



VUOSIKERTOMUS 2008



Sisältö

Incap lyhyesti.....	3
Vuosi 2008 lyhyesti.....	4
Strategia.....	5
Energy efficiency -asiakastoimiala.....	8
Well-being -asiakastoimiala.....	11
Incapin palvelutarjonta.....	14
Missio, visio ja arvot.....	15
Toimitusjohtajan katsaus.....	16
Incapin markkina-asema.....	18
Sopimusvalmistuksen markkinat.....	19
Liiketoiminnan kehitys 2008.....	20
Henkilöstö.....	23
Yhteiskuntavastuu.....	24
Organisaatio.....	26
Hallinnointiperiaatteet.....	27
Hallitus.....	31
Johto.....	32
Osakkeet ja osakkeenomistajat.....	33
Tietoja osakkeenomistajille.....	36
Vuoden 2008 tiedotteita.....	37
Yhteystiedot.....	38

Tilinpäätös vuodelta 2008 on julkaistu erillisenä tiedostona.

Incap lyhyesti

> Incap on kansainvälisesti toimiva sopimusvalmistaja, jonka palvelut kattavat elektromeekaanisten tuotteiden koko elinkaaren suunnittelusta ja valmistuksesta huolto- ja ylläpitopalveluihin. Incapin asiakkaat ovat oman alansa johtavia energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian laitetoimittajia, joille yhtiö tuottaa uutta kilpailukykyä strategisena kumppanina.



> Incapilla on toimintaa Suomessa, Virossa ja Intiassa. Konsernin liikevaihto vuonna 2008 oli noin 94 milj. euroa ja yhtiön palveluksessa on noin 730 henkilöä. Incapin osake on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Vuosi lyhyesti

> Incapin strategiassa tehtiin selkeä suunnanmuutos. Incap irrottautui elektroniikkapainotteisen sopimusvalmistajan roolista ja keskittyi palvelemaan energia- tehokkuus- ja hyvinvointiteknologian johtavia laitevalmistajia.

Liikevaihdon rakennemuutos

Incap-konsernin liikevaihto kasvoi edellisestä vuodesta 13 % ja oli noin 94 miljoonaa euroa. Liikevaihdon jakaumassa eri asiakas-toimialojen kesken tapahtui selvä muutos. Sähkövoimateknisten tuotteiden sekä hyvinvointiteknologian kysyntä kasvoi voimak- kaimmin kun taas tietoliikennetuotteiden osuus supistui. Yhteis- työ suuren tietoliikenneverkkovalmistajan kanssa päättyi hallitusti vuoden lopussa.

Uusi strategia

Strategiassa tehtiin voimakas suunnanmuutos ja samalla uudistet- tiin yhtiön johto ja toimintamalli. Incap hakee kannattavaa kasvua keskittymällä energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian joh- tavien laitevalmistajien palveluun. Yhtiö hakee vahvaa markkina- asemaa ja parantaa kilpailukykyään laajentamalla palveluvaliko- maansa valmistuspalveluja täydentävillä elinkaari palveluilla.

Incap-konsernin toimitusjohtaja vaihtui ja johtoryhmä uusiui- tu. Organisaatorakennetta muokattiin korostaen voimakkaasti asiakasnäkökulmaa. Toimintojen ytimenä ovat keskeisten asia- kastoiimialojen mukaiset liiketoimintayksiköt Energy efficiency ja Well-being solutions. Kehittyvät ja kehitettävät asiakkuudet ovat Emerging business -liiketoimintayksikössä.

Intiassa maltillista kasvua

Vuosi 2008 oli ensimmäinen kokonainen tilikausi Intian toi- minnoissa. Tuotantokapasiteettia kehitettiin maltillisesti pienin laitehankinnoin ja organisaatiota rakennettiin asiakastarpeiden mukaisesti. Resurssija lisättiin varsinkin suunnittelussa ja mate- riaalihankinnassa. Onnistuimme saamaan kuusi uutta asiakasta, mutta heidän tuotteensa eivät edenneet toivotulla nopeudella volyymituotantoon ja Intian yhtiön liikevaihdon kasvu jäi odotet- tua pienemmäksi.

