



Maaliskuu 2019

SELVITYS INCAP OYJ:N HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2018

Incap Oyj noudattaa toiminnassaan Suomen lakeja, yhtiöjärjestystä sekä julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä ja ohjeita. Incap toimii Helsingin Pörssin (Nasdaq Helsinki Oy) sääntöjen mukaisesti ja soveltaa muun muassa Pörssin sisäpiiriohjetta ja Helsinki Takeover Coden suosituksia. Lisäksi yhtiö noudattaa Finanssivalvonnan sääntöjä ja määräyksiä.

Incap Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2016 voimaan tullutta hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä Incap Oyj:n hallituksen vahvistama selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallinnointikoodin mukaisesti. Selvitys annetaan erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta.

HALLINTO- JA JOHTOELIMET

Incap-konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat konsernin emoyhtiön Incap Oyj:n hallinto elimet. Ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Johtamisesta vastaavat yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja. Hallitus pyrkii varmistamaan, että konsernissa noudatetaan hyviä hallinnointiperiaatteita.

Operatiivisesta toiminnasta konsernissa vastaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustamana. Incap raportoi liiketoimintansa yhtenä kokonaisuutena.

Yhtiökokous

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

Yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvat tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Tärkeimpiä yhtiökokouksessa päätettäviä asioita ovat yhtiöjärjestyksen muuttaminen, osakepääoman korottaminen, tilinpäätöksen hyväksyminen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen, voitonjaosta päättäminen sekä hallituksen lukumäärän vahvistaminen ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen.

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

Yhtiökokouskutsussa esitetään päätösehdotukset hallituksen kokoonpanoksi ja palkkioiksi sekä tilintarkastajien valinnasta, mikäli päätösehdotuksen antaneilla osakkeenomistajilla on vähintään



Maaliskuu 2019

10 %:n osuus osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan ja päätösehdotus on toimitettu yhtiölle siten, että päätösehdotus voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen julkistamisen jälkeen vähintään 10 % omistavien osakkeenomistajien tekemät vastaavat ehdotukset julkistetaan erikseen. Hallitukseen ehdotettujen henkilöiden henkilötiedot julkaistaan yhtiön internetsivuilla.

Yhtiö ilmoittaa internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajien on esitettävä yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia. Yhtiö ilmoittaa päivämäärän varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä.

Yhtiökokouksen järjestelyissä edistetään käytettävissä olevin kohtuullisin keinoin osakkeenomistajien osallistumista ja omistajaoikeuksien tehokasta käyttöä.

Yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja sekä kaikki hallituksen jäsenet. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevat henkilöt osallistuvat valinnasta päättävään yhtiökokoukseen. Myös tilintarkastaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

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

Incap Oyj:n yhtiöjärjestyksessä ei ole lunastuslausekkeitä eikä yhtiöllä ole tiedossa osakassopimuksia tai sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta.

Vuonna 2018 varsinainen yhtiökokous pidettiin 17.4.2018 Helsingissä. Kokouksessa oli läsnä 23 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 42,3 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Hallitus

Incap Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. 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 lukumäärää ja hallituksen kokoonpanoa päätettäessä otetaan huomioon hallituksen monimuotoisuus, yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe tavoitteena mahdollistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen monimuotoisuuden toteuttamiseksi yhtiön hallitus huomioi hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa jäsenten iän, sukupuolen, koulutuksen ja kokemuksen.

Incap pyrkii varmistamaan, että hallituksessa on molempia sukupuolia. Tavoitteen toteuttamiseksi yhtiö hakee hallituksen jäseniksi ehdokkaita molemmista sukupuolista ja huomioi erityisesti tämän tavoitteen ehdokkaita arvioitaessa.



Maaliskuu 2019

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.

