

INCAP OYJ

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2025.

1. Johdanto

Incap Oyj on julkisesti noteerattu osakeyhtiö, joka noudattaa toiminnassaan osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalakia ja muita suomalaisia listayhtiöitä koskevia lakeja ja määräyksiä, yhtiöjärjestystään, Helsingin Pörssin (Nasdaq Helsinki Oy) sääntöjä, Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2025 voimaan tullutta hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi 2025 on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä Incap Oyj:n hallituksen hyväksymä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin 2025 mukaisesti. Incap Oyj poikkeaa Hallinnointikoodin suosituksesta numero 15, jonka mukaan valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä. Perusteluna tälle on yhtiön hallituksen vähäinen jäsenmäärä, jonka vuoksi hallituksen tarkastus- ja palkitsemisvaliokunnassa on kaksi jäsentä.

Selvitys annetaan erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta, ja se on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.incapcorp.com, jossa on saatavilla myös ajantasaista tietoa hallinnointikoodissa käsitellyistä asioista. Sivusto sisältää myös muita olennaisia hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevia tietoja, kuten osakkeisiin, osakeomistukseen ja yhtiökokouksen järjestämiseen liittyviä tietoja sekä tärkeitä julkistamispäiviä.

2. Toimi- ja johtoelimet

Incap Oyj:n ylin päättävä elin on varsinainen yhtiökokous, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön toiminnan valvontaan ja käyttävät puhe- ja äänioikeuttaan.

Yhtiökokouksen valitsema hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus pyrkii varmistamaan, että Incap Oyj noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita. Hallituksella on kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta.

Operatiivisesta toiminnasta konsernissa vastaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustamana.

2.1 Varsinainen yhtiökokous

Incap Oyj:n ylin päättävä elin on yhtiökokous, joka kokoontuu hallituksen kutsumana varsinaiseen yhtiökokoukseen kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous pidetään kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä, yleensä toukokuussa. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään osakkeenomistajien vaatimuksesta, jos tietyn asian käsittelyä varten vaatimuksen esittäneiden osakkeenomistajien omistusosuus on yhteensä vähintään 10 prosenttia yhtiön osakkeista.

Yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvat tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja Incapin yhtiöjärjestyksessä. Tärkeimpiä yhtiökokouksessa päätettäviä asioita ovat:

- yhtiöjärjestyksen muuttaminen
- osakepääoman korottaminen
- tilinpäätöksen hyväksyminen
- vastuuvapauden myöntäminen hallitukselle ja toimitusjohtajalle
- tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
- voitonjaosta päättäminen
- hallituksen lukumäärän vahvistaminen
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen.

Yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista tiedotetaan osakkeenomistajille kokouskutsussa, joka julkaistaan pörssitiedotteena ja yhtiön kotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta. Samalla ilmoitetaan yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat, hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset, osakkeenomistajien ja äänioikeuksien kokonaismäärä kokouskutsun päivänä sekä asiat, jotka on mahdollisesti otettu yhtiökokouksen asialistalle, mutta joista päätöstä ei ehdoteta tehtäväksi. Tiedot ovat saatavana yhtiön kotisivuilla ainakin yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Yhtiökokouksen pöytäkirja äänestystuloksineen sekä yhtiökokouksen päätöksiin liittyvät pöytäkirjan liitteet julkaistaan yhtiön kotisivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokousasiakirjat pidetään yhtiön internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta.

2.2 Hallitus

Hallitus huolehtii Incap Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Se päättää myös merkittävistä strategiaan, investointeihin, organisaatorakenteeseen ja talouteen liittyvistä asioista. Hallituksen päävastuuna on arvioida strategiaa, toiminnan tehokkuutta sekä johdon suoriutumista. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua.

Vuosittain pidettävä varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten määrästä ja valitsee hallituksen jäsenet. Hallituskokoonpanoa koskeva ehdotus valmistellaan yhtiön hallituksessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksessa on kolmesta seitsemään varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi on vuosi, ja se alkaa valinnan tehneestä yhtiökokouksesta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenet voidaan valita uudelleen.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä ja kokoonpanosta päätettäessä otetaan huomioon hallituksen monimuotoisuus, yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe tavoitteena varmistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallitukseen valittavalla henkilöllä on oltava tehtävien edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtäviensä hoitamiseen.

2.2.1 Monimuotoisuuden periaatteet

Hallituksen monimuotoisuuden varmistamiseksi hallitus ottaa huomioon ehdokkaiden iän, sukupuolen, koulutuksen ja kokemuksen valmistellessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanoksi. Noudattaakseen monimuotoisuusperiaatteita yhtiö etsii ehdokkaita hallituksen jäseniksi molemmista sukupuolista ja kiinnittää erityistä huomiota tähän tavoitteeseen arvioidessaan ehdokkaita.

