

INCAP OYJ

PALKITSEMIS- RAPORTTI 2025.

1. Johdanto

Incap Oyj:n palkitsemisraportointi koostuu palkitsemispolitiikasta, joka esitetään yhtiökokoukselle vähintään joka neljäs vuosi, ja palkitsemisraportista, joka julkaistaan vuosittain. Palkitsemispolitiikassa määritellään Incap Oyj:n toimielinten eli hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet. Palkitsemispolitiikka on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa <https://incapcorp.com/storage/2025/04/2024-Palkitsemispolitiikka.pdf>. Palkitsemisraportissa annetaan tietoja yhtiön toimielimille tilikauden aikana maksetuista palkkioista ja niiden kehityksestä viideltä vuodelta.

Vuoden 2025 palkitsemisraportti noudattaa vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttyä palkitsemispolitiikkaa, ja se on laadittu 1. tammikuuta 2025 annetun Hallinnointikoodin mukaisesti sekä osakeyhtiölaissa, arvopaperimarkkina- ja valtiovarainministeriön asetuksessa esitettyjen vaatimusten mukaisesti. Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot vuonna 2025 perustuivat palkitsemispolitiikkaan, eikä palkitsemispolitiikasta poikettu.

Incap Oyj:ssä palkitsemisen tavoitteena on edistää yhtiön pitkän aikavälin taloudellista menestystä, kilpailukykyä ja omistaja-arvon suotuisaa kehitystä. Palkitseminen perustuu ennalta määrättyihin ja mitattaviin suoritus- ja tuloskriteereihin. Yhtiön tavoitteena on läpinäkyvä, oikeudenmukainen ja kannustava palkitseminen kaikilla organisaatiotasolla. Palkitsemisella on myös keskeinen rooli kilpailukykyisen rekrytoinnin ja sitoutumisen varmistamisessa.

Yhtiökokous päättää hallitustyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Hallituspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai osittain yhtiön osakkeina. Yhtiön ulkopuolisen hallituksen jäsenen palkitseminen järjestetään erillään yhtiön toimitusjohtajaan, muuhun johtoryhmään tai henkilöstöön sovellettavista osakeperusteisista palkitsemisjärjestelmistä.

Toimitusjohtajalle ja muulle johtoryhmälle suunnatun palkitsemisjärjestelmän periaatteet päättää hallitus.

1.1 Incapin talouden kehitys viimeiseltä viideltä vuodelta

1.1.1 Taloudellinen kehitys 2021–2025

	2021	2022	2023	2024	2025
Liikevaihto, miljoonaa euroa	169,8	263,8	221,6	230,1	214,6
Muutos edellisestä vuodesta, %	59,4 %	55,3 %	-16,0 %	3,8 %	-6,7 %
Liikevoitto, miljoonaa euroa	26,0	38,9	28,2	29,2	25,3
Muutos edellisestä vuodesta, %	106,2 %	49,9 %	-27,5 %	3,4 %	-13,3 %
Liikevoitto, oikaistu, miljoonaa euroa	26,8	40,0	30,6	30,1	26,1
Muutos edellisestä vuodesta, %	83,8 %	49,2 %	-23,5 %	-1,5 %	-13,5 %

1.2 Palkkioiden kehitys viimeisen viiden vuoden ajalta

1.2.1 Keskimääräinen palkitseminen 2021–2025

	2021	2022	2023	2024	2025
Hallituksen puheenjohtaja, 1 000 euroa	45	53	66	71	72
Hallituksen muut jäsenet keskimäärin, 1 000 euroa	23	28	33	42	43
Toimitusjohtaja					
palkat yhteensä, 1 000 euroa	235	415	317	464	390
muut etuudet, 1 000 euroa	12	15	15	22	15
osakkeina toteutettavat ja maksettavat optio ja osakepalkkiot, 1 000 euroa	81	40	45	50	61
Henkilöstö keskimäärin mukaan lukien vuokratyöntekijät	2 165	2 619	2 261	2 242	2 587
Henkilöstön keskimääräinen palkka, 1 000 euroa*	7	7	10	12	10

*Keskimääräinen palkka perustuu henkilöstön palkkoihin ja palkkioihin ilman henkilöstön sivukuluja jaettuna vuoden keskimääräisellä henkilöstömäärällä mukaan lukien vuokratyöntekijät.

2. Hallituksen jäsenten palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkitsemisesta. 8.5.2025 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 65 000 euroa ja jäsenen 35 000 euroa ja että palkkio maksetaan kuukausittain. Vuosipalkkion lisäksi hallituksen kokouksiin osallistumisesta maksetaan hallituksen jäsenille kokouspalkkiota 300 euroa kokoukselta ja hallituksen puheenjohtajalle 400 euroa kokoukselta. Mahdolliset matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Lisäksi yhtiökokous päätti, että mikäli hallitus päättää perustaa erillisiä hallituksen valiokuntia, valiokuntatyöstä maksetaan seuraavanlaiset palkkiot: kokouspalkkio valiokuntatyöstä tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 1 000 euroa per kokous ja kokouspalkkio muiden mahdollisten valiokuntien puheenjohtajille sekä kaikkien valiokuntien jäsenille 500 euroa per kokous.

