



Palkitsemis- raportti 2020

Kirje henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalta

Hyvät osakkeenomistajat,

Minulla on ilo esitellä Caverionin vuoden 2020 palkitsemisraportti henkilöstövaliokunnan ja hallituksen puolesta.

Vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä otimme merkittäviä askeleita kohti kannattavaa kasvua. Maaliskuussa koko maailma joutui kuitenkin ennennäkemättömään tilanteeseen koronaviruspandemian puhjettua. Tuolloin kukaan ei tiennyt, miten pandemia tulee vaikuttamaan ja millaisia vaikutuksia viruksella on työntekijöidemme terveyteen, liiketoimintaamme ja työtapoihimme. Järjestäydyimme nopeasti uuteen tilanteeseen: perustimme "komentokeskuksen" sekä konsernitasolla että kullekin divisioonalle erikseen pystyäksemme seuraamaan tilannetta ja varmistaaksemme nopean, ennakoivan päätöksenteon. Nämä uudet toimintatavat ovat edelleen käytössä mahdollistaen nopean toiminnan muuttuvan ympäristön ja paikallisten määräysten mukaisesti. Hyvä esimerkki tästä on vuoden lopulla tekemämme päätös toiminnan ennakoivasta tehostamisesta ja sopeuttamisesta, joiden ansiosta organisaatiomme on entistä virtaviivaisempi, ja sen prosesseja on uudistettu ja työtehtäviä selkiytetty.

Koronavirustilanne edellytti myös hallitukselta tavanomaista aktiivisempaa roolia. Olen kiitollinen hallituskollegoilleni heidän osallistumisestaan useisiin lisäkokouksiin, ja jokaisen panoksesta tässä poikkeuksellisessa tilanteessa.

Koronakriisillä oli liiketoimintaamme negatiivinen vaikutus, joka jäi kuitenkin odotettua vähäisemmäksi. Eri valtioiden toteuttamat sulkutoimet ovat aiheuttaneet joidenkin suunniteltujen töiden viivästymisiä, mutta suurin osa toiminnastamme on jatkunut pandemiasta huolimatta. Vaikutus tulokseemme on osoittautunut pienemmäksi kuin kevään aikana tehdyissä pahimmissa skenaarioissamme epäilimme. Uskon vakaasti, että vuodesta 2021 tulee parempi. Tätä tukevat myös edellä mainitut kustannussäästöt ja tuottavuutta parantavat toimet.

Julkaisimme vuonna 2020 myös kestävän kehityksen tavoitteemme, joista käyvät ilmi painopisteemme ja panostuksemme planeettamme ja ihmisten hyvinvointiin. Uskomme, että voimme tarjontamme kautta vaikuttaa maapallon tulevaisuuteen ainutlaatuisella tavalla: meillä on poikkeuksellinen mahdollisuus tukea asiakkaitamme parantamaan heidän liiketoimintaansa kestäväillä ratkaisulla.

Tämä palkitsemisraportti on laadittu vuoden 2020 hallinnointikoodin mukaisesti. Hallitus on hyväksynyt raportin, ja se esitellään yhtiökokoukselle vuoden 2021 maaliskuussa. Vuonna 2018 uudistettu palkitsemisstrategiamme ohjaa edelleen vahvasti palkitsemista koskevaa päätöksentekoamme. Caverionin palkitsemispolitiikka julkaistiin ensimmäisen kerran 7.2.2020. Sen tarkoituksena on kuvata Caverionin palkitsemisperiaatteet ja antaa sijoittajille selkeä kuva siitä, miten Caverionin toimielinten palkitsemista hallinnoidaan. Poliittikkamme valittiin vuonna 2020 Suomen parhaaksi palkitsemispolitiikaksi keskisuurten yritysten luokassa.

Koronatilanteen vuoksi päätimme lykätä suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman Performance Share Plan 2020-2022 alkamista enintään vuoden 2021 alkuun. Jatkoimme edelleen ehdollista osakeohjelmaamme (Restricted Share Plan), joka on erinomainen väline avainhenkilöiden sitouttamiseen ja palkitsemiseen erityisissä tilanteissa, kuten rekrytointien tai huippusuoritusten yhteydessä. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä alensivat vapaaehtoisesti palkkaansa väliaikaisesti tukeakseen yrityksen suorituskykyä tänä vaikeana aikana. Toimitusjohtaja myös lykkäsi vapaaehtoisesti lyhyen aikavälin kannustinpalkkionsa maksua kuudella kuukaudella.

Rankasta vuodesta 2020 huolimatta suhtaudun tulevaisuuteen myönteisesti nähdessä menestymisen merkkejä.

Mats Paulsson
henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja



Johdanto: Palkitseminen suhteessa Caverionin suorituskykyyn

Caverionin palkitsemispolitiikka 2020 määrittää reunaehdot Caverion Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiselle. Se on saatavilla Caverionin verkkosivustolla osoitteessa <https://www.caverion.fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen/>

Tämä palkitsemisraportti 2020 noudattaa hallinnointikoodia 2020 ja muuta soveltuvaa lainsäädäntöä. Vuonna 2020 maksetut ja tässä ilmoitetut toteutuneet palkkiot noudattavat täysin palkitsemispolitiikassa 2020 asetettuja palkitsemisrakenteita ja -periaatteita. Palkitsemispolitiikasta ei ole poikettu.

Palkitsemispolitiikan ydinajatuksena on suoriutumiseen perustuva palkitseminen. Se ohjaa lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiä, joiden on tarkoitus tukea Caverionin pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja strategisten tavoitteiden saavuttamista. Caverionin strategiset keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet perustuvat oikaistuun käyttökatteeseen ja oikaistuun rahavirtaan, joista molemmat ovat hyvin linjassa Kunnossa kasvuun strategiamme kanssa.

Toimitusjohtajan toteutunut palkitseminen on hyvin linjassa yrityksen tuloskehityksen kanssa, mikä on nähtävissä alla olevista kaavioista.

Nykyinen toimitusjohtaja Ari Lehtoranta aloitti tehtävässään 1.1.2017, ja hänen kiinteät palkanosansa ovat pysyneet näiden neljän vuoden ajan muuttumattomina. Vuosina 2017–2018 ei maksettu lyhyen aikavälin kannustinpalkkioita, koska käyttökatetta ja rahavirtaa koskevat ennalta määritetyt vähimmäistavoitteet eivät täyttyneet. Vuoden 2018 tulos puolestaan asettui vähimmäis- ja tavoitetason välille, jolloin vuonna 2019 maksettu palkkio oli 151 668 euroa, ja vuoden 2019 tulos oli hieman yli tavoitetason, jolloin vuonna 2020 maksettu palkkio oli 389 730 euroa.

Vuonna 2019 toimitusjohtaja sai kaksi osakepalkkiomaksua Caverionin pitkän aikavälin kannustinjärjestelmistä. Ehdollisen osakepalkkio-ohjelman Restricted Share Plan 2016–2018 osakepalkkio oli myönnetty rekrytoinnin yhteydessä liittyen aiemman työsuhteen palkkiomenetykseen, ja 256 790 euron bruttoarvoinen palkkio maksettiin vuonna 2019.

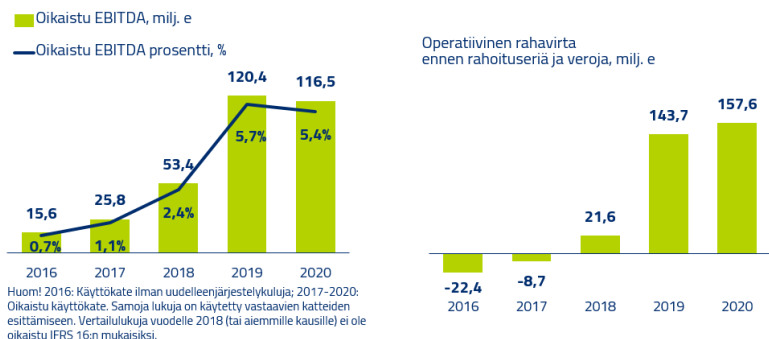
Toimitusjohtaja osallistuu Caverion Oyj:n Matching Share Plan 2018–2022 osakeohjelmaan, joka edellytti omaa merkittävää sijoitusta Caverionin osakkeisiin vuonna 2018. Ensimmäinen Matching Share Plan 2018–2022 osakeohjelman palkkiomaksu oli bruttoarvoltaan 1 419 778 euroa, ja se perustuu Caverionin osakkeen tuottovaatimukseen ensimmäiseltä 28.2.2019 päättyneeltä matching-jaksolta. Toisen, 28.2.2020 päättyneen matching-jakson tuottovaatimusta ei saavutettu, joten vuonna 2020 ei maksettu ohjelman toista palkkiomaksuerää.

Matching Share Plan 2018–2022 osakeohjelman osakepalkkiot edellyttävät osakkeenomistusta koskevien ehtojen täyttymistä, kunnes kaikki neljä mahdollista palkkioerää on suoritettu. Osakepalkkiomaksuihin sovelletaan ohjelman ehdoissa määriteltyjä rajoituskausia.

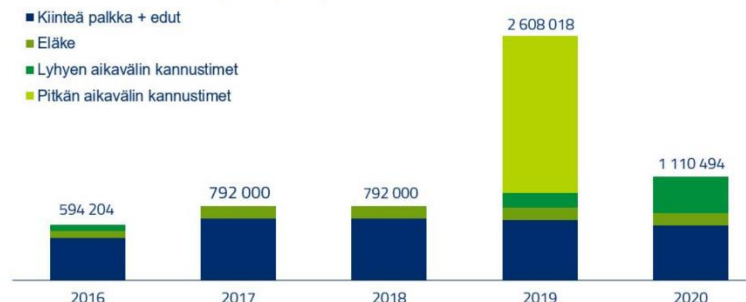
Palkitsemisen kehittyminen 2016 – 2020 (euroa)	2016	2017	2018	2019	2020
Hallituksen puheenjohtaja, vuosipalkkio	79 200	79 200	79 200	79 200	79 200
Hallituksen varapuheenjohtaja, vuosipalkkio	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Hallituksen jäsen, vuosipalkkio	46 800	46 800	46 800	46 800	46 800
Hallitus, maksetut palkkiot yhteensä	375 900	454 930	494 436	444 543	429 300
Toimitusjohtaja, maksetut palkkiot yhteensä *	594 204	792 000	792 000	2 608 018	1 110 494
Caverionin työntekijöiden keskipalkka **	44 181	44 467	45 435	47 298	46 242
Oikaistu EBITDA, miljoonaa euroa	15,6	25,8	53,4	120,4	116,5

* 2016 toimitusjohtajan palkitseminen sisältää kahden tällä kaudella toimineen toimitusjohtajan palkkiot yhteensä
** Laskettu henkilöstökulut ilman sosiaalikulua / työntekijöiden määrä keskimäärin

Caverionin suoriutuminen 2016-2020



Caverionin toimitusjohtajan palkitseminen 2016-2020, euroa



Hallituksen palkitseminen

Caverion Oyj:n 25.5.2020 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan alkavalta toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot (ei muutoksia vuoden 2014 jälkeen):

- > hallituksen puheenjohtaja 79 200 euroa
- > hallituksen varapuheenjohtaja 60 000 euroa
- > hallituksen jäsen 46 800 euroa.

Vuosipalkkioista noin 50 prosenttia maksetaan Caverion Oyj:n osakkeina. Osakkeet hankitaan suoraan hallituksen jäsenen lukuun säännellyltä markkinalta julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan ja niitä koskee myynti- ja omistuksen luovutuskielto 31.7.2022 asti. Jos jäsenyys hallituksessa lakkaa tätä aiemmin, raukeaa luovutusrajoitus jäsenyyden lakatessa.

Hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin osallistumisesta maksetaan vuosipalkkioiden lisäksi kokouspalkkiota 550 euroa jäsenen kotimaassa tai sähköisesti pidettävältä kokoukselta ja 25.5.2020 alkaen 900 euroa jäsenen kotimaan ulkopuolella pidettävältä kokoukselta. Mahdolliset matkakulut korvataan Verohallinnon hyväksymien verovapaita matkakulukorvauksia koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallituksen jäsenyydestä ei maksettu muita taloudellisia etuja.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot noudattivat yhtiökokouksen päätöstä ja olivat yhteensä 429 300 euroa.

Hallituksen ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajuuden ohella Mats Paulsson on toiminut konsulttina yritykselle vuonna 2020 perustuen Mats Paulssonin yksin omistaman yrityksen ja Caverion-konsernin välille solmittuun konsultointisopimukseen. Sopimus on voimassa 1.6.2020–31.3.2021. Sopimuksen mukaiset palkkiot olivat vuoden 2020 aikana yhteensä 70 000 euroa. Nämä palvelut eivät ole osa hallituksen ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan tehtäviä, eivätkä ne ole osa kyseisiä palkkioita.

Hallituksen jäsen (euroa)	Vuosipalkkio *	Maksettujen osakkeiden määrä** (50% vuosipalkkiosta)	Tarkastusvaliokunnan kokouspalkkio	Henkilöstövaliokunnan kokouspalkkio	Hallituksen kokouspalkkio	Kokonaispalkkio 2020 ***
Mats Paulsson (puheenjohtaja)	79 200	6 265		2 200	5 500	86 900
Markus Ehrnrooth (varapuheenjohtaja)	60 000	4 746	2 750		5 500	68 250
Jussi Aho	46 800	3 702		2 200	5 500	54 500
Joachim Hallengren	46 800	3 702	2 750		5 500	55 050
Thomas Hinnerskov	46 800	3 702	2 750		5 500	55 050
Kristina Jahn	38 722	3 063	1 650		3 850	44 222
Jasmin Soravia	38 722	3 063		1 100	3 850	43 672
Antti Herlin	8 078	639		1 100	1 650	10 828
Anna Hyvönen	8 078	639		1 100	1 650	10 828
Yhteensä	373 200	29 521	9 900	7 700	38 500	429 300

* 50 % vuosipalkkiosta maksettu Caverionin osakkeina

** ostopäivä 14.8.2020, osakkeen hinta 6,3206 euroa

*** sisältää osakkeiden arvon

Toimitusjohtajan palkitseminen

Toimitusjohtaja Ari Lehtorannan kiinteä peruspalkka säilyi vuonna 2020 muuttumattomana ja oli 659 760 euroa. Toimitusjohtaja päätti vapaaehtoisesti alentaa peruspalkkaansa 20 prosenttia kuuden kuukauden ajaksi koronapandemian aiheuttaman kasvaneen epävarmuuden vuoksi. Siten toteutunut maksettu peruspalkka vuonna 2020 oli 588 524 euroa.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinpalkkion ansaintamahdollisuus säilyi muuttumattomana: tavoitetaso oli 50% ja enimmäistaso 100% vuosittaisesta kiinteästä peruspalkasta ja etuuksista. Vuonna 2020 maksettu lyhyen aikavälin kannustinpalkkio perustui vuoden 2019 ennalta määritettyjen strategisten tavoitteiden saavuttamiseen eli Caverion Oyj:n oikaistuun käyttökatteeseen (%) ja oikaistuun rahavirtaan (EUR). Näillä molemmilla on 50 prosentin painotus kannattavuuden lisäämiseksi ja rahavirran tuottamiseksi tukien yrityksen valmiutta toteuttaa kasvustrategiansa. Oikaistun käyttökateprosenttitavoitteen saavuttaminen oli vähimmäistason ja tavoitetason välillä ja oikaistun rahavirtatavoitteen saavuttaminen ylitti enimmäistason, minkä vuoksi lyhyen aikavälin kannustinpalkkion määrä oli 389 730 euroa.

Toimitusjohtajan strategiset lyhyen aikavälin tulostavoitteet vuodelle 2020 olivat Caverion Oyj:n oikaistu käyttökate 25% painotuksella ja Projektit-liiketoimintayksikönoikaistu käyttökate 75% painotuksella ohjaten vuoden 2020 painopistettä Projektit-liiketoimintayksikön suorituksen parantamiseen. Toimitusjohtajan vuoden 2020 ennalta määritetyt strategiset vähimmäistavoitteet eivät täytyneet, joten kannustinpalkkiota ei makseta.

Toimitusjohtaja osallistuu Caverion Oyj:n Matching Share Plan 2018-2022 osakepalkkio-ohjelmaan. Ennalta määritetty strategista tavoitetta eli Caverionin osakkeen tuottotavoitetta 29.2.2020 päättyneeltä matching-jaksolta ei saavutettu. Mahdollinen palkkionmaksu siirrettiin suunnitelman ehtojen mukaisesti huhtikuuhun 2022 asti kestäväälle lisäajalle.

Vuonna 2020 toimitusjohtajalle ei myönnetty osakeperusteisia palkkioita johtuen hallituksen päätöksestä lykätä suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman Performance Share

Plan 2020-2022 täytäntöönpanoa vuoden 2021 tammikuuhun koronan aiheuttaman epävarmuuden vuoksi.

Vuonna 2020 toimitusjohtajalle maksettu palkkio koostui 60-prosenttisesti kiinteistä ja 40-prosenttisesti muuttuvista palkanosista (etuudet ja lisäeläke pois lukien).

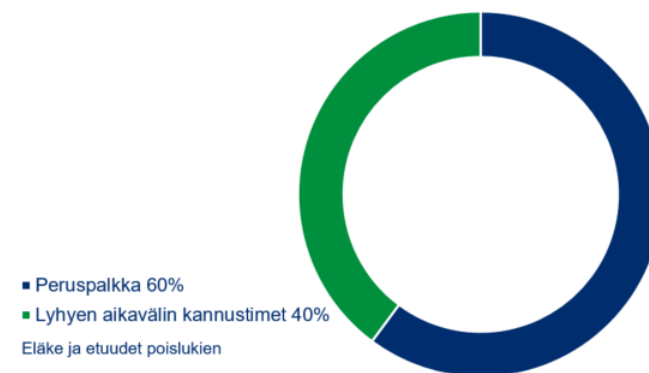
Ari Lehtorannan osakeomistus täyttää palkitsemispolitiikan osakeomistusta koskevan suosituksen. Hän omistaa yhteensä 917 051 Caverionin osaketta suoraan ja omistamiensa yhtiöiden kautta.

Ari Lehtorannan toimisopimuksen mukainen eläkeikä on 63 vuotta. Ari Lehtorannalla on maksuperusteinen lisäeläke, jonka vuosittainen maksu on 20 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Maksuperusteisen lisäeläkkeen kustannus 1.1.–31.12.2020 oli 132 000 euroa. Hän kuuluu myös Suomen lakisäateisen eläkejärjestelmän piiriin.

Toimitusjohtajan toimisopimuksen irtisanomisaika on kuusi kuukautta molemmilta osapuolilta. Jos yhtiö irtisano sopimuksen, irtisanomiskorvaus on 12 kuukauden peruspalkkaa vastaava summa kuukausittaisina maksuina. Kilpailukieltota ja asiakkaiden hankintaa koskevat toimisopimuksen ehdot pysyvät voimassa 12 kuukautta sopimuksen päättymisen jälkeen.

Toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot vuonna 2020 (euroa)	Peruspalkka	Lyhyen aikavälin kannustimet	Pitkän aikavälin kannustimet	Etuudet	Lisäeläke	Yhteensä 2020
Ari Lehtoranta	588 524	389 730	0	240	132 000	1 110 494

Toimitusjohtajan palkitseminen: 2020 maksetut kiinteät ja muuttuvat palkanosat



Toimitusjohtajan pitkän aikavälin kannustinpalkkiomahdollisuudet

Ohjelman nimi	Mittari	Palkkio-mahdollisuus osakkeina	Maksuvuosi
Matching Share Plan 2018-2022 2. palkkioerä	Caverionin osakkeen tuotto	49 733	2020, lisäajalla 30.4.2022 asti
Matching Share Plan 2018-2022 3. palkkioerä	Caverionin osakkeen tuotto	99 466	2021
Matching Share Plan 2018-2022 4. palkkioerä	Caverionin osakkeen tuotto	149 199	2022

Caverion Oyj ■ PL 71 ■ 01601 Vantaa ■ Puhelin 010 4071 ■ www.caverion.fi

 @CaverionSuomi  facebook.com/caverionsuomi  www.linkedin.com/company/caverion



Vuosiraportointimme vuodelta 2020 kattaa vuosikatsauksen (sisältäen tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen), kestävän kehityksen raportin, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin. Raportit ovat saatavilla osoitteessa www.caverion.fi/vuosikatsaus