Incap Oyj noudattaa osakeyhtiölakia ja hallinnointikoodissa 2025 kuvattuja monimuotoisuusperiaatteita, joiden mukaan aliedustetun sukupuolen osuuden hallituksessa tulee olla vähintään 40 prosenttia. Vuonna 2025 molemmat sukupuolet olivat edelleen tasapainoisesti edustettuina hallituksessa: 50 prosenttia jäsenistä oli naisia ja 50 prosenttia miehiä.

2.2.2 Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Hallituksen jäseniä valittaessa otetaan huomioon, että hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä heistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenen pätevyyden ja riippumattomuuden arviointia varten hallituksen jäsenen tulee antaa hallitukselle riittävät tiedot ja ilmoittaa myös tiedoissa tapahtuvista muutoksista.

2.2.3 Hallituksen jäsenten velvollisuudet

Hallituksen uudet jäsenet perehdytetään yhtiön toimintaan. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että kaikki hallituksen jäsenet saavat riittävät tiedot yhtiön toiminnasta, toimintaympäristöstä ja taloudellisesta asemasta.

Incap Oyj:n hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa. Hallituksen tärkeimmät tehtävät ovat:

- päättää konsernin strategiset tavoitteet
- päättää konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
- käsitellä ja hyväksyä liiketoimintakatsaukset, puolivuosiselitykset, tilinpäätöstiedote, konsernitiilinpäätös ja toimintakertomus sisältäen kestävyysselvityksen sekä selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä
- käsitellä ja hyväksyä palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti
- seurata ja arvioida taloudellisen ja kestävyysraportoinnin prosesseja, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- vahvistaa konsernin toimintasuunnitelma, budjetti ja investointisuunnitelma
- päättää yritys- ja liiketoimintaostoista sekä myynneistä ja muista yritysjärjestelyistä
- päättää strategisesti ja taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista ja vastuusitoumuksista konsernin hyväksymissäntöjen mukaisesti
- vahvistaa konsernin riskienhallinta- ja raportointimenettely
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka ja muut asiaankuuluvat politiikat
- vahvistaa johtoryhmän työ- ja palkkaehtojen raamit
- päättää konsernin tulospalkkiomallista
- nimittää toimitusjohtaja ja päättää hänen palkkauksestaan
- valmistella yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- varmistaa yhtiön johtamisjärjestelmän toiminta
- hyväksyä Incapin vastuullisuusohjelma, konserninlaajuiset politiikat ja prosessit sekä kaksinkertainen olennaisuusarviointi.

Hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan valvonnan toimivuutta. Lisäksi hallitus huolehtii siitä, että yhtiölle on määritelty sen toiminnassa noudatettavat arvot.

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa kuvataan hallituksen keskeiset tehtävät, toimintaperiaatteet ja päätöksentekomenettely. Hallitus kokoontuu tarpeen mukaan, ja se on päätösvaltainen, kun yli puolet hallituksen jäsenistä on paikalla. Päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä, ja äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallitus laatii itselleen toimintasuunnitelman ja vuosikellon varsinaisten yhtiökokousten väliselle ajalle. Suunnitelma sisältää muun muassa kokousaikataulun sekä kussakin kokouksessa käsiteltävät vakioaiheet. Hallituksen kokousten lukumäärä tilikaudella sekä jäsenten keskimääräinen osallistuminen kokouksiin kirjataan hallituksen toimintakertomukseen.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittaisella sisäisellä itsearviointimenettelyllä.

Hallituksen jäsenten henkilö- ja omistustiedot julkaistaan tässä raportissa, ja ajantasaiset tiedot ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla. Tiedot hallitukselle maksetuista palkkioista julkaistaan palkitsemisraportissa ja yhtiön internetsivuilla.

Hallitus on nimennyt kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan. Hallitus on vahvistanut molempien valiokuntien työjärjestyksen.

2.2.4 Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtäviä ovat:

- yhtiön rahoitus- ja luottoaseman sekä verotuksen seuranta
- osavuosikatsausten, puolivuosikatsausten ja tilinpäätöksen, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä soveltuvin osin vastuullisuusraportoinnin laadun ja luotettavuuden seuranta ja arviointi sekä niiden esittäminen hallitukselle hyväksyttäväksi
- taloudellisen raportoinnin ja vastuullisuusraportoinnin prosessien seuranta ja arviointi
- sisäisen valvonnan tehokkuuden, riskien ja riskienhallinnan seuranta
- riskienhallinnan, hallinnon ja sisäisen valvonnan prosessien seuraaminen ja arviointi ja asianmukaisten riskienhallintaprosessien varmistaminen
- IT-järjestelmiin ja IT-turvallisuuteen liittyvien prosessien ja riskien tarkastelu
- sisäisen tarkastuksen suuntaviivojen hyväksyminen, mukaan lukien sisäisen tarkastuksen raporttien tarkastaminen tarvittaessa
- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta sekä tilintarkastajan ja kestävyyselvityksen varmentajan valinnan valmistelu
- lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arviointi, erityisesti siihen liittyvien palvelujen tarjoaminen yhtiölle
- muiden yhtiölle merkittävien tai riskejä sisältävien operatiivisten seikkojen käsittely
- vaihtoehtoisten tunnuslukujen käytön ja niiden periaatteiden arviointi soveltuvin osin
- lähipiiriliiketoimia koskevien periaatteiden määrittely
- kestävään kehitykseen liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien, due diligence -tarkastuksen täytäntöönpanon sekä hyväksytyjen politiikkojen, toimien, mittareiden ja tavoitteiden tulosten ja tehokkuuden valvonta
- kaksinkertaisen olennaisuuden arviointiprosessin valvonta ja arvioinnin tulosten hyväksyminen.

2.2.5 Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan tehtäviin kuuluu:

- valmistella ja tehdä hallitukselle ehdotuksia toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemiseksi
- arvioida säännöllisesti toimitusjohtajan toimintaa ja palkitsemista sekä esittää havaintoja, mielipiteitä ja mahdollisia suosituksia hallitukselle
- yhtiön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien kilpailukyvyyn tarkastelu ja seuranta
- Incap-konsernin palkitsemispolitiikan laatiminen
- Incap-konsernin palkitsemisraportin laatiminen

2.2.6 Hallituksen kokoonpano vuonna 2025

8.5.2025 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti valita hallitukseen neljä jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen nykyiset hallituksen jäsenet Julianna Borsos, Kaisa Kokkonen, Carl-Gustaf von Troil ja Ville Vuori. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan hallituksen puheenjohtajaksi Ville Vuoren.

Vuoden 2025 lopussa yhtiön hallituksessa oli kaksi naisjäsentä (50 % koko hallituksen jäsenistä) ja kaksi miesjäsentä. Hallituksen jäsenten monipuolinen koulutustausta, liiketoimintaosaaminen sekä taloudellinen, tekninen ja kansainvälinen osaaminen tukevat myös hallituksen monimuotoisuutta.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista vuosittain tai tarvittaessa. Vuonna 2025 kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä, ja kolme neljästä jäsenestä oli riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Julianna Borsosin arvioitiin olevan riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajista perhesuhteen vuoksi.

2.2.7 Valiokuntien kokoonpano vuonna 2025

Hallitus valitsi vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan Kaisa Kokkosen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Julianna Borsosin tarkastusvaliokunnan jäseneksi. Molemmat jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, ja yksi jäsen on riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Valiokunta kokoontui vuonna 2025 kuusi (6) kertaa ja keskittyi seuraamaan taloudellisen raportoinnin prosessien, rahoituksen ja riskienhallinnan kehittämistä sekä valvomaan ulkoista tilintarkastusta ja hyväksymään tilintarkastussuunnitelmat. Vastuullisuusraportoinnin edistyminen oli vuoden toinen keskeinen painopistealue.

Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan Ville Vuoren palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Carl-Gustaf von Troilin palkitsemisvaliokunnan jäseneksi. Molemmat jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Valiokunta kokoontui vuonna 2025 kaksi (2) kertaa ja käsitteli palkitsemiseen liittyviä asioita tehtäviensä mukaisesti keskittyen erityisesti valmistelemaan hallitukselle ehdotuksia pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmistä.

2.2.8 Osallistuminen kokouksiin ja yhtiön osakkeet 31.12.2025

Hallitus kokoontui 15 kertaa vuonna 2025, ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100 %.

Hallituksen jäsen	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunnan kokoukset	Palkitsemisvaliokunnan kokoukset	Osakkeiden lukumäärä
Ville Vuori	15	1	2	0
Julianna Borsos	15	6		1 803 341
Kaisa Kokkonen	15	6		7 500
Carl-Gustaf von Troil	15		2	270 690
Yhteensä				2 081 531

2.2.9 Hallituksen jäsenet vuonna 2025

Ville Vuori

Hallituksen puheenjohtaja

Insinööri, eMBA, s. 1973, mies

Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton hallituksen jäsen.

Hallituksen jäsen 17.4.2018 alkaen. Hallituksen puheenjohtaja 15.4.2019 alkaen. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja 10.5.2024 alkaen.

Keskeiset tehtävät:

- Aspocomp Oyj, hallituksen puheenjohtaja, 2025–
- Kemppi Oy, toimitusjohtaja, 2017–2023
- Incap-konserni, toimitusjohtaja, 2014–2017
- Kumera Drives Oy, toimitusjohtaja, 2013–2014
- ABB-konserni, useita johtajatasoita, 2000–2009 ja 2011–2013
- Skyhow Ltd., toimitusjohtaja, 2009–2011

Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): 0

Julianna Borsos

Hallituksen jäsen

Kauppätieteiden tohtori, s. 1971, nainen

Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippuvainen ja yhtiöstä riippumaton hallituksen jäsen.

