinen kassavirta, tilausten määrä), strategisia että henkilökohtaisia tavoitteita. Vuoden 2011 tulospalkkion mukaan toimitusjohtajan vuosittaisen tulospalkkion enimmäismäärä on 100 prosenttia ja muiden johtoryhmän jäsenien 60 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Vuoden 2011 tulospalkkio maksetaan vuoden 2012 puolella.

Toimitusjohtaja Mikael Mäkisen peruspalkka luontoisetuineen tilikaudella 2011 oli 570 975 euroa. Mäkiselle vuonna 2011 maksettu tulospalkkio oli 474 768 euroa. Toimitusjohtaja kuuluu johdon osakepohjaiseen kannustinohjelmaan ja avainhenkilöiden optio-ohjelmaan. Osakepohjaisen kannustinohjelman 2010 osalta toimitusjohtajalla on mahdollisuus ansaita 2010–2012 ansaintajaksolla 20 000 B-sarjan osaketta (brutto) ja ansaintajaksolla 2011–2013 20 000 B-sarjan osaketta (brutto), jos ansaintakriteerit ansaintajaksolle toteutuvat. Optio-ohjelman 2010 perusteella hänelle on myönnetty 20 000 kappaletta 2010A-optio-oikeuksia ja 20 000 kappaletta 2010B-optio-oikeuksia.

Vuonna 2011 toimitusjohtajalle ja muille johtoryhmän jäsenille maksetut rahalliset palkkiot olivat:

	Peruspalkka luontoisetuineen, EUR	Maksettu tulospalkkio, EUR
Toimitusjohtaja, Mikael Mäkinen	570 975	474 768
Muut johtoryhmän jäsenet (maksetut yhteensä)	2 889 405	1 082 898

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä: Toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille myönnettyjen osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien määrä vuonna 2010 ja 2011 on esitetty alla olevassa taulukossa. Osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien toteutuminen riippuu ansaintakriteereistä, joita on käsitelty tarkemmin luvussa ”Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä”.

	Toimitusjohtaja, Mikael Mäkinen (myönnetty)	Muut johtoryhmän jäsenet (myönnetty yhteensä)
2011		
Optio-ohjelma (2010B optio-oikeudet)	20 000	92 000
Osakepohjainen kannustinohjelma (ansaintajakso 2011–2013, B-sarjan osake, brutto)	20 000	85 000
2010		
Optio-ohjelma 2010 (2010A optio-oikeudet)	20 000	90 000
Osakepohjainen kannustinohjelma (ansaintajakso 2010–2012, B-sarjan osake, brutto)	20 000	74 000

Toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä on oikeus lakisääteiseen eläkkeeseen ja eläkeikä määräytyy lakisääteisen järjestelmän puitteissa. Johtoryhmässä olevien Suomen kansalaisten, kuten toimitusjohtajan, lakisääteinen eläkeikä on voimassaolevan lainsäädännön nojalla 63 vuotta. Kahdella johtoryhmän jäsenellä on lakisääteisen järjestelmän ylittävä lisäeläkeoikeus.

Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika sekä oikeus irtisanomistilanteessa 12 kuukauden erorahaan. Muilla johtoryhmän jäsenillä irtisanomisaika on myös kuusi kuukautta, ja heillä on oikeus 6–12 kuukauden erorahaan.

## Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

### Osakepohjainen kannustinohjelma

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

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

Cargotecin osakepohjaisen kannustinjärjestelmän päätetyt ansaintakriteerit ja kohderyhmät on esitetty alla olevassa taulukossa.

Ansaintajakso	Ansaintakriteeri	Kohderyhmä
Ensimmäinen ansaintajakso	Tilikauden 2012 liikevoittoprosentti ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet
Toinen ansaintajakso	Tilikauden 2013 liikevoittoprosentti ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet
Kolmas ansaintajakso	Päätetään vuonna 2012	Päätetään vuonna 2012

Ansaintajakson 2010–2012 ansaintakriteerit olivat Cargotec-konsernin tilikauden 2012 liikevoittoprosentti ja liikevaihto. Ansaintajaksolle 2011–2013 asetetut ansaintakriteerit ovat vuoden 2013 liikevoittoprosentti ja liikevaihto. Kahden ensimmäisen jakson kohderyhmään kuuluvat Cargotec Oyj:n johtoryhmän jäsenet.

Mahdollinen palkkio maksetaan vuosina 2013, 2014 ja 2015 osittain yhtiön B-sarjan osakkeina ja osittain rahana. Rahana maksettavalla osuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut. Ansaintajaksojen 2010–2012 ja 2011–2013 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 200 000 yhtiön B-sarjan osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Palkkiota ei makseta osakepohjaisen kannustinohjelman kuuluvalla henkilölle, jos konserniyhtiö tai henkilö irtisanoo tai purkaa työsopimuksen ennen palkkion maksamista.