Uuden tehdasrakennuksen työt etenivät lähes aikataulussa ja uudet tilat saatiin käyttöön alkuvuonna 2009. Tumkurin tehdas auditoitiin hyväksytysti autoteollisuuden edellyttämän TS 16949 -laatusertifikaatin mukaisesti. Intian toimintojen kehittämiseksi neuvoteltiin Finnfund Oy:n kanssa monivuotinen rahoitus sopimus.

Strategiset kehitysohjelmat

Strategian uudistamisen yhteydessä ensisijaiseksi tavoitteeksi ase- tettiin kannattavuuden parantaminen. Tuotannon tehostamiseksi eri tehtaiden rooleja tarkistettiin ja henkilöstön määrää sopeu- tettiin elektroniikkavalmistuksessa ja konsernin tukitoiminnoissa. Etsattuja ohutlevytuotteita valmistava tytäryhtiö Ultra- print Oy myytiin sen toimivalle johdolle.

Toiminnan tervehdytys- ohjelmassa painotetaan kan- nattavuutta ja tehokkuutta. Ohjelmassa parannetaan käyt- töpääoman tuottoa, selkiyte- tään vastuita sekä sopeutetaan ja tehostetaan valmistustoimin- ta. Kustannussäästöjä haetaan myös hankintatoimessa, jossa aloitettiin kattava yhteistyö Aasiassa toimivan kumppanin kanssa.

> Yhtiön stra- tegiassa tehtiin voimakas suun- nanmuutos ja samalla uudis- tettiin yhtiön organisaatio.

Avainluvut (IFRS)	2008	2007
Liikevaihto, milj. euroa	93,9	83,0
Liikevoitto, milj. euroa	-3,6	0,3
% liikevaihdosta	-3,9	0,4
Voitto ennen veroja, milj. euroa	-5,4	-1,1
% liikevaihdosta	-5,8	-1,3
Tilikauden voitto/tappio, milj. euroa	-5,4	-1,1
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,44	-0,09
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-8,6	1,3
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-33,4	-5,6
Omavaraisuusaste, %	27	35
Nettovelkaantumisaste, %	146	103
Investoinnit, milj. euroa	1,8	1,5
% liikevaihdosta	1,9	1,8
Henkilöstö vuoden lopussa	727	810

Uuden strategian painopiste energiatehokkuudessa ja hyvinvoinnissa

> Incap tähtää uuden strategiansa myötä tietoliikenne-sektorin osavalmistajasta kokonaisratkaisuja tarjoavaksi kumppaniksi energiatehokkuus- ja hyvinvointitoimialojen teknologiayrityksille. Yhtiö vahvistaa kilpailuase- maansa myös erilaistumalla elinkaari palvelujen tarjoajaksi.



> Incap on jo tänään vahvasti mukana energiatehokkuuden parantamiseen ja hyvinvoinnin lisäämiseen liittyvien ratkaisujen toimitusketjussa. Komponenttien ja kokonaisuuksien valmistuksen lisäksi tarjoamme laajan valikoiman tuotteen koko elinkaaren kattavia palveluja.

Asiakkaamme ovat alojensa johtavia pitkän arvoketjun teknologiayrityksiä, jotka rakentavat kilpailukykyään verkottamalla ja arvostavat strategista liiketoimintakumppania. Incap pyrkii näitä toimijoita palvelemalla parantamaan kilpailukykyään ja kasvamaan kannattavasti keskittyen valittuihin avaintoimialoihin ja elinkaari-palveluihin.

Vahvan perustan uudistetun strategian toteuttamiselle antaa pitkäaikainen kokemuksemme energia- ja hyvinvointisegmenttien eturivin teknologiayritysten kumppanina. Incap keskittää myös myynnin sekä asiakashankinnan ja -palvelun voimavaransa palvelemaan pääasiassa strategisia toimialojaan.

