



9.3.2015

SELVITYS INCAP OYJ:N HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2014

Incap Oyj noudattaa toiminnassaan Suomen lakeja, yhtiöjärjestystä sekä julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia määräyksiä ja ohjeita. Incap toimii Helsingin Pörssin (NASDAQ OMX 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 Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Selvitys annetaan erillisenä yhtiön toimintaker-tomuksesta.

Incap Oyj:n hallitus on käsitellyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

HALLINTO- JA JOHTOELIMET

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

Operatiivisesta toiminnasta konsernissa vastaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustama-na. 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, jos osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 10 % osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

Yhtiökokoukselle kuuluvat tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Tärkeimpiä yhtiökokouksessa päätettäviä asioita ovat 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 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 (www.incap.fi) ainakin yhtiökoko-uksen päättymiseen saakka.

9.3.2015

Hallitukselle ilmoitetut ehdokkaat hallituksen jäseniksi ilmoitetaan yhtiökokouksussaan, mikäli ehdokasta kannattavilla osakkeenomistajilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Näin toimitaan edellyttäen, että ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan ja että yhtiö on saanut tiedon ehdotuksesta niin hyvissä ajoin, että se voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen toimittamisen jälkeen vastaavalla tavalla asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen. Hallitukseen ehdotettujen henkilöiden henkilötiedot julkaistaan yhtiön kotisivuilla.

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

Yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja sekä mahdollisuuksien mukaan kaikki hallituksen jäsenet. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt osallistuvat valinnasta päättävään yhtiökokoukseen, jollei heidän poissaololleen ole painavia syitä. Myös tilintarkastaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksen pöytäkirja äänestystuloksineen sekä yhtiökokouksen päätöksiin liittyvät pöytäkirjan liitteet julkaistaan yhtiön kotisivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

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

Vuonna 2014 varsinainen yhtiökokous pidettiin 10. huhtikuuta Helsingissä. Yhtiökokoukseen osallistui yhteensä 21 osakkeenomistajaa, joiden osuus yhtiön osakkeista ja äänistä oli yhteensä noin 61,99 prosenttia.

Incap Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 29.10.2014. Kokoukseen osallistui yhteensä 13 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 28,3 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Kokous kutsuttiin koolle käsittelemään osakeyhtiölain 20 luvun 23 §:n 3 momentin edellyttämällä tavalla yhtiön taloudellista tilannetta, koska Incap-konsernin emoyhtiön oma pääoma oli laskenut alle puoleen osakepääomasta.

HALLITUS

Incap Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Vuosittain pidettävä varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten määrän ja valitsee jäsenet. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksessa on neljästä 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.

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Hallituksen jäsenten lukumäärää ja hallituksen kokoonpanoa päätettäessä otetaan huomioon yhtiön toiminnan tarpeet ja yhtiön kehitysvaihe tavoitteena mahdollistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksessa on molempia sukupuolia.

Hallituksen jäseniä valittaessa otetaan huomioon, että hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä on

9.3.2015

oltava riippumattomia 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 hallituksen jäsenet saavat jatkuvasti käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnasta.

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

- päättää konsernin strategiset tavoitteet
- päättää konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
- käsitellä ja hyväksyä johdon osavuotiset selvitykset, osavuosikatsaukset, konsernitilinpäätös 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 ja eettiset periaatteet.

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 sisäisellä itsearviointimenetel-lyllä. Lisäksi hallitus arvioi toimikautensa alkaessa, miten edellisen kauden toimintasuunnitelma on toteutunut ja millaisia odotuksia yhtiön sidosryhmillä on hallituksen toimintaan nähden.

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

9.3.2015

Incap-konsernissa ei ole hallintoneuvostoa eikä hallitus ole perustanut valiokuntia.

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

- seuraa sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta
- seuraa ja valvoo tilinpäätösraportoinnin ja muun taloudellisen raportoinnin prosessia
- seuraa konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- arvioi tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta
- valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen yhtiökokoukselle

10.4.2014 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Fredrik Berghel, Raimo Helasmäki, Olle Hulteberg, Susanna Miekk-oja ja Lassi Noponen. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Lassi Noponen.

Hallituksen jäsenet vuonna 2014:

Lassi Noponen (hallituksen puheenjohtaja)

Oikeustieteen kandidaatti, MBA, s. 1963

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Susanna Miekk-oja

Filosofian maisteri, s. 1950

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Raimo Helasmäki

Diplomi-insinööri, s. 1963

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Fredrik Berghel

Diplomi-insinööri, s. 1967

Yhtiöstä riippumaton hallituksen jäsen 23.6.2014 lähtien, jolloin ei enää toiminut toimitusjohtajan tehtävässä

Olle Hulteberg

Diplomi-insinööri, s. 1962

Yhtiöstä riippumaton hallituksen jäsen

Hallitus kokoontui vuonna 2014 yhteensä 27 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 88,1.