Hallitus päätti keväällä 2011 muuttaa osakepohjaisen kannustinohjelman alkuperäisiä ehtoja niin, että palkkiojärjestelmään kuuluva henkilö saa täydet oikeudet saamiinsa osakkeisiin osakepalkkioiden maksun yhteydessä. Osakepohjaisen kannustinohjelman ehdoista poistettiin

kohta, joka koski kieltoa luovuttaa osakkeita noin kahden vuoden kuluessa palkkion maksamisesta. Näin ohjelman kesto kunkin osake-erän osalta lyhenee viidestä kolmeen vuoteen.

### Optio-ohjelma

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti maaliskuussa 2010 optio-oikeuksien antamisesta Cargotecin ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöille. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta, ansaintakriteereistä ja kohderyhmästä vuosittain, keväällä 2010 (2010A-optio-oikeudet), 2011 (2010B-optio-oikeudet), ja 2012 (2010C-optio-oikeudet). Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 1 200 000 kappaletta.

Cargotecin optio-ohjelman merkintäajat ja ansaintakriteerit ovat seuraavat:

	Allokoinnin päätösajankohta	Merkintäaika	Ansaintakriteeri
Optio-oikeudet 2010A	Kevät 2010	1.4.2013–30.4.2015	Liikevoitto 2010
Optio-oikeudet 2010B	Kevät 2011	1.4.2014–30.4.2016	Liikevoitto 2011
Optio-oikeudet 2010C	Kevät 2012	1.4.2015–30.4.2017	Päätetään vuonna 2012

Keväällä 2010 annettiin 2010A-optio-oikeuksia 54 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Osakkeen merkintähinta 2010A-optio-oikeudella on 21,35 euroa/osake (B-osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 8.3.–19.3.2010). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010A-optio-oikeuksien, jotka oikeuttavat yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeiden merkintään, ansaintakriteerinä oli vuoden 2010 liikevoitto. Koska vuodelle 2010 asetettu liikevoittotavoite täyttyi täysimääräisesti, osakemerkintä alkaa kaikilla myönnettyillä 359 500 2010A-optio-oikeudella huhtikuussa 2013 ohjelman ehtojen mukaisesti.

Hallitus päätti 2011 keväällä 2010B-optio-oikeuksien antamisesta lähes 80 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. 2010B-optio-oikeudella osakkeen merkintähinta on 31,23 euroa/osake (B-osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 14.3.–25.3.2011). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010B-optio-oikeuksilla voi merkitä yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uutta tai yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta.

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäajan alkaminen edellyttää yhtiön hallituksen vuosittain määrittämälle taloudelliselle kriteerille asetettujen tavoitteiden täyttymistä. Ne optio-oikeudet, joiden osalta tavoitteet eivät täyty, raukeavat. 2010B-optio-oikeuksien ansaintakriteerinä on vuoden 2011 liikevoitto.

Hallitus on päättänyt, että jos tilikauden 2011 liikevoitto on alle 205 miljoonaa euroa, osakkeiden merkintäaika 2010B-optio-oikeuksilla ei ala lainkaan. Jos tilikauden 2011 liikevoitto on vähintään 205 miljoonaa euroa, mutta alle 230 miljoonaa euroa, merkittävien osakkeiden määrä määräytyy lineaarisesti aina 230 miljoonan euron liike-

voittoon saakka. Jos tilikauden 2011 liikevoitto on 230 miljoonaa euroa tai sen yli, osakkeiden merkintäaika alkaa kaikilla 2010B-optio-oikeuksilla. Osakkeiden merkintäaika on 1.4.2014–30.4.2016.

Mikäli optio-oikeuden omistajan työsuhde konserniyhtiöön päättyy, hän menettää optio-oikeudet, jos osakemerkinnän aika ei ole työsuhteen päättymispäivänä alkanut.

### Osakepohjainen kannustinohjelma 2007–2011

Toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet ovat kuuluneet konsernin avainhenkilöiden osakepohjaiseen kannustinohjelmaan vuosille 2007–2011. Ensimmäinen ansaintajakso oli 2007–2008 ja seuraavat kolme ansaintajaksoa vuoden mittaisia. Toiselle ansaintajaksoille (2009) asetetut kriteerit eivät täyttyneet, minkä vuoksi vuonna 2010 ei maksettu osakepalkkioita. Maaliskuussa 2010 Cargotecin hallitus päätti, että jäljellä olevia ansaintajaksoja (2010 ja 2011) ei aloiteta.

### Muuta palkitsemiseen liittyvää

Cargotecin Moving Cargo Oy:lle antamat lainat ylimmälle johdolle suunnatun kannustinohjelman rahoittamiseen olivat 3,5 miljoonaa euroa 31.12.2011. Moving Cargo Oy:ssä on osakkaina osa Cargotecin johtoryhmän jäsenistä. Cargotec ei ole antanut lähipiirille muita erityisiä etuuksia tai tehnyt lähipiirin kanssa muita vastaavia järjestelyjä.