Tarkoin valitut liiketoimintasegmentit

Energiatehokkuus- ja hyvinvointiratkaisujen globaalit kasvunäkymät perustuvat kehitysuuntiin, joiden taustalla on tarve kohentaa kestäväällä tavalla ympäristöä ja yhteiskuntaa. Näistä tavoitteista vallitsee laaja yhteisymmärrys maailmanlaajuisesti.

Parempi energiatehokkuus ja ympäristöystävällisesti tuotettu vihreä energia ovat ilmastokysymysten sekä rajallisten raaka-ainelähteiden taloudellisen käytön kannalta ratkaisevassa asemassa. Energiasegmentin yritykset ovat keskeinen asiakasryhmä sekä Vaasan että Intian tehtaillemme. Intian uusista asiakkuuksista merkittävä osa edustaa sähkö- ja energiateknologian toimittajia.

Terveydenhuollon, hyvinvoinnin ja turvallisuuden teknologioille avautuu uusia markkinoita väestön eliniän pidentymisen, elämänlaatua kohentavien palvelujen kysynnän ja terveystietoisuuden kasvun myötä. Maailmanlaajuinen trendi näkyy esimerkiksi Aasian kansantalouksissa, joissa keskiluokan kasvu lisää hyvinvointisektorin kuluttajatuotteiden kysyntää.

Asiakastoimialojen mukainen organisaatio

Uuden liiketoimintayksiköihin pohjautuvan organisaatorakenteemme tavoitteena on tuottaa asiakkaillemme entistä enemmän kilpailukykyä luotettavana kumppanina.

Strategiansa mukaisesti Incap on organisoitunut Energy efficiency ja Well-being solutions -liiketoimintayksiköihin. Näiden rinnalla toimii Emerging business -liiketoimintayksikkö, joka palvelee eri sektoreiden nykyisiä ja kehittyviä asiakkuuksia.

Liiketoimintavastuulliset yksiköt keskittyvät palvelemaan kasvualoja, joilla tuotteen valmistuksen ja siihen liittyvien palvelujen ulkoistus on kannattavaa ja tehokasta. Asiakasyritystemme ydinliiketoiminnaksi näillä sektoreilla muodostuvat yhä selkeämmin tuotekehitys, markkinointi ja jakelu sekä tuotebrandin rakentaminen.

Globaalia valmistuskykyä

Incapin tehtaat Suomessa, Virossa ja Intiassa muodostavat kokonaisuuden, jossa eri yksiköt täydentävät toistensa kapasiteettia ja erikoisosaamista, omaavat selkeän tehtäväjaon ja tarjoavat maantieteellisesti kattavan verkoston.



> Pitkäaikainen kokemus energia- ja hyvinvointisegmenttien teknologiayritysten kumppanina antaa vahvan perustan uudistetun strategian toteuttamiselle.

Intian toimintojen onnistunut ylösajo vahvistaa yhtiön kilpailu-asemaa Aasian markkinoilla. Incapin läsnäolo Intiassa merkitsee sekä yhtiön nykyisille että tuleville asiakkaille uusia mahdollisuuksia suurivolyymisten tuotteiden kilpailukykyiseen valmistuttamiseen. Intian yksikön vahvuutena on myös pitkään kokemukseen perustuva suunnitteluosaaminen.

Komponenteista kokonaisuuksien ja elinkaaren hallintaan

Incap tunnetaan luotettavana sopimusvalmistuskumppanina, joka toimittaa teknisesti vaativia osia, laitteita ja tuotekokonaisuuksia tehokkaasti ja hintakilpailukykyisesti.

Yhteistyö Incapin kanssa merkitsee asiakkaalle valmistuskapasiteetin turvallista saatavuutta. Asiakas voi keskittyä omaan ydinosaamiseensa siirtämällä valmistuksen materiaalihankintoihin osittain tai kokonaan yhteistyökumppanin vastuulle.