Hallituksen jäsen 27.4.2023 alkaen. Tarkastusvaliokunnan jäsen 10.5.2024 alkaen.

Keskeiset tehtävät:

- Pääomasijoitusyhtiö Bocap, hallituksen puheenjohtaja ja perustajaosakas, 2012–
- Younite-AI Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2023–
- Good Sign Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2024–
- Suomen Hypoteekkiyhdistyksen hallintoneuvosto, 2018–
- Aspocomp Oyj, hallituksen jäsen, 2017–2020
- EAB-konserni (nyt osa EVLI Oyj:tä), hallituksen jäsen, 2020–2022
- Administer Oyj, hallituksen ja nimitystoimikunnan jäsen, 2018–2023

Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): 1 803 341 kpl

Kaisa Kokkonen

Hallituksen jäsen

Kauppätieteiden maisteri, HT-tilintarkastaja, HHJ Pro, s. 1962, nainen

Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton hallituksen jäsen.

Hallituksen jäsen 20.4.2020 alkaen. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 10.5.2024 alkaen.

Keskeiset tehtävät:

- Akeba Oy, yrittäjä, konsultti, 2011–
- Aspocomp Oyj, hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, 2025–
- Feon Oy, hallituksen jäsen, 2021–2023
- Suomen ekonomit, hallituksen jäsen, 2016–2021
- Talentum Oyj, talousjohtaja, 2007–2011
- VTI Technologies, talousjohtaja, 2004–2006
- Hackman Oyj, rahoitusjohtaja, 2003–2004

Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): 7 500 kpl

Carl-Gustaf von Troil

Hallituksen jäsen

Insinööri, s. 1954, mies

Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton hallituksen jäsen.

Hallituksen jäsen 31.3.2015 alkaen, hallituksen puheenjohtaja 17.4.2018–15.4.2019.
Palkitsemisvaliokunnan jäsen 10.5.2024 alkaen.

Keskeiset tehtävät:

- UB Omaisuudenhoito 1996–
- Oy Bond & Stock Ab 1982–
- UB Omaisuudenhoito Oy, hallituksen jäsen ja varainhoitaja, 2024–
- UB Corporate Finance, 2023–
- Oy Pontia Funds Ab, hallituksen jäsen, 2020–2025
- United Bankers Oyj, hallituksen jäsen, 2010–2024

Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): 270 690 kpl

2.3 Toimitusjohtaja

Yhtiön operatiivista toimintaa johtaa toimitusjohtaja, joka vastaa hallituksen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien ja strategioiden toteuttamisesta. Toimitusjohtaja huolehtii siitä, että hallituksen jäsenillä on hallituksen päätöksiä varten riittävät tiedot yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen aseman kehityksestä. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen päätösten toimeenpanosta.

Toimitusjohtajan nimittää hallitus, joka päättää toimitusjohtajan palkasta ja muista eduista. Toimitusjohtajan toimisuhteen ehdot määritellään kirjallisesti toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus hyväksyy. Toimitusjohtajasopimuksessa määritellään tarkemmin taloudelliset edut, mukaan lukien toimitusjohtajan eropaketti ja mahdolliset muut korvaukset. Hallituksen puheenjohtaja toimii toimitusjohtajan esimiehenä. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin esittelijänä, mutta ei ole hallituksen jäsen.

Incap-konsernin toimitusjohtajana toimi vuonna 2025 kauppatieteiden maisteri Otto Pukk.

2.4 Muu johtoryhmä

Incap-konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa operatiivisen toiminnan johtamisessa ja osallistuu hallituksessa käsiteltävien asioiden valmisteluun. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi yhtiön eri yksiköistä ja toiminnoista vastaavat johtajat. Johtoryhmän jäsenet nimittää toimitusjohtaja, joka päättää myös johtoryhmän jäsenten työ- ja palkkaehdoista hallituksen vahvistamien periaatteiden mukaisesti. Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla säännöllisesti, hallituksen yleislinjauksen mukaisesti.

Vuoden 2025 lopussa johtoryhmän jäsenistä 0 % oli naisia ja 100 % miehiä.

2.4.1 Johtoryhmän jäsenet vuonna 2025

Otto Pukk (M.Sc. (KTM), s. 1978, mies) on toiminut Incap Oyj:n toimitusjohtajana syyskuusta 2018 lähtien. Hän aloitti Incapin palveluksessa vuonna 2015 Viron toimintojen johtajana. Otto Pukk omistaa 46 046 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Antti Pynnönen (KTM, s. 1982, mies) on Incap Oyj:n talousjohtaja. Hänet nimitettiin talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi tammikuussa 2019. Antti Pynnönen omistaa 1 526 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Murthy Munipalli (M.Sc. (IT), MBA, s. 1964, mies) on Intian operatiivinen johtaja ja APAC-alueen myyntijohtaja. Hän on myös Incap Intian toimitusjohtaja, ja hän on vastannut Incapin Intian toiminnoista vuodesta 2011 lähtien. Murthy Munipalli omistaa 2 368 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Margus Jakobson (M.Sc., TalTech-yliopisto, s. 1979, mies) nimitettiin helmikuussa 2023 johtoryhmään Viron toimintojen johtajaksi. Hän on myös Incap Electronics Estonia OÜ:n toimitusjohtaja. Margus Jakobson ei omista Incap Oyj:n osakkeita, mutta hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Miroslav Michalik (MBA, General Management, s. 1976, mies) nimitettiin huhtikuussa 2022 johtoryhmään Slovakian toimintojen johtajaksi. Hän on myös Incap Electronics Slovakia s.r.o:n toimitusjohtaja. Miroslav Michalik omistaa 1 805 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Jamie Maughan (HND, Manufacturing and Mechanical Engineering, s. 1972, mies) nimitettiin joulukuussa 2020 johtoryhmään Ison-Britannian toimintojen johtajaksi. Hän on myös Incap Electronics UK Ltd:n toimitusjohtaja. Jamie Maughan omistaa 668 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

David Spehar (MBA Industrial Engineering, s. 1967, mies) nimitettiin helmikuussa 2024 johtoryhmään Yhdysvaltain toimintojen johtajaksi. Hän on myös Incap Electronics U.S:n toimitusjohtaja. David Spehar omistaa 8 262 Incap Oyj:n osaketta, ja hän kuuluu Incapin pitkän aikavälin osakepohjaiseen kannustinjärjestelmään.

Tilikauden 2025 päättyessä hallituksen jäsenet ja heidän sidosryhmänsä, toimitusjohtaja ja johtoryhmä omistivat yhteensä 2 142 206 osaketta. Yhtiöllä on toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten osakepohjainen palkitsemisjärjestelmä.

Tiedot hallituksen palkitsemisesta ja muista taloudellisista eduista sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän hallussa olevien osakkeiden ja optio-oikeuksien kokonaismäärästä julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla.

2.4.2 Johtoryhmän jäsenten osakeomistus 31.12.2025

Jäsen	Vastuualue	Osakkeita, kpl
Otto Pukk	toimitusjohtaja	46 046
Antti Pynnönen	talousjohtaja	1 526
Margus Jakobson	Viron toimintojen johtaja	0
Jamie Maughan	Ison-Britannian toimintojen johtaja	668
Miroslav Michalik	Slovakian toimintojen johtaja	1 805
Murthy Munipalli	Intian toimintojen johtaja	2 368
David Spehar	Yhdysvaltojen toimintojen johtaja	8 262
Yhteensä		60 675

3. Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena on jatkuvasti hankkia tietoa, arvioida ja hallita yhtiön toiminnassa esiintyviä mahdollisuuksia, uhkia ja riskejä sen varmistamiseksi, että yhtiö saavuttaa tavoitteensa ja turvaa toimintansa jatkuvuuden. Riskienhallinnan tarkoituksena on siten muun muassa tukea strategian toteuttamista, taloudellisten tavoitteiden saavuttamista, asiakaslupausten toteutumista, osingonmaksukykyä, omistaja-arvoa, vastuullisia toimintatapoja ja liiketoiminnan jatkuvuutta.

Tämä tavoite saavutetaan, kun konsernilla on:

- Tieto sen tavoitteisiin ja toimintaan liittyvistä epävarmuustekijöistä, riskeistä ja mahdollisuuksista.
- Johdonmukaiset menetelmät riskien ja niiden seurausten tunnistamiseksi, arvioimiseksi ja hallitsemiseksi.

Riskienhallinta on Incapilla systemaattista toimintaa, jonka tarkoituksena on varmistaa riskien asianmukainen tunnistaminen, arviointi, hallinta ja seuranta. Se on olennainen osa Incapin suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä toimintaa sekä valvonta- ja raportointimenettelyjä. Riskejä arvioidaan ja hallitaan kokonaisvaltaisesti ja liiketoiminnan

näkökulmat huomioiden. Tämä tarkoittaa, että keskeiset riskit tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan osana johtamisjärjestelmän raportointia ja liiketoimintaa.

Incapin toimitusjohtaja vastaa konsernin riskienhallinnan järjestämisestä tarkastusvaliokunnan valvoman ja Incapin hallituksen hyväksymän riskienhallintapolitiikan mukaisesti. Hallitus käsittelee myös riskejä ja riskien hallinnan toimintasuunnitelmia.

Jokainen Incapin johtoryhmän jäsen on vastuussa riskien käsittelystä omilla alueillaan. Incapin talousjohtaja vastaa vuosittaisesta riskienhallintaprosessista, rahoitusriskien valvonnasta ja riskien hallinnasta sekä johtaa yhtiön taloudellista ja vastuullisuusraportointia, sisäistä valvontaa ja rahoitusriskien hallintaa.

4. Sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että

- toiminnot ovat tehokkaita, toimivia ja strategian mukaisia
- taloudellinen ja kestävyysraportointi ja johdolle annettavat tiedot ovat luotettavia, täydellisiä ja ajantasaisia
- yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta ja kestävyystoimista
- yhtiössä toimitaan määriteltyjen sisäisten toimintaohjeiden mukaisesti
- yhtiössä noudatetaan lakeja ja sääntelyä.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta sekä tarkastella riskienhallintaa, hallintoa ja sisäistä valvontaa koskevia prosesseja. Incapin sisäistä valvontaa toteuttavat yhtiön kaikilla tasoilla hallitus, johto ja Incapin henkilöstö.

Konsernin valvontaympäristö perustuu yhtiön periaatteisiin ja arvoihin.

Incapin operatiiviset yksiköt noudattavat konsernitasoisia ohjeita, kuten kirjanpidon ja raportoinnin ohjeita, kestävyysraportointiohjeita sekä taloudelliseen ja kestävyysraportointiin liittyviä riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteita. Toimitusjohtaja ja eri toimintojen johtajat vastaavat riittävien valvontatoimenpiteiden järjestämisestä sekä ohjeiden noudattamiseen liittyvästä koulutuksesta yksiköissään. Lisäksi he vastaavat omilla vastuualueillaan siitä, että kirjanpidossa ja hallinnossa noudatetaan lakeja, konsernin toimintaperiaatteita sekä Incap Oyj:n hallituksen antamia ohjeita ja määräyksiä.

Valvontatoimenpiteet ovat toimintaohjeita ja -käytäntöjä, joilla varmistetaan johdon määräysten toteutuminen. Näitä toimenpiteitä ovat esimerkiksi hyväksynnät, valtuutukset, tarkastukset, tasapainottaminen, suorituskyvyn seuranta, omaisuuden suojaaminen ja työnjako.

Yhtiön omaa toimintaa seurataan jatkuvasti myös erillisillä arvioinneilla, kuten sisäisillä tarkastuksilla ja tilintarkastuksella, asiakkaiden tekemillä toimittaja-auditoinneilla sekä ulkoisilla ja sisäisillä laatuauditoinneilla.

Taloudellisen ja vastuullisuusraportoinnin valvonnasta vastaavat hallitus, tarkastusvaliokunta, tilintarkastajat, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä ja konsernin talousosastot. Seurantaa tehdään jatkuvasti, osana päivittäisiä tehtäviä tai tietyssä tehtävässä.

Konserni pyrkii integroimaan ohjauksen kaikkeen päivittäiseen toimintaan. Tehokas sisäinen valvonta edellyttää, että tehtävät jaetaan asianmukaisesti ja mahdolliset riskialttiit tehtävien yhdistelmät eliminoidaan. Valvonnan välineitä ovat muun muassa konsernitasoiset ohjeet, taloudellisen ja vastuullisuusraportoinnin tarkistuspisteet, laskenta- ja raportointiohjeet sekä konsernin säännölliset liiketoimintakatsaukset.

Konsernilla ei ole liiketoimintansa laajuuden vuoksi erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että tarvittavat tarkastuspalvelut hankitaan ajoittain tarkastusvaliokunnan ehdottamalta ja hallituksen hyväksymältä ulkopuoliselta tilintarkastuspalvelun tarjoajalta. Palvelujen tarjoajan, joka on yleensä auktorisoitu tilintarkastaja, on oltava riippumaton, pätevä ja riittävillä resursseilla varustettu.

5. Taloudellinen ja kestävyysraportointiprosessi ja valvonta

Incapissä asianmukainen taloudellinen raportointi tarkoittaa, että yhtiön tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Asianmukainen kestävyysraportointi tarkoittaa, että vastuullisuusraportointi antaa oikean ja riittävän kuvan kestävyysasioista. Taloudelliseen ja kestävyysraportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta on osa konsernin sisäistä valvontajärjestelmää.

Konsernin yhteiset kirjanpitoperiaatteet on määritelty sovellettavien lakien ja määräysten ja standardien perusteella, ja tarkastusvaliokunta on käsitellyt ja hallitus hyväksynyt ne. Konsernin talousosasto ohjeistaa organisaatiota kuukausittaisen taloudellisen ja neljännesvuosittaisen kestävyysraportoinnin raportointiperiaatteista sekä budjetoinnista ja arvioista. Konsernin talousosasto vastaa taloudelliseen ja vastuullisuusraportointiin liittyvistä raportointiprosesseista ja -käytännöistä sekä tarvittaessa organisaation koulutuksista.

