

Palkka- ja palkkioselvitys 2013

Cargotecin palkka- ja palkkioselvityksessä esitetään yhtiön palkka- ja palkitsemisperiaatteet sekä maksetut palkkiot hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille vuonna 2013. Selvitys esittelee myös yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän.

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 vastaavatyypisessä toimintaympäristössä toimivien, liikevaihdoltaan saman kokoluokan yritysten hallituspalkkioihin.

Varsinainen yhtiökokous 20.3.2013 päätti hallituksen jäsenten vuoden 2013 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 500 euron kokouspalkkio.

Vuonna 2013 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Hallituspalkkio, EUR*	Palkkiona saadut B-sarjan osakkeet, kpl**	Korvaus yhtiölle tehdystä työstä, EUR
Ilkka Herlin, puheenjohtaja	92 740	991	
Tapio Hakakari, varapuheenjohtaja	64 740	682	70 040
Jorma Eloranta, jäsen ¹	35 500	234	
Peter Immonen, jäsen	49 500	496	
Karri Kaitue, jäsen ²	11 500	262	
Antti Lagerroos, jäsen	49 000	496	
Teuvo Salminen, jäsen	60 750	584	
Anja Silvennoinen, jäsen	49 000	496	
Yhteensä	412 730	4 241	70 040

* Sisältää vuosipalkkion, kokouspalkkiot ja luontoisedut

** Arvo sisältyy hallituspalkkioon

¹ 20.3.–31.12.2013

² 1.1.–20.3.2013

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, kannustinjärjestelmistä 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 sidotusta osakepohjaisesta kannustinohjelmasta ja optio-ohjelmasta sekä lyhyen aikavälin tulospalkkiosta.

Vuoden 2013 lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmassa on määritelty sekä taloudellisia että strategisia henkilökohtaisia tavoitteita. Vuoden 2013 lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelman mukaan toimitusjohtaja **Mika Vehviläisen** vuo-

sittaisen tulospalkkion enimmäismäärä on 100 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Muiden johtoryhmän jäsenien tulospalkkion enimmäismäärä on 60 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Vuoden 2013 tulospalkkio maksetaan vuoden 2014 puolella.

Toimitusjohtaja Mika Vehviläisen peruspalkka luontoisetuineen tilikaudella 2013 (1.3.2013 alkaen) oli 498 710 euroa. Lisäksi hänen edellisen työsuhteensa etujen purkamisesta aiheutuneista kustannuksista maksettiin kertaluonteinen 80 000 euron suuruisen korvaus. Toimitusjohtaja on oikeutettu Cargotecin osakepohjaiseen kannustinohjelmaan, optio-ohjelmaan sekä lyhyen aikavälin tulospalkkio-ohjelmaan. Hallitus on myöntänyt Mika Vehviläiselle 60 500 Cargotecin 2010A-optio-oikeutta. Optio-oikeuksiin ja niillä mahdollisesti merkittäviin osakkeisiin liittyy vuoden myyntikielto 1.4.2014 saakka.

Väliaikaiselle toimitusjohtajalle (28.2.2013 asti) Tapio Hakakari maksettu korvaus vuoden 2013 aikana oli 70 040 euroa. Tapio Hakakari ei ole osakepohjaisen kannustinohjelman, optio-ohjelman eikä tulospalkkio-ohjelman piirissä.

Vuonna 2013 toimitusjohtajalle, väliaikaiselle toimitusjohtajalle ja johtoryhmän jäsenille maksetut rahalliset palkat ja palkkiot on kuvattu alla olevissa taulukoissa.

	Peruspalkka luontoisetuineen, EUR	Maksettu tulospalkkio, EUR
Väliaikainen toimitusjohtaja Tapio Hakakari 1.1.-28.2.2013	70 040	
Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen 1.3.-31.12.2013	498 710	
Muut johtoryhmän jäsenet 1.1.-31.12. 2013*	1 442 328	295 947

* Eeva Sipilä, Mikko Pelkonen (12. elokuuta 2013 alkaen), Eric A. Nielsen (16. syyskuuta 2013 alkaen), Olli Isotalo, Mikael Mäkinen (MacGregor-liiketoiminta-alueen johtaja 1.1. –15.9.2013), Axel Leijonhufvud (Hiab-liiketoiminta-alueen johtaja 1.1.–24.10.2013).

Toimitusjohtaja Mika Vehviläiselle ja johtoryhmän jäsenille myönnettyjen osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien määrä on esitetty alla olevassa taulukossa. Osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien toteutuminen riippuu ansaintakriteereistä, joita on käsitelty tarkemmin kohdassa Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä.

Myönnetty optio-oikeudet ja osakkeet	Toimitusjohtaja	
	Mika Vehviläinen	Muut johtoryhmän jäsenet
2013		
Osakepohjainen kannustinohjelma, ansaintajakso 2. vuosipuolisko 2013 (tavoitteen mukainen suoriutuminen), B-sarjan osake (brutto)	11 500	21 900
2012		
Optio-ohjelma, 2010C-optio-oikeudet		16 000
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

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 2013

Cargotecin hallitus päätti yhtiön avainhenkilöiden uudesta 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 sitouttamisjaksosta. Mahdollinen palkkio suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina. Osakkeet annetaan keväällä 2014, ja ne vapautuvat luovutettaviksi kahdessa erässä vuonna 2015. Vähimmäisansaintakriteerinä oli yhtiön liiketoiminnan rahavirta 127,8 miljoonaa euroa, mikä toteutui. Lisäksi liiketoiminta-aluekohtaiset ansaintakriteerit toteutuivat yhden liiketoiminta-alueen osalta. Ohjelman piiriin kuului 43 henkilöä, mukaan lukien Cargotecin toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, joista 20 saa ohjelman pohjalta palkkiota.

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

Osakepohjainen kannustinohjelma 2010

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 ehtoista 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 2010–2012 ja toisen 2011–2013 ansaintajakson ansaintakriteerit eivät toteutuneet, joten palkkiota ei makseta näiden ansaintajaksojen perusteella. Cargotecin osakepohjaisen kannustinjärjestelmän päätetyt ansaintakriteerit ja kohderyhmät on esitetty alla olevassa taulukossa.

Ansaintajakso	Ansaintakriteeri	Kohderyhmä
Ensimmäinen ansaintajakso 2010–2012	Tilikauden 2012 liikevoittomarginaali ja liikevaihto	Johtoryhmän jäsenet keväällä 2010
Toinen ansaintajakso 2011–2013	Tilikauden 2013 liikevoittomarginaali 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 omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Hallitus on päättänyt optio-oikeuksien jakamisesta, ansaintakriteereistä ja kohderyhmästä vuosittain, keväällä 2010 (2010A-optio-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 alkoi kaikilla 332 000 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 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 oikeuttavat yhteensä 400 000 Cargotec Oyj:n uuden tai yhtiön oman B-sarjan osakkeiden merkintään, ansaintakriteerinä oli vuoden 2011 liikevoitto. Tämä toteutui osittain, ja osakemerkintä alkaa yhteensä 25 456 myönnettyllä 2010B-optio-oikeudella 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 on 28,80 euroa/osake

(B-osakkeen vaihdolla painotettu keskipurssi 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	Merkintäaika	Ansaintakriteeri
Optio-oikeudet 2010A	19,02	1.4.2013–30.4.2015	Liikevoitto 2010
Optio-oikeudet 2010B	29,51	1.4.2014–30.4.2016	Liikevoitto 2011
Optio-oikeudet 2010C	28,08	1.4.2015–30.4.2017	Liikevoitto 2012