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin ja vuosipalkkio sisältäen kokouspalkkion:

9.3.2015

<u>Hallituksen jäsen</u>	<u>Osallistuminen</u>	<u>Maksetut palkkiot</u>
Lassi Noponen	27/27	18 750
Susanna Miekk-oja	27/27	-
Raimo Helasmäki	23/27	13 125
Fredrik Berghel	20/27	13 125
Olle Hulteberg	22/27	13 125

Hallituksen jäsenille ei maksettu kokouspalkkioita vuoden 2014 aikana. Vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioksi 25 000 euroa ja hallituksen jäsenen vuosipalkkioksi 17 500 euroa. Kokouspalkkion suuruus on 200 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenille vuonna 2014 maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 58 125 euroa.

Hallituksen jäsenistä Fredrik Berghelille ja Olle Hultebergille maksettiin konsultointipalkkiota vuonna 2013 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Konsulttipalkkiota maksettiin 10.4.2014 saakka, jonka jälkeen heille on maksettu hallituspalkkiota. Hultebergille maksettiin vuonna 2014 konsulttipalkkiota 51 336 euroa ja Fredrik Berghelille 63 440 euroa.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei kuulunut yhtiön osakeperusteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin.

TOIMITUSJOHTAJA

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

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkka- ja muista eduista. Toimitusjohtajan toimisuhteen ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Hallituksen puheenjohtaja on toimitusjohtajan esimies. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin esittelijänä, mutta hän ei ole hallituksen jäsen.

Toimitusjohtajan henkilö- ja omistustiedot julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla samassa laajuudessa kuin hallituksen jäsenten vastaavat tiedot. Lisäksi julkaistaan toimitusjohtajan sopimuksen 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 vuonna 2014 toimivat diplomi-insinööri Fredrik Berghel 23.6.2014 saakka ja sen jälkeen insinööri, eMBA Ville Vuori.

9.3.2015

*Fredrik Berghel oli toiminut Incap-konsernin toimitusjohtajana 20.9.2013 alkaen tois-
taiseksi. Hänelle ei ole maksettu erillistä palkkiota toimitusjohtajan tehtävästä vaan
hänelle on maksettu vuonna 2014 yhteensä 63 440 euroa konsultointipalkkiota yli-
määräisen yhtiökokouksen vuonna 2013 hyväksymän konsultointijärjestelyn mukai-
sesti. Toimitusjohtajakaudella 1.1.-23.6.2014 maksetun konsulttipalkkion määrä oli 63
440 euroa. Fredrik Berghel omisti tilikauden 2014 päättyessä Inission AB:n kautta yh-
teensä 40 707 563 osaketta eli noin 37,3 % kaikista Incap Oyj:n osakkeista.*

*Ville Vuorelle maksettiin vuonna 2014 palkkaa 75 264 euroa. Toimitusjohtajasopi-
muksen mukainen irtisanomisaika on kolme kuukautta työsuhteen kestänyttä alle vuo-
den ja kuusi kuukautta työsuhteen kestänyttä yli vuoden. Yhtiön irtisanoessa palvelus-
suhteen toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisaajan palkka. Toimitusjohtajan eläke-
ikä määräytyy työeläkelain mukaan.*

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 "yksi yli yhden" -periaatteella. Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla säännöllisesti, hallituksen yleislinjauksen mukaisesti.

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

Vuonna 2014 johtoryhmälle maksettiin palkkaa ja muita työsuhte-etuuksia yhteensä 454 164 euroa, josta kiinteän palkan osuus oli 100 %.

Johtoryhmän jäsenet, vastualueet ja johtoryhmän jäsenyyden ajankohta:

<i>Ville Vuori</i>	<i>toimitusjohtaja, 23.6.2014 alkaen</i>
<i>Priit Kadastik</i>	<i>IT, 23.5.2014 saakka</i>
<i>Siret Kegel</i>	<i>Kuussaaren tehdas, laatu, 31.7.2014 saakka</i>
<i>Murthy Munipalli</i>	<i>Intian toiminnot</i>
<i>Kirsti Parvi</i>	<i>Talous ja hallinto</i>
<i>Susanna Pyykkö</i>	<i>HR, 31.12.2014 saakka</i>
<i>Vesa Tammela</i>	<i>Vaasan tehdas, 31.12.2014 saakka</i>

PALKITSEMINEN

Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut taloudelliset etuudet samoin kuin toimitusjohtajan ja johtoryhmän omistamien osakkeiden ja optio-oikeuksien yhteismäärä julkaistaan vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla.