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:

- päättää konsernin strategiset tavoitteet
- päättää konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
- käsitellä ja hyväksyä osavuosikatsaukset, puolivuotiskatsaukset, liiketoimintakatsaukset, tilinpäätöstiedote, konsernitiilinpäätös ja toimintakertomus
- 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
- hyväksyä rahoitussopimukset sekä tavanomaista suuremmat sopimusriskit
- vahvistaa konsernin riskienhallinta- ja raportointimenettely
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- vahvistaa johtoryhmän työ- ja palkkaehtojen raamit
- päättää konsernin tulospalkkiomallista
- nimittää toimitusjohtaja ja päättää hänen palkkauksestaan
- varmistaa yhtiön johtamisjärjestelmän toiminta.

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 äänen enemmistöllä ja äänen 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 kerran vuodessa itsearviointimenettelyllä.



Maaliskuu 2019

Hallituksen jäsenten henkilö- ja omistustiedot sekä hallituksen palkkiot ja muut taloudelliset etuudet tilikaudelta julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla.

Yhtiön toiminnan laajuuden huomioon ottaen Incap-konsernissa ei ole hallintoneuvostoa eikä hallitus ole perustanut valiokuntia.

Tarkastusvaliokunnalle kuuluvat tehtävät hoitaa hallitus vahvistamansa työjärjestyksen mukaisesti. Hallitus muun muassa

- seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia
- seuraa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta
- käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seuraa tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisääteistä tarkastusta
- arvioi lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle.

Varsinainen yhtiökokous 17.4.2018 päätti, että hallitukseen valitaan kolme jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Carl-Gustaf von Troil ja uusina jäseninä Päivi Jokinen ja Ville Vuori. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi Carl-Gustaf von Troilin.

Hallituksen jäsenet vuonna 2018

Jäsenet varsinaiseen yhtiökokoukseen 17.4.2018 asti

*Johan Ålander, hallituksen puheenjohtaja
KTM, s. 1959
NIGA International AB:n toimitusjohtaja
Yhtiöstä ja yhtiön suurimmista omistajista riippumaton hallituksen jäsen
Osakeomistus: -*

*Per Kristiansson
KTM, s. 1967
Vänerepresseninin toimitusjohtaja
Yhtiöstä ja yhtiön suurimmista omistajista riippumaton hallituksen jäsen
Osakeomistus: -*

*Vesa Mäkelä
Diplomi-insinööri, MBA, s. 1964
Incap-konsernin toimitusjohtaja 16.10.2017-25.6.2018
Yhtiön suurimmista omistajista riippumaton hallituksen jäsen
Osakeomistus: -*

*Carl-Gustaf von Troil
Insinööri, s. 1954
United Bankers Oyj:n hallituksen jäsen, UB Omaisuudenhoito Oy:n
partneri ja varainhoitaja, Oy Kontino AB:n hallituksen jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista
Osakeomistus (oma ja lähipiirin omistus): 40 604 kpl*



Maaliskuu 2019

Varsinaisesta yhtiökokouksesta 17.4.2018 lähtien

*Carl-Gustaf von Troil, hallituksen puheenjohtaja
Insinööri, s. 1954
United Bankers Oyj:n hallituksen jäsen,
UB Omaisuudenhoito Oy:n partneri ja varainhoitaja,
Oy Kontino Ab:n hallituksen jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista
Osakeomistus (oma ja lähipiirin omistus): 40 604 kpl*

*Päivi Jokinen
Kauppatieteiden maisteri, s. 1968
Johtaja Stora Enso Oyj:n kuluttajapakkausdivisioonassa
Bocap-pääomasijoitusyhtiön Advisory Councilin jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista
Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): –*

*Ville Vuori
Insinööri, eMBA, s. 1973
Kempfi Oy:n toimitusjohtaja
Incap-konsernin toimitusjohtaja 2014-2017
Riippumaton yhtiön merkittävistä omistajista
Incapin osakkeita (oma ja lähipiirin omistus): –*

Hallitus kokoontui vuonna 2018 yhteensä 14 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100,0.

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin ja osakeomistus 31.12.2018

<i>Hallituksen jäsen</i>	<i>Osallistuminen</i>	<i>Osakkeita, kpl</i>
<i>Carl-Gustaf von Troil</i>	<i>14/14</i>	<i>40 604</i>
<i>Per Kristiansson</i>	<i>4/4</i>	<i>0</i>
<i>Vesa Mäkelä</i>	<i>4/4</i>	<i>0</i>
<i>Johan Ålander</i>	<i>4/4</i>	<i>0</i>
<i>Päivi Jokinen</i>	<i>10/10</i>	<i>0</i>
<i>Ville Vuori</i>	<i>10/10</i>	<i>0</i>

Toimitusjohtaja

Yhtiön operatiivista toimintaa johtaa toimitusjohtaja osakeyhtiölain, muun sovellettavan lainsäädännön sekä hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja informoi hallituksen jäseniä yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen aseman kehityksestä. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön toiminnan ja kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkka- ja muista eduista. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Toimitusjohtajasopimuksessa on määritelty toimitusuhteen taloudelliset etuudet



Maaliskuu 2019

mukaan lukien erokorvaus ja muut mahdolliset korvaukset. Hallituksen puheenjohtaja on toimitusjohtajan esimies. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin esittelijänä mutta hän ei ole hallituksen jäsen.

Toimitusjohtajan henkilö- ja omistustiedot julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla samassa laajuudessa kuin hallituksen jäsenten vastaavat tiedot. Lisäksi palkka- ja palkkioselvityksessä julkaistaan toimitusjohtajasopimuksen mukaiset palkat ja muut taloudelliset etuudet, palkkioksi saadut osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet, eläkeikä ja eläkkeen määräytymisperusteet, irtisanomisaika sekä irtisanomisajan palkkaa sekä muita mahdollisia irtisanomisen perusteella saatavia korvauksia koskevat ehdot.

Incap-konsernin toimitusjohtajana toimi vuonna 2018 diplomi-insinööri, MBA Vesa Mäkelä 25.6.2018 saakka ja sen jälkeen kauppatieteiden maisteri Otto Pukk. Otto Pukk nimitettiin konsernin toimitusjohtajaksi 18.9.2018. Sitä ennen hän toimi väliaikaisena toimitusjohtajana 25.6.-18.9.2018.

Muu johto

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

Johtoryhmän kokoonpano ja tehtävät sekä jäsenten vastualueet ja henkilö- ja omistustiedot julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla.

Johtoryhmän jäsenet, vastualueet ja osakeomistus 31.12.2018

<i>Jäsen</i>	<i>Vastuualue</i>	<i>osakkeita, kpl</i>
<i>Otto Pukk</i>	<i>väliaikainen toimitusjohtaja ja toimitusjohtaja 25.6.2018 alkaen, Viron toimintojen johtaja</i>	<i>0</i>
<i>Murthy Munipalli</i>	<i>Intian toimintojen johtaja</i>	<i>0</i>
<i>Tero Lehtonen</i>	<i>talousjohtaja 2.1.-8.8.2018</i>	<i>0</i>
<i>Vesa Mäkelä</i>	<i>toimitusjohtaja 25.6.2018 asti</i>	<i>0</i>

Otto Pukk tuli Incapin palvelukseen 17.11.2015 ja toimii Incapin Viron toiminnoista vastaavana johtajana. Koulutukseltaan hän on kauppatieteiden maisteri. Otto Pukk nimitettiin Incapin toimitusjohtajaksi 18.9.2018, jota ennen hän toimi yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana 25.6.2018 lähtien. Otto Pukk ei omista Incap Oyj:n osakkeita.

Murthy Munipalli on toiminut Incapin Intian toimintojen johtajana vuodesta 2011. Hän tuli Incapin palvelukseen vuonna 2008 toimien aluksi Intian myynnistä ja markkinoinnista vastaavana johtajana. Tammikuussa 2010 hänet nimitettiin Incapin Energy Efficiency Aasia -liiketoimintaryhmän johtajaksi. Koulutukseltaan Munipalli on tietotekni-



Maaliskuu 2019

kan diplomi-insinööri ja lisäksi hän on suorittanut MBA-tutkinnon markkinoinnissa. Murthy Munipalli ei omista Incap Oyj:n osakkeita.