Hallituksen jäsenille maksettiin vuonna 2025 palkkioita yhteensä 199 500 euroa (2024: 196 400 euroa). Hallituksen jäsenet eivät saaneet muita taloudellisia etuuksia. Hallitukselle maksetut palkkiot maksettiin kokonaisuudessaan käteisenä.

Vuoden 2025 lopussa hallituksen jäsenille ei ollut maksettavana vuosipalkkioita tai kokouspalkkioita, jotka perustuisivat heidän tehtäviinsä hallituksen jäsenenä vuonna 2025.

2.1 Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot vuonna 2025

Hallituksen jäsen	Jäsenyys vuonna 2025	Vuosipalkkio 1 000 euroa	Kokouspalkkiot 1 000 euroa	Yhteensä 1 000 euroa
Ville Vuori	1.1.–31.12.	65,0	6,5	71,5
Carl-Gustaf von Troil	1.1.–31.12.	35,0	5,0	40,0
Kaisa Kokkonen	1.1.–31.12.	35,0	10,5	45,5
Julianna Borsos	1.1.–31.12.	35,0	7,5	42,5

3. Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkasta ja muista eduista. Vuonna 2025 yhtiön toimitusjohtajana toimi Otto Pukk.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja eläkeikä määräytyy Suomen työeläkelain mukaan. Yhtiön irtisanoessa palvelussuhteen irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisan palkka.

Toimitusjohtajan palkka koostuu kiinteästä ja muuttuvasta osasta. Muuttuva osa koostuu lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmästä ja osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä.

3.1 Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä

Otto Pukkin toimitusjohtajasopimuksen mukainen mahdollinen lyhyen aikavälin kannustin (tulospalkkio) on enintään 60 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Maksuperusteet liittyvät neljään vuosittaiseen tunnuslukuun: liikevaihto (painoarvo 42,5 %), liikevoitto (painoarvo 42,5 %), uusiutumattoman energian intensiteetti (painoarvo 5%) ja nettokäyttöpääoma (painoarvo 10 %).

3.2 Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Toimitusjohtajan pitkän aikavälin osakepohjainen kannustinjärjestelmä koostuu neljästä ansaintajaksosta, 2022–2024, 2023–2025, 2024–2026 ja 2025–2027. Palkkiot perustuvat yhteen pitkän aikavälin tunnuslukuun, konsernin kumulatiiviseen liikevoittoon (EBIT) (painoarvo 100 %). Palkkiot maksetaan osittain yhtiön osakkeina ja osittain käteisenä.

3.3 Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2025

Vuonna 2025 toimitusjohtaja Otto Pukille maksettiin palkkaa yhteensä 389 700 euroa (2024: 464 059 euroa), sisältäen tulospalkkion 99 300 euroa (2024: 173 659 euroa). Tulospalkkio vuonna 2025 oli 34 % (2024: 60 %) toimitusjohtajan kiinteästä vuosipalkasta, ja se perustui liikevaihdon, liikevoiton ja nettokäyttöpääoman kehitykseen.

Toimitusjohtaja	Kiinteä palkka vuonna 2025, euroa	Tulospalkkio vuoden 2025 tuloksen perusteella (lyhyen aikavälin kannustin), euroa	Yhteensä
Otto Pukk, toimitusjohtaja	290 400	99 300	389 700

Vuonna 2025 toimitusjohtaja oli mukana seuraavissa käynnissä olevissa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmissä:

Pitkän aikavälin ohjelma	Peruste	Osakkeiden enimmäismäärä	Käteisenä	Osakkeina	Yhteensä
Ansaintajakso 2025–2027	Kumulatiivinen liikevoitto	15 683	0,0	0,0	0,0
Ansaintajakso 2024–2026	Kumulatiivinen liikevoitto	18 756	0,0	0,0	0,0
Ansaintajakso 2023–2025	Kumulatiivinen liikevoitto	9 041	0,0	0,0	0,0
Ansaintajakso 2022–2024	Kumulatiivinen liikevoitto	10 064	0,0	5 046	5 046

Toimitusjohtajalle pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien mukaan maksetut palkkiot perustuivat yhtiön kumulatiiviseen liikevoittoon (EBIT) (painoarvo 100 %).

Incap Oyj:n hallitus päätti heinäkuussa 2025 suunnatusta maksuttomasta osakeannista, jolla maksetaan Incap Oyj:n osakepalkkio-ohjelmasta 2022–2026 toteutuneita osakepalkkioita ansaintajaksolla 2022–2024. Osakeantipäätös perustuu yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 8.5.2025 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Osakeannissa annettiin vastikkeetta yhteensä 10 413 kappaletta yhtiön uusia osakkeita osakepalkkio-ohjelman piirissä oleville avainhenkilöille ohjelman ehtojen mukaisesti. Näistä osakkeista 5 046 annettiin toimitusjohtaja Otto Pukille. Yhtiön hallitus päätti lisäksi, että osakepalkkio-ohjelman perusteella maksettavat palkkiot suoritetaan osittain rahana, jolla katetaan avainhenkilöille palkkioista aiheutuvia henkilökohtaisia veroja ja veronluonteisia maksuja.