Toimitusjohtajalle ja muulle johdolle suunnatun palkitsemisjärjestelmän periaatteet päättää hallitus ja ne selostetaan vuosikertomuksessa ja yhtiön kotisivuilla.

9.3.2015

Tilikauden 2014 päättyessä hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltauyhteisöjensä sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän omistamien osakkeiden yhteismäärä on 41 552 421. Hallituksen jäsenillä ja johtoryhmällä ei ole optioita.

Yhtiöllä ei ollut erityistä tulospalkkio-ohjelmaa. Toimitusjohtaja Ville Vuorelle maksetaan tulospalkkiota, jonka suuruus on enintään 40 % vuosipalkasta. Hänelle ei maksettu tulospalkkiota vuoden 2014 aikana.

Vuonna 2009 perustettu optio-ohjelma umpeutui tammikuussa 2014 eikä optioita käytetty osakkeiden merkintään.

RISKIENHALLINTA

Incap Oyj:n riskienhallinnan tavoitteena on havainnoida ja analysoida tekijöitä, jotka vaikuttavat negatiivisesti yrityksen tavoitteiden saavuttamiseen pitkällä ja lyhyellä tähtämellä sekä ryhtyä toimenpiteisiin riskien minimoimiseksi ja lykkäämiseksi tai poistamiseksi kokonaan. Riskienhallinta on osa yhtiön valvontajärjestelmää. Yhtiön riskienhallinnan periaatteet on määritelty kirjallisesti ja liiketoiminnan riskien seuranta on osa johtoryhmän ja hallituksen normaalia työskentelyä.

Riskienhallinnan keskeisiä asioita ovat valvonnan ja toimenpiteiden kattavuus, systemaattisuus, oleellisuus, jatkuvuus, asiantuntevuus, jäljitettävyyys ja dokumentointi.

Liiketoimintaan liittyviä merkittäviä lähiajan riskejä ja epävarmuustekijöitä kuvataan osavuosisikatsuksissa ja tilinpäätöstiedotteissa. Lisäksi hallituksen toimintakertomuksessa arvioidaan merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä.

SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS

Incapin hallitus vastaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteiden määrittelystä ja sisäisen valvonnan seurannasta. Incapin sisäistä valvontaa toteuttavat eri tasoilla hallitus, johto ja Incapin henkilöstö.

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa johdon varmuus siitä, 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.

Toimitusjohtaja sekä eri toimintojen johtajat vastaavat riittävien valvontatoimien sekä määräysten noudattamista koskevan koulutuksen järjestämisestä yksiköissään. Lisäksi he vastaavat siitä, että heidän omien vastualueidensa kirjanpito ja hallinto ovat lain, konsernin toimintaperiaatteiden ja Incap Oyj:n hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisia.

Incapin sisäinen valvonta koostuu hallitus- ja johtoryhmätason toiminnoista sekä erilaisista talous- ja laskentatoiminnoista. Organisaation kaikille tasoille on määritetty valvontatoimia, joilla

9.3.2015

varmistetaan, että kaikkia sovellettavia lakeja, määräyksiä, sisäisiä toimintaohjeita ja eettisiä arvoja noudatetaan. Valvontatoimilla tarkoitetaan toimintaohjeita ja menettelytapoja, joilla varmistetaan johdon ohjeiden toteutuminen. Näitä valvontatoimia ovat muun muassa hyväksynät, valtuutukset, tarkastukset, täsmäytykset, suoritusten seuranta, omaisuuden suojaaminen ja tehtävien eriyttäminen.

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

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta toteutetaan konsernin talousosaston toimesta. Konsernin talous- ja controller-toiminnot seuraavat taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Talous- ja controller-toiminnot seuraavat myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta.

Konsernin ulkoisen ja sisäisen raportoinnin lisäksi talousosaston tehtäviin kuuluu myös rahoitus, valuuttariskeiltä suojautuminen ja siirtohinnoittelu.