Incap tiedotti 23.11.2018 nimittäneensä talousjohtajaksi KTM Antti Pynnösen. Hän aloitti tehtävässään 21.1.2019.

Tilikauden 2018 päättyessä hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän omistamien osakkeiden yhteismäärä oli 40 604. Yhtiöllä ei ole osakeperusteista palkitsemisjärjestelmää eikä hallituksen tai johtoryhmän jäsenillä ole optioita.

Hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkkiot ja muut taloudelliset etuudet samoin kuin heidän omistamiensa osakkeiden ja optio-oikeuksien yhteismäärä julkaistaan vuosikertomuksessa ja palkka- ja palkkioselvityksessä yhtiön kotisivuilla.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVÄT SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN PERIAATTEET

Incap Oyj:n sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, informaatio luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Tavoitteena on myös liiketoimintaan liittyvien riskien tunnistaminen, arvioiminen ja seuranta.

Incapin hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan ohjauksen ja valvonnan toimivuutta. Incapin sisäistä valvontaa toteuttavat eri tasoilla hallitus, johto ja Incapin henkilöstö.

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että

- toiminnot ovat tehokkaita, toimivia ja strategian mukaisia
- taloudellinen raportointi ja johdolle annettavat tiedot ovat luotettavia, täydellisiä ja ajantasaisia
- yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta
- yhtiössä toimitaan määriteltyjen sisäisten toimintaohjeiden mukaisesti
- konserni noudattaa sovellettavia lakeja ja määräyksiä.

Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta on osa konsernin sisäisen valvonnan kokonaisjärjestelmää. Yhtiön konsernitiilinpäätös laaditaan Euroopan yhteisön hyväksymän kansainvälisen tilinpäätöskäytännön mukaisesti. Tilinpäätös sisältää myös suomalaisen kirjanpitolain ja osakeyhtiölain vaatimat lisätiedot. Emoyhtiön tilinpäätös laaditaan noudattaen Suomen kirjanpitolainsäädäntöä.

Incapin talousraportointiprosessi

Konsernin tytäryhtiöt raportoivat kuukausittain konsernin yhteiseen raportointijärjestelmään. Raportoituja lukuja tarkastellaan sekä konsernin että tytäryhtiöiden taloushallinnoissa. Osa konsernin taloushallinnon tehtävistä on ulkoistettu kumppanille, joka hoitaa muun muassa suomalaisen emoyhtiön kirjanpidon ja raportoinnin. Tytäryhtiöiden ulkoinen ja sisäinen laskenta sekä raportointi hoidetaan paikallisten talousosastojen toimesta. Konsernin taloushallinto laatii toteuma- ja ennusteraportit osaksi kuukausittaista hallituksen kokousaineistoa. Konsernin

Maaliskuu 2019

taloushallinto seuraa taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Kaikki taloustoiminnot seuraavat myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta.

Konsernin taloushallinto laatii konsernitilinpäätöksen ja vastaa tilinpäätösstandardien tulkinnasta ja soveltamisesta. Standardien pohjalta on luotu konsernin yhteiset kirjausperiaatteet. Konsernin taloushallinto ohjeistaa koko organisaatiolle kuukausiraportoinnin yleisperiaatteet sekä vastaa budjetointiin ja ennustamiseen liittyvistä raportoinnin erityisohjeista. Lisäksi konsernin taloushallinto jakaa sisäisesti tietoa taloudelliseen raportointiin liittyvistä prosesseista ja käytännöistä sekä järjestää niistä tarpeen mukaan kohdennettua koulutusta muulle organisaatiolle.

Roolit ja vastuut

Hallitus kantaa lopullisen vastuun siitä, että talousraportointiin liittyvä sisäinen valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus tarkastaa ja hyväksyy tilinpäätöksen ja osavuosikatsaukset sekä muut säännellyt taloudelliset raportit. Toimitusjohtaja ja tytäryhtiöiden johtajat vastaavat tilinpäätösraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan toteutumisesta. Tässä tehtävässä heitä auttavat konsernin talousosastot.