Konsernin talousosasto laatii konsernitilinpäätöksen ja kestävyys selvityksen sekä vastaa tilinpäätöksen ja kestävyysstandardien tulkinnasta ja soveltamisesta.

Tytäryhtiöiden paikalliset talousosastot vastaavat tytäryhtiöiden ulkoisesta ja sisäisestä kirjanpidosta ja raportoinnista. Tytäryhtiöt raportoivat kuukausittain konsernin yhteiseen taloudelliseen raportointijärjestelmään. Kestävyysraportointi tehdään erillisessä konsernitason raportointijärjestelmässä neljännesvuosittain. Raportoituja lukuja tarkastelevat sekä konsernin että tytäryhtiöiden talousosastot ja myös asiantuntijaosastot, kuten henkilöstö-, työterveys, turvallisuus ja ympäristö- sekä laatuosasto, soveltuvin osin tai kun kyse on kestävyystiedoista. Osa konsernin kirjanpidosta ja taloudellisesta raportoinnista on ulkoistettu ulkopuoliselle kumppanille.

Konsernin talousosasto valmistelee raportit toteutuneesta ja arvioidusta taloudellisesta tuloksesta sisällytettäväksi tarkastusvaliokunnan ja hallituksen kokousmateriaaleihin. Konsernin talousosasto valvoo raportointi- ja valvontaprosessien noudattamista. Kaikki taloustoiminnot seuraavat ulkoisen ja sisäisen talous- ja kestävyysraportoinnin tietojen oikeellisuutta esimerkiksi analysoimalla toteutuneen tuloksen eroja edelliseen vuoteen, budjettiin ja ennusteisiin. Tunnusluvut analysoidaan samalla menetelmällä.

5.1 Roolit ja vastuut

Hallitus huolehtii yhtiön kirjanpidon ja talouden valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata osavuosikatsausten, tilinpäätöksen, kestävyysraportoinnin ja raportointiprosessien laatua ja eheyttä sekä seurata sisäisen valvonnan, riskienvalvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta. Hallitus käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen, osavuosikatsaukset ja vastuullisuusraportit.

Toimitusjohtaja ja tytäryhtiöiden johtajat vastaavat tilinpäätösraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan toteutumisesta. Tässä tehtävässä heitä auttavat konsernin talousosastot.

Konsernin toimitusjohtaja vastaa tehokkaan valvontaympäristön ylläpidosta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että kirjanpitokäytännöt noudattavat lakeja ja että yhtiön taloutta hoidetaan luotettavasti ja asiantuntevasti. Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat huolehtivat sisäisestä

valvonnasta ja riskienhallinnasta käytännössä. Konsernin johtajat ja henkilöstö edistävät taloudellisen raportointiprosessin tehokasta sisäistä valvontaa omalla toiminnallaan.

6. Lähipiiriliiketoimet, sisäpiirihallinto ja tilintarkastus

6.1 Lähipiiriliiketoimet

Yhtiö ylläpitää luetteloja sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista ja huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolien ja liiketoimien määrittelystä ja tunnistamisesta.

Yhtiö arvioi ja seuraa yhtiön ja sen lähipiirin välillä tehtäviä liiketoimia varmistaakseen, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon yhtiön päätöksenteossa. Mahdollisiin lähipiiriliiketoimiin ryhdytään vain, jos ne ovat yhtiön kannalta kokonaisuutena arvioiden hyödyllisiä ja yhtiön edun mukaisia.

Lähipiiriliiketoimiin ryhtymistä koskevien päätösten tulee aina perustua huolelliseen valmistelutyöhön. Mahdollisesti eturistiriidassa olevat henkilöt ovat esteellisiä osallistumaan valmisteluun, päätöksentekoon sekä yksittäisten liiketoimien arviointiin ja hyväksyntään.

Tarkastusvaliokunta määrittelee lähipiiriliiketoimia koskevat periaatteet. Hallitus tunnistaa ja seuraa lähipiiriliiketoimia asianmukaisesti. Hallitus päättää lähipiirin kanssa tehtävistä sopimuksista ja muista oikeustoimista, jotka eivät kuulu yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan ja joita ei toteuteta markkinaehtoisesti.

Olenaisia lähipiiriliiketoimia kuvataan hallituksen toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Vuonna 2025 Incap Oyj:llä ei ollut olennaisia, tavanomaisesta liiketoiminnasta tai markkinaehtoista poikkeavia lähipiiriliiketoimia.

6.2 Sisäpiirihallinto

Incap-konsernin sisäpiiriohje noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n 1.7.2023 voimaan tulleita ohjeita. Hallitus on hyväksynyt sisäpiiriohjeen, ja se on jaettu kaikille sisäpiiriläisille ja julkaistu yhtiön verkkosivuilla. Ohjeiden noudattamista seurataan muun muassa tarkistamalla sisäpiiriläisten tiedot ja kaupankäynti kerran vuodessa.

Incap Oyj:n sisäpiiriläinen on henkilö, jolla on asemansa tai tehtäviensä vuoksi pääsy sisäpiiritietoon, kuten hallituksen, johtoryhmän tai muun avainhenkilön jäsen.

Sisäpiiriläisten kaupankäynti on kielletty 30 päivää ennen osavuositarkastuksen, puolivuositarkastuksen, tilinpäätöstiedotteen ja muun taloudellisen raportin julkistamista. Sopiva kaupankäynnin ajankohta on 28 päivän kuluessa osavuositarkastuksen, tilinpäätöstiedotteen ja muun taloudellisen raportin julkistamisesta, kuitenkin edellyttäen, ettei sisäpiiriin kuuluvalla henkilöllä ole tuona ajankohtana hallussaan jotakin muuta sisäpiiritietoa esimerkiksi valmisteilla olevasta hankkeesta. Mikäli sisäpiiriläinen haluaa käydä kauppaa tämän sopivan kaupankäyntijakson ulkopuolella, siitä on neuvoteltava sisäpiirivastaavan kanssa ennen toimeksiantojen tekemistä.

Kaupankäyntirajoitus päättyy osavuositarkastuksen, puolivuositarkastuksen, tilinpäätöstiedotteen ja muun taloudellisen raportin julkistamishetkeen. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä hallituksen sihteerin tulee aina tarkistaa oman kaupankäyntinsä sopivuus sisäpiirivastaavalta ennen toimeksiantojen tekemistä.

Jonkin hankkeen perusteella sisäpiiriläiseksi tulleet henkilöt eivät saa käydä kauppaa Incapin osakkeilla tai niihin oikeuttavilla arvopapereilla sinä aikana, kun he kuuluvat hankkeen sisäpiiriin.

Johtotehtävissä toimivat henkilöt ja heidän lähipiirinsä tulee ilmoittaa kaikki tekemänsä liiketoimet yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kolmen työpäivän kuluessa liiketoimen toteutuksesta. Johtotehtävissä toimivan henkilön lähipiiriin kuuluva ilmoittaa kaikki omaan lukuun tekemänsä liiketoimet yhtiölle ja Finanssivalvonnalle kolmen työpäivän kuluessa liiketoimen toteutuksesta. Yhtiö julkaisee johdon ja lähipiirin kaupat pörssitiedotteella viipymättä, viimeistään kahden työpäivän kuluessa liiketoiminta koskevan ilmoituksen vastaanottamisesta.

Incap ylläpitää sisäpiirirekisteriä ilmoitusvelvollisista sisäpiiriläisistä (hallituksen jäsenet ja johtoryhmä) ja henkilöistä, joilla on asemansa tai tehtäviensä nojalla yhtiössä säännöllinen pääsy sisäpiiritietoon (hallituksen sihteeri, talousjohto) samoin kuin yhtiön ulkopuolisista henkilöistä, jotka työskentelevät yhtiölle ja joilla on säännöllinen pääsy sisäpiiritietoon.

Lisäksi Incap ylläpitää hankekohtaista sisäpiirirekisteriä henkilöistä, joille yhtiö luovuttaa hankkeeseen liittyvää sisäpiiritietoa.

Incap-konsernin sisäpiiriasioista vastaa toimitusjohtaja. Sisäpiiriluettelon hoitajana toimii hallituksen sihteeri.

6.3 Tilintarkastus

Tilintarkastuksen ensisijaisena tarkoituksena on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastaja tarkastaa yhtiön hallinnon lainmukaisuuden.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta valmistelee tarkastusvaliokunta tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 prosenttia yhtiön äänistä, ja se julkistetaan kokouskutsussa. Tarkastusvaliokunta vastaa tilintarkastuksen seurannasta, tilintarkastajan riippumattomuuden arvioinnista sekä tilintarkastukseen liittyvien yhtiölle tarjottujen palvelujen arvioinnista.

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii Maria Grönroos (KHT). Yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n myös yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi. Maria Grönroos (kestävyysraportointitarkastaja, KRT) toimii päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana.

PricewaterhouseCoopers Oy:lle maksettiin vuonna 2025 tilintarkastuspalkkioita yhteensä 384 000 euroa. Muut tilintarkastuspalkkiot olivat yhteensä 26 000 euroa, todistukset ja lausunnot yhteensä 33 000 euroa ja muut palvelut yhteensä 80 000 euroa.

Helsinki, 30.3.2026
Incap Oyj
Hallitus