Taloudellisen raportoinnin tavoitteena on tuottaa oikea-aikaista ja olennaista tietoa päätöksentekoa varten. Yhtiön raportointi perustuu IFRS-standardeihin. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon. Standardien pohjalta on luotu konsernin yhteiset kirjausperiaatteet sekä raportointi- ja laskentastandardit. Osana talousosastoa toimiva Controlling-toiminto ohjeistaa koko organisaatiolle kuukausiraportoinnin yleisperiaatteet sekä vastaa budjetointiin ja ennustamiseen liittyvistä raportoinnin erityisohjeista. Konsernin talousosasto jakaa sisäisesti tietoa taloudelliseen raportointiin liittyvistä prosesseista ja käytännöistä. Taloushallinto myös järjestää tarpeen mukaan kohdennettua koulutusta muulle organisaatiolle taloudelliseen raportointiin liittyvistä käytännöistä ja niiden muutoksista.

Konsernin talousosasto hoitaa myös suomalaisen emoyhtiön kirjanpidon ja raportoinnin. Viron tytäryhtiön ulkoinen laskenta ja raportointi hoidetaan paikallisen talousosaston toimesta, mutta sisäinen laskenta hoidetaan konsernin talousosastolla. Intian yhtiön sisäinen ja ulkoinen laskenta hoidetaan paikallisella talousosastolla. Tytäryhtiöt raportoivat kuukausittain toteutuneet luvut konsernin raportointijärjestelmään. Konsolidoitu tilinpäätös laaditaan valitun konsolidointi- ja raportointityökalun avulla. Konsernin talousosasto laatii toteuma- ja ennusteraportit osaksi kuukausittaista hallituksen kokousaineistoa.

Konsernin toiminnan laajuus huomioiden sillä ei ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota vaan tarkastuspalvelu ostetaan tarpeen mukaan konsernin hallituksen valitsemalta ulkopuoliselta palvelun tarjoajalta.

Yhtiössä ei ole järjestetty vuosina 2012-2014 sisäisiä tarkastuksia omin resurssein eikä ostopalveluna.

SISÄPIIRIASIAT

Incap-konsernin sisäpiiriohjeet noudattavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 1.7.2013 voimaan tulleita ohjeita ja ne on julkaistu yhtiön kotisivuilla. Sisäpiiriohjeet on jaettu kaikille sisäpiiriläisille, ja



9.3.2015

ohjeiden noudattamista seurataan muun muassa tarkistamalla sisäpiiriläisten tiedot ja kaupankäynti kerran vuodessa.

Yhtiön sisäpiiriohjeiden mukaan pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla tai niihin rinnastettavilla arvopapereilla 21 päivää ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Sopiva kaupankäynnin ajankohta on 28 päivän kuluessa osavuosikatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamisesta kuitenkin edellyttäen, ettei pysyvään sisäpiiriin kuuluvalla henkilöllä ole tuona ajankohtana hallussaan jotakin muuta sisäpiiritietoa. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä hallituksen sihteerin tulee aina tarkistaa oman kaupankäyntinsä sopivuus sisäpiirivastaavalta ennen toimeksiantojen tekemistä. Tilapäiseen sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla sinä aikana, kun he kuuluvat hankkeen sisäpiiriin.

Konsernin pysyvään sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä pidetään rekisteriä Euroclear Finland Oy:ssä. Rekisteri on jaettu julkiseen ja ei-julkiseen rekisteriin. Julkiseen rekisteriin kuuluvat hallituksen jäsenet, tilintarkastaja ja varatilintarkastaja, toimitusjohtaja sekä johtoryhmä. Ei-julkisessa rekisterissä ovat hallituksen sihteeri sekä sellaiset Incapin työntekijät, jotka saavat säännöllisesti tehtäviensä yhteydessä sisäpiiritietoa ja jotka toimitusjohtaja on määritellyt sisäpiiriin kuuluviksi. Hankekohtaisista sisäpiiriläisistä pidetään rekisteriä konsernihallinnossa.

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 kotisivuilla.

Vuoden 2014 yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi edelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Tilintarkastajalle maksettiin vuonna 2014 palkkioita tilintarkastuksesta 54 226 euroa ja muista palveluista 7 583 euroa.

TIEDOTTAMINEN

Incap antaa tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkaisun yhteydessä erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Hallinnointisuosituksen mukaisista seikoista annetaan tietoa yhtiön kotisivuilla (www.incap.fi) suomeksi ja englanniksi.



9.3.2015

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 markkinaosapuolet saavat saman ja riittävän informaation voidakseen arvioida yhtiötä sijoituskohteena.

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

Incapin hallitus on hyväksynyt yhtiön päivitetyn kirjallisen tiedonantopolitiikan 21.1.2014. Tiedonantopolitiikassa on kuvattu keskeiset toimintaperiaatteet, joita Incap pörssiyhtiönä noudattaa kommunikoidessaan 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.

Helsingissä 9.3.2015

INCAP OYJ
Hallitus