Konsernin toimitusjohtaja vastaa tehokkaan valvontaympäristön ylläpidosta. Hän huolehtii käytännön tasolla sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan hoitamisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että kirjanpitoikäytännöt noudattavat lakeja ja että yhtiön taloutta hoidetaan luotettavasti ja asiantuntevasti. Konsernin johtajat ja henkilöstö edistävät taloudellisen raportointiprosessin tehokasta sisäistä valvontaa omalla toiminnallaan.

Valvonta

Konsernin valvontaympäristö perustuu konsernin toimintaperiaatteisiin ja arvoihin. Operatiivisissa yksiköissä noudatetaan konsernitason ohjeita, jotka esimerkiksi sisältävät kirjanpito- ja raportointiohjeita sekä taloudellista raportointia koskevia riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteita. Toimitusjohtaja sekä eri toimintojen johtajat vastaavat riittävien valvontatoimien sekä määräysten noudattamista koskevan koulutuksen järjestämisestä yksiköissään. Lisäksi he vastaavat siitä, että heidän omien vastuualueidensa kirjanpito ja hallinto ovat lain, konsernin toimintaperiaatteiden ja InCap Oyj:n hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisia. Valvontatoimilla tarkoitetaan toimintaohjeita ja menettelytapoja, joilla varmistetaan johdon ohjeiden toteutuminen. Näitä valvontatoimia ovat muun muassa hyväksynnit, valtuutukset, tarkastukset, täsmäytykset, suoritusten seuranta, omaisuuden suojaaminen ja tehtävien eriyttäminen.

Omaa toimintaa seurataan yhtiössä jatkuvasti myös erillisten arviointien, kuten sisäisten tarkastusten ja tilintarkastusten, asiakkaiden suorittamien toimittaja-auditointien sekä laatujohtajajärjestelmään liittyvien ulkoisten ja sisäisten auditointien avulla.

Taloudellisen raportoinnin valvontaa suorittavat hallitus, tilintarkastajat, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä sekä konsernin talousosastot. Seuranta toteutetaan jatkuvan toiminnan muodossa osana päivittäisiä työtehtäviä tai erillisinä toimeksiantoina.

Konsernin tavoitteena on sisällyttää valvonta kaikkeen päivittäiseen toimintaan. Tehokas sisäinen valvonta edellyttää että työtehtävät on jaettu asianmukaisesti ja että mahdolliset riskialttiit työtehtävien yhdistelmät eliminoidaan. Valvonnan välineitä ovat muun muassa konsernitason



Maaliskuu 2019

ohjeet, taloudellisen raportoinnin tarkastuspisteet, kirjanpito- ja raportointiohjeet sekä johdon säännölliset liiketoimintakatsaukset.

Konsernin toiminnan laajuus huomioiden sillä ei ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että tarkastuspalvelu ostetaan tarvittaessa konsernin hallituksen valitsemalta ulkopuoliselta riippumattomalta, ammattitaitoiselta ja riittävästi resurssoidulta palvelun tarjoajalta, joka on pääsääntöisesti KHT-yhteisö.

Riskien arviointi ja kontrollitoimenpiteet

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arviointi on osa konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan kokonaisjärjestelmää. Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamiseksi Incap on määritellyt taloudellisen raportoinnin tavoitteet. Riskienarviointiprosessin tarkoituksena on taloudellisen raportointiprosessin riskien tunnistaminen ja analyysi sekä riskienhallintakeinojen määrittäminen.

Riskien hallitsemiseksi kontrollitoimenpiteitä asetetaan kaikille organisaatiotasoille. Taloushallinnon henkilöstö on erityisen merkittävässä asemassa, sillä heidän vastuullaan ovat kontrollitoimenpiteet kohdistuvat moniulotteisesti konsernin liiketoimintayksiköihin ja toimintoihin.

LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Incap arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioituiksi yhtiön päätöksenteossa. Yhtiö ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolien ja liiketoimien määrittelystä ja tunnistamisesta.

Lähipiiriliiketoimia koskeva päätöksentekomenettely kuvataan vuosittain selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Lähipiiriliiketoimia kuvataan toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tietyt lähipiiriliiketoimet julkistetaan pörssin sääntöjen edellyttämällä tavalla.

Incap Oyj:llä ei ole olennaisia, tavanomaisesta liiketoiminnasta tai markkinaehdoista poikkeavia lähipiiriliiketoimia.

SISÄPIIRIASIAT

Incap-konsernin sisäpiiriohje noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n 3.1.2018 voimaan tulleita ohjeita ja ne on julkaistu yhtiön internetsivuilla. Sisäpiiriohjeet on jaettu kaikille sisäpiiriläisille, ja ohjeiden noudattamista seurataan muun muassa tarkistamalla sisäpiiriläisten tiedot ja kaupankäynti kerran vuodessa.

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 valmistilla olevasta hankkeesta. Mikäli sisäpiiriläinen haluaa käydä kauppaa tämän sopivan kaupankäyntijakson ulkopuolella, siitä on neuvoteltava sisäpiirivastaavan kanssa ennen toimeksiantojen tekemistä.



Maaliskuu 2019

Kaupankäyntirajoitus päättyy osavuosikatsauksen, puolivuosikatsauksen, 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.

Incap Oyj:n johtotehtävissä toimivat henkilöt ilmoittavat kaikki omaan lukuun 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 kolmen työpäivän kuluessa liiketoimesta.

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

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

TILINTARKASTUS

Tilintarkastuksen ensisijaisena tehtävänä on vahvistaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi tilintarkastaja tarkastaa yhtiön hallinnon lainmukaisuutta.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen tai osakkeenomistajien, joilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tekemä ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksutsussa edellyttäen, että ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan ja että yhtiö on saanut tiedon ehdotuksesta niin hyvissä ajoin, että se voidaan sisällyttää yhtiökokouksutsuun. Jos tilintarkastajaehdokas ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokouksutsua toimitettaessa, vastaavalla tavalla asetettu ehdokas julkistetaan erikseen.

Tilintarkastajan palkkiot sekä mahdolliset palkkiot tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista tilikaudelta ilmoitetaan vuosikertomuksessa ja yhtiön internetsivuilla.

Vuoden 2018 yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi edelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Tilintarkastajalle maksettiin vuonna 2018 palkkioita tilintarkastuksesta 42 000 euroa ja muista palveluista 2 000 euroa.



Maaliskuu 2019

TIEDOTTAMINEN

Incap antaa tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkaisun yhteydessä erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Hallinnointisuosituksen mukaisista seikoista annetaan ajantasais-ta tietoa yhtiön internetsivuilla (www.incapcorp.com) suomeksi ja englanniksi.

Incapin sijoittajaviestinnän tavoitteena on tukea osakkeen oikeaa hinnanmuodostusta tuottamalla täsmällistä ja ajan tasalla olevaa tietoa yhtiön liiketoiminnasta ja taloudellisesta kehityksestä. Avoimella, oikea-aikaisella ja monipuolisella tiedottamisella varmistetaan, että kaikki markkinaosa-puolet saavat saman ja riittävän informaation voidakseen arvioida yhtiötä sijoituskohteena.

Incap noudattaa tiedonantopolitiikassaan Suomen lainsäädäntöä, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä sekä Finanssivalvonnan ohjeita.

Incapin hallitus on hyväksynyt yhtiön kirjallisen tiedonantopolitiikan 27.6.2016. Tiedonantopolitiikassa on kuvattu keskeiset toimintaperiaatteet, joita Incap pörssiyhtiönä noudattaa kommuni-koidessaan pääomamarkkinoiden, median ja muiden sidosryhmien kanssa. Tiedonantopolitiikan tavoitteena on turvata, että kaikilla markkinaosapuolilla on samanaikaisesti riittävä ja oikea tieto yhtiöstä, sen liiketoiminnasta ja yhtiön osakkeen hinnanmuodostuksesta.