Menestyksellinen sopimusvalmistus edellyttää asiakkaan tarpeiden tuntemusta sekä laajaa valmistus- ja teknologiaosaamista. Incapin erilaistava kilpailuetu on sekä elektroniikan että mekaniikan valmistusosaaminen ja näiden yhdistäminen tuotekokonaisuuksiksi, joita tukevat monipuoliset suunnittelu-, proto-, testaus- ja NPI-palvelut sekä huolto- ja ylläpitopalvelut.

Katse piirilevyjä pidemmälle

Elektroniikan ja mekaniikan sopimusvalmistajat polarisoituvat keskittymällä joko voimakkaasti hintakilpailtuun volyymivalmistukseen tai rajattuun, korkeaa lisäarvoa asiakkaalle tuottavaan erikoisosaamiseen.

Kannattava toiminta esimerkiksi tietoliikenne-segmentin piirilevyaladonnassa edellyttää suuria tuotantovolyymeja ja alihankkijaroolia.

Incap on valinnut toisen tien: me haemme perinteistä sopimusvalmistusta syvempää kumppanuutta asiakkaidemme kanssa erikoistumalla ja integroitumalla heidän liiketoimintaansa. Merkittävä kilpailuetumme on kyky tarjota luotettavaa valmistuspalvelua tavanomaista vaativammassa sovelluksissa ja teknologia tuotteissa.

> Menestyksellinen sopimusvalmistus edellyttää asiakkaan tarpeiden tuntemusta sekä laajaa valmistus- ja teknologiaosaamista.



Energy efficiency solutions

> Energiatehokkuutta parantavan teknologian kysyntä kasvaa etenkin ilmastonmuutoksen tuomien haasteiden myötä voimakkaasti lähitulevaisuudessa. Incap sopimusvalmistaa energiatoimialan yrityksille mm. generaattoreiden ja sähkömoottoreiden komponentteja, varmennetun sähkönsyötön laitteita, energiamittareita, teholähteitä sekä sähköjakelulaitteiden komponentteja.





> Kohoava sähkön hinta edellyttää energiaa säästäviä ratkaisuja ja laitteita. Energiatehokkaiden tekniikoiden ja uusiutuviin energialähteisiin perustuvien ekologisesti kestävien tuoteratkaisujen kysyntä kasvaa tästä johtuen kautta maailman.

Alan kehitystä ohjaavia tavoitteita ovat paitsi hiilidioksidipäästöjen vähentäminen myös sähköjakelun varmuuden maksimointi sekä sähkölaitteiden tehoviidien minimointi. Incap auttaa asiakkaitaan kehittämään ja toteuttamaan ratkaisuja, joilla näihin tavoitteisiin päästään entistä tehokkaammin, taloudellisemmin ja puhtaammin.

Globaali kasvuala asiakkuuksien lähteenä

Energy efficiency -liiketoimintayksikkö palvelee kansainvälisesti toimivia yrityksiä, jotka ovat laitetoimittajia erityisesti energiantuotannon, sähkövoimateollisuuden, sähköjakelun ja tehoelektronikan alueilla. Sähköverkkojen kaukokäyttö ja sähkönkulutuksen etäluvun yleistymisen avaavat myös uusia liiketoimintamahdollisuuksia energia-alan arvoketjussa.

Liiketoimintayksikkö toimittaa asiakkailleen muun muassa roottorikomponentteja sähkömoottoreihin ja generaattoreihin, teholähteitä erilaisiin sähkötekniisiin laitteisiin sekä UPS-laitteita, jotka varmistavat katkeamattoman ja häiriöttömän virransyötön. Valmistuksen lisäksi Incap tarjoaa energiasegmentin asiakkailleen

myös suunnittelukapasiteettia ja muita elinkaari palveluja.

Tarjoamme valmistuspalveluja energiateknologian yrityksille tehtaitamme Euroopassa ja Aasiassa. Intian yksikkömme asiakkaista merkittävