

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2012

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 vastaavatyypissä toimintaympäristössä toimivien, liikevaihdoltaan saman kokoluokan yritysten hallituspalkkioihin.

Varsinainen yhtiökokous 19.3.2012 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 jäsenten tulee säilyttää palkkioina saamansa osakkeet omistuksessaan saantiajankohdasta lähtien kaksi vuotta.

Tapio Hakakari, Cargotecin hallituksen varapuheenjohtaja, nimitettiin väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi 8.10.2012 alkaen. Vuoden 2012 aikana hallituksen jäsen Karri Kaitue toimi konsulttina selvitettäessä MacGregorin listaamista aasialaiseen pörssiin ja hallituksen jäsen Teuvo Salminen toimi neuvonantajana Kalmarin projektimyynnin ja -seurannan parantamiseksi. Tapio Hakakarille, Karri Kaitueelle ja Teuvo Salmiselle maksettiin erillinen korvaus yhtiölle tehdystä hallitustyöskentelyn ulkopuolisesta työstä.

Edellä mainittuja väliaikaisia järjestelyjä lukuunottamatta 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 2012 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Hallituspalkkio, EUR*	Palkkiona saadut B-sarjan osakkeet, kpl**	Korvaus yhtiölle tehdystä työstä, EUR
Ilkka Herlin, puheenjohtaja	93 240	1 112	
Tapio Hakakari, varapuheenjohtaja	65 240	766	93 262
Peter Immonen, jäsen	49 000	556	
Karri Kaitue, jäsen	49 000	556	298 800
Antti Lagerroos, jäsen	50 000	556	
Teuvo Salminen, jäsen	49 000	556	12 000
Anja Silvennoinen, jäsen	48 000	556	
Yhteensä	403 480	4 658	404 062

* Sisältää vuosipalkkion, kokouspalkkiot ja luontoisedut

** Arvo sisältyy hallituspalkkioon

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 kokonaispalkkarakenne koostuu 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 2012 tulospalkkio-ohjelmassa on määritelty sekä taloudellisia että strategisia henkilökohtaisia tavoitteita. Vuoden 2012 tulospalkkio-ohjelman mukaan Mikael Mäkisen

vuosittaisen tulospalkkion enimmäismäärä on 100 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Muiden johtoryhmän jäsenien tulospalkkion enimmäismäärä on 60 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Vuoden 2012 tulospalkkio maksetaan vuoden 2013 puolella.

Toimitusjohtaja Mikael Mäkisen peruspalkka luontoisetuineen tilikaudella 2012 (7.10.2012 asti) oli 441 938 euroa. Mäkiselle vuonna 2012 maksettu tilikauden 2011 tavoitekriteereihin perustunut tulospalkkio oli 380 945 euroa. Toimitusjohtaja Mikael Mäkinen kuuluu johdon osakepohjaiseen kannustinohjelmaan ja avainhenkilöiden optio-ohjelmaan.

Väliaikaiselle toimitusjohtajalle (8.10.2012 alkaen) Tapio Hakakarille maksettu korvaus vuoden 2012 aikana oli 93 262 euroa. Tapio Hakakari ei ole osakepohjaisen kannustinohjelman, optio-ohjelman eikä tulospalkkio-ohjelman piirissä.

Vuonna 2012 toimitusjohtajille ja johtoryhmän jäsenille maksetut rahalliset palkat ja palkkiot on kuvattu alla.

	Peruspalkka luontoisetuineen, EUR	Maksettu tulospalkkio, EUR
Toimitusjohtaja Mikael Mäkinen 1.1.–7.10.2012	441 938	380 945
Korvaus yhtiölle tehdystä työstä, EUR		
Väliaikainen toimitusjohtaja Tapio Hakakari 8.10.–31.12.2012		93 262
	Peruspalkka luontoisetuineen, EUR	Maksettu tulospalkkio, EUR
Muut johtoryhmän jäsenet 1.1.–7.10.2012*	2 535 210	1 097 827
Muut johtoryhmän jäsenet 8.10.–31.12.2012**	343 256	0

* Eeva Sipilä, Olli Isotalo, Axel Leijonhufvud, Pekka Vauramo, Lennart Brelín, Harald de Graaf, Stefan Gleuel, Ken Loh, Kirsi Nuotto, Matti Sommarberg ja Unto Ahtola

** Eeva Sipilä, Mikael Mäkinen, Olli Isotalo ja Axel Leijonhufvud

Toimitusjohtaja Mikael Mäkiselle ja johtoryhmän jäsenille myönnettyjen osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien määrä vuonna 2010, 2011 ja 2012 on esitetty alla olevassa taulukossa. Osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien toteutuminen riippuu ansaintakriteereistä, joita on käsitelty tarkemmin kohdassa Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä.

Myönnetyt optio-oikeudet ja osakkeet	Toimitusjohtaja Mikael Mäkinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2012		
Optio-ohjelma, 2010C-optio-oikeudet	20 000	92 000 (44 000*)
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2012–2014, B-sarjan osake (brutto)	20 000	76 000 (50 000*)
2011		
Optio-ohjelma, 2010B-optio-oikeudet	20 000	92 000 (44 000*)
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2011–2013, B-sarjan osake (brutto)	20 000	85 000 (43 000*)
2010		
Optio-ohjelma, 2010A-optio-oikeudet	20 000	90 000 (47 500*)
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2010–2012, B-sarjan osake (brutto)	20 000	74 000 (42 000*)

* 8.10.–31.12.2012 johtoryhmään kuuluneiden Eeva Sipilän, Mikael Mäkisen, Olli Isotalon ja Axel Leijonhufvudin osuus myönnettyistä optio-oikeuksista ja osakkeista

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.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Osakepohjainen kannustinohjelma

Hallitus päätti maaliskuussa 2010 osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin johdolle. Ohjelman tarkoituksena on 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 on päättänyt kullekin ansaintajaksolle kohderyhmän, ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet sekä maksettavan palkkion enimmäismäärän.

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, 2011–2013 ja 2012–2014 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 300 000

yhtiön B-sarjan osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Mikäli osakepohjaiseen kannustinohjelmaan kuuluvan henkilön työsuhde konserniyhtiöön päättyy ennen palkkion maksamista, hän menettää oikeuden palkkioon.

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.

Ensimmäisen ansaintajakson ansaintakriteeristö ei toteutunut, joten palkkiota ei makseta ensimmäisen ansaintajakson perusteella.

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

Ansaintajakso	Ansaintakriteeri	Kohderyhmä
Ensimmäinen ansaintajakso 2010–2012	Tilikauden 2012 liikevoitto-marginaali ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2010
Toinen ansaintajakso 2011–2013	Tilikauden 2013 liikevoitto-marginaali ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2011
Kolmas ansaintajakso 2012–2014	Tilikauden 2014 liikevoitto ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2012

Optio-ohjelma

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 5.3.2010 optio-oikeuksien antamisesta Cargotecin ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöille. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistajarvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Hallitus on päättänyt optio-oikeuksien jakamisesta, ansaintakriteereistä ja kohderyhmästä vuosittain, keväällä 2010 (2010Aoptio- oikeudet), 2011 (2010B-optio-oikeudet) ja

2012 (2010C-optio-oikeudet). Optio-ohjelmaan on varattu optio-oikeuksia yhteensä enintään 1 200 000 kappaletta.

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.–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 toteutui täysimääräisesti, osakemerkintä alkaa kaikilla myönne- tyillä 332 000 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.–25.3.2011). Merkintähinnasta vähennetään vuosittain maksetut osingot. 2010B-optio-oikeuksien, jotka oikeut- tavat yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeiden merkintään, ansaintakriteerinä oli vuoden 2011 liikevoitto. Tämä toteutui osittain, ja osa- kemerkintä alkaa yhteensä 25 456 2010B-optio-oikeudella huhtikuussa 2014 ohjelman ehtojen mukaisesti.

Hallitus päätti 2012 keväällä 2010C-optio-oikeuksien antamisesta lähes 80 henkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. 2010C-optio-oikeuksilla merkit- tävien osakkeiden merkintähinta on 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- oikeuksien, jotka olisivat oikeuttaneet yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeiden merkintään, ansaintakriteerinä oli vuoden 2012 liikevoitto. Vähimmäisliikevoittotavoite, 230 miljoonaa euroa, ei toteutunut.

Mikäli optio-oikeuden omistajan työsuhde konserniyhtiöön päättyy ennen osakemerkinnän alkamista, hän menettää optio-oikeudet.

Cargotecin optio-ohjelman merkintäajat ja ansaintakriteerit ovat seuraavat:

	Osinkokorjattu merkintähinta, EUR (31.12.2012)	Merkintäaika	Ansaintakriteeri
Optio-oikeudet 2010A	19,74	1.4.2013–30.4.2015	Liikevoitto 2010
Optio-oikeudet 2010B	30,23	1.4.2014–30.4.2016	Liikevoitto 2011
Optio-oikeudet 2010C	28,80	1.4.2015–30.4.2017	Liikevoitto 2012

Muuta palkitsemiseen liittyvää

Cargotecin Moving Cargo Oy:lle antamat lainat ylim- mälle johdolle suunnatun osakeosto-ohjelman vuosina 2007 ja 2008 tehtyihin ostoihin olivat 3,5 miljoonaa euroa 31.12.2012. Moving Cargo Oy:ssä on osakkaina Cargotecin johtoryhmän jäseniä. Cargotec ei ole antanut lähipiirille muita erityisiä etuuksia tai tehnyt lähipiirin kanssa muita vastaavia järjestelyjä.