

HALLITUKSEN PALKITSEMISEEN LIITTYVIEN EHDOTUSTEN PERUSTELUT

Caverion Oyj on 6.3.2023 julkistanut kutsun yhtiön varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 27.3.2023.

Yhtiökokouksen ehdotetaan päättävän muun muassa hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkkioista sekä hallituksen ostotarjousvaliokunnan puheenjohtajan ja jäsenten palkkioista.

Seuraavassa esitetään perustelut kyseisille päätösehdotuksille.

12. Hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkkioista päättäminen

Ehdotus:

Hallituksen henkilöstövaliokunnan suosituksesta hallitus on ehdottanut, että hallituksen palkkiot maksetaan aiempien vuosipalkkioiden sijaan kuukausipalkkioina ja että maksettavia palkkioita nostetaan vuositasolla arvioituna 10 prosentilla. Edelleen hallitus on ehdottanut, että hallituksen pysyvien valiokuntien puheenjohtajille maksetaan jatkossa erillistä lisäpalkkiota, joka on 25 prosenttia hallituksen jäsenen palkkiosta. Lisäpalkkiota ei makseta, jos pysyvän valiokunnan puheenjohtajana toimii hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Palkkiot ehdotetaan maksettavan kokonaan rahana. Myös kokouspalkkioita ehdotetaan korotettavan. Ehdotus kokonaisuudessaan sisältyy yhtiökokouskutsuun ([linkki](#)).

Perustelut:

Hallitukselle maksettavat kuukausi-/vuosipalkkiot ovat säilyneet vuositasolla arvioituna muuttumattomina koko Caverion Oyj:n lähes kymmenvuotisen olemassaolon ajan eli 30.6.2013 alkaen. Ainoastaan kokouspalkkioita on korotettu maltillisesti. Palkitsemisen taso ei ole enää yhtiön näkökulmasta tarkoituksenmukainen tai perusteltu, mikäli yhtiö haluaa, että sillä on parhaat osaajat hallituksessa. Useat seikat erikseen ja yhdessä puoltavat hallituksen palkkioiden korottamista:

- Caverion Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.5.2020 käsitellyn, voimassa olevan palkitsemispolitiikan (Palkitsemispolitiikka) mukaan "hallituksen jäsenille maksettujen palkkioiden on oltava riittävän kilpailukykyiset huipputasojen palkkaamiseksi Caverionin hallituksen jäseniksi". Myös Caverion Oyj:n taloudellinen kehitys puoltaa hallituksen palkkioiden korottamista. Vuonna 2017 yhtiö julkisti uuden "Kunnossa kasvuun" -strategian, mistä lähtien yhtiön osakekohtainen tulos on parantunut joka vuosi.
- Caverion Oyj:n Palkitsemispolitiikan mukaan "hallitukselle maksettuja palkkioita vertaillaan säännöllisesti markkina-arvoltaan, kooltaan ja rakenteeltaan Caverionia vastaaviin yrityksiin tavoitteena varmistaa Caverionin kyky palkata omistaja- arvon maksimoinnin edellyttämää osaamista ja kokemusta". Hallituksen henkilöstövaliokunta on suositusta valmistellessaan tarkastellut hallituksen jäsenten palkitsemisen tasoa valikoiduissa verrokkiyhtiöissä. Ehdotetut palkkiot ovat linjassa verrokkiyhtiöissä noudatetun palkkiotason kanssa.
- Yleinen ansiotaso on Tilastokeskuksen ylläpitämän ansiotasoindeksin mukaan noussut kesäkuusta 2013 noin 17 prosenttia. Yleinen ansiotason nousu, viimeaikainen voimakas inflaatio sekä se, että hallituksen palkkiot ovat säilyneet ennallaan lähes kymmenen vuoden ajan, ovat johtaneet tilanteeseen, jossa hallituksen palkitsemisen taso Caverion Oyj:ssä on jäänyt yleisestä kehityksestä jälkeen.
- Yhtiön hallituksen kokoonpanon kehittämiseen on vuodesta 2017 lähtien kiinnitetty erityistä huomiota. Nykyisistä hallituksen jäsenistä Thomas Hinnerkov, Joachim Hallengren, Jussi Aho ja Markus Ehrnrooth valittiin hallitukseen vuonna 2017, Mats Paulsson vuonna 2019, ja Kristina Jahn ja Jasmin Soravia vuonna 2020. Yhtiön hallituksen nykyinen kokoonpano on kansainvälinen ja yhtiön tarpeet huomioiva. Myös hallituksen diversiteetti on saanut tunnustusta. Kansainvälisten osaajien kanssa käytyjen, mahdollista hallitusjäsenyyttä koskevien rekrytointikeskustelujen yhteydessä on käynyt ilmi tarve nostaa hallituksen palkkiotasoa yhtiön suorituskyvyn parantuessa. Palkkiotason mahdollisesta korottamisesta on keskusteltu hallituksen henkilöstövaliokunnassa jo aikaisempina vuosina. Korotuksia ei kuitenkaan ole päädytty aiemmin suosittamaan, vaan niiden suhteen on haluttu odottaa yhtiön taloudellisen tilanteen paranemista. Yhtiön taloudellisen tilanteen sitemmin parannuttua henkilöstövaliokunta on päättänyt suosittaa palkkioiden korottamista asianmukaiselle tasolle.

- Caverion Oyj:n osakkeista on tehty julkiset ostotarjoukset marraskuussa 2022 ja tammikuussa 2023. Vallitseva ostotarjoustilanne tekee hallituksen jäsenten työstä erityisen vaativaa ja vastuullista. Yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien kannalta arvioituna vallitseva tilanne myös korostaa jatkuvuuden merkitystä: nykyisen hallituksen jatkaminen ja sen jäsenten sitouttaminen on niin yhtiön kuin sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista ja tarkoituksenmukaisin vaihtoehto sekä yhtiön liiketoiminnan että ostotarjousprosessien kannalta. Valittavaksi ehdotetut hallituksen jäsenet ovat antaneet suostumuksensa siihen, että heidät valitaan jatkamaan hallituksessa. Arvioidessaan suostumuksensa antamista asianomaiset henkilöt ovat ottaneet huomioon myös tämänvuotiselle varsinaiselle yhtiökokoukselle nyt ehdotetun hallituksen palkkiotason.

Vallitsevasta ostotarjoustilanteesta johtuen palkkiot ehdotetaan maksettavan kokonaan rahana eikä osittain yhtiön osakkeina.

13. Hallituksen ostotarjousvaliokunnan puheenjohtajan ja jäsenten palkkioista päättäminen

Ehdotus:

Hallituksen henkilöstövaliokunnan suosituksesta hallitus on ehdottanut, että ostotarjousprosesseihin liittyvien asioiden käsittelyä ja valmistelua varten perustetun hallituksen tilapäisen valiokunnan puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan kertaluonteinen takautuva lisäpalkkio. Lisäpalkkio on korvausta valiokunnan puheenjohtajan ja jäsenten jo tekemästä työstä, eikä se liity millään tavoin ostotarjouksen toteutumiseen. Ehdotus kokonaisuudessaan sisältyy yhtiökokoukseen ([linkki](#)).

Perustelut:

Caverion Oyj:n Palkitsemispolitiikan mukaan ”hallituksella on poikkeustapauksissa oikeus poiketa väliaikaisesti tästä palkitsemispolitiikasta yhtiön ja osakkeenomistajien pitkän tähtäimen edun sitä vaatiessa”. Väliaikaisen poikkeamisen syitä voivat olla esimerkiksi merkittävä rakenteellinen muutos liiketoiminnassa tai konsernissa, yritysjärjestely tai olennainen muutos yhtiön omistuspohjassa. Jos poikkeama koskee hallituksen palkkioita, päätöksenteko saattaa edellyttää tapauskohtaisesti varsinaista tai ylimääräistä yhtiökokousta.

Caverion Oyj:n hallitus on perustanut ostotarjousprosesseihin liittyvien asioiden käsittelyä ja valmistelua varten tilapäisen ostotarjousvaliokunnan, jonka jäsenet ovat riippumattomia yhtiön osakkeenomistajista. Valiokunnan jäsenten, erityisesti puheenjohtajan, työ määrä on ollut poikkeuksellinen merkittävä suhteessa hallituksen tavanomaisiin tehtäviin. Valiokunta kokoontui loppuvuoden 2022 aikana 28 kertaa ja yhtiökokoukseen julkaisemiseen mennessä alkuvuonna 2023 11 kertaa. Merkittävä osa työstä on tehty kokousten ulkopuolella. Valiokunnan puheenjohtajan työn voidaan katsoa vastanneen täysipäiväisen hallituksen puheenjohtajan työtä. Valiokunnan jäsenten työ on myös ollut poikkeuksellisen vaativaa sisällöltään ja ajankäytöllisesti.

Koska ostotarjousten käsittely kuuluu hallituksen lakimääräisiin tehtäviin, lisäpalkkiota koskeva ehdotus tuodaan yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi. Lisäpalkkio on takautuva korvaus jo tehdystä poikkeuksellisen aikaa vaativasta ja vastuullisesta työstä 28.2.2023 saakka, eikä se liity ostotarjouksen toteutumiseen. Arvioidessaan suostumuksensa antamista valintaan uudelle toimikaudelle ostotarjousvaliokuntaan kuuluvat henkilöt ovat ottaneet huomioon myös tämänvuotiselle varsinaiselle yhtiökokoukselle nyt ehdotetun takautuvan lisäpalkkion.

Ehdotettujen lisäpalkkioiden tason määrittämisessä on käytetty apuna ulkopuolisia asiantuntijalausuntoja.

Ne henkilöstövaliokunnan jäsenet, jotka olisivat oikeutettuja lisäpalkkioon, eivät ole osallistuneet henkilöstövaliokunnan suosituksen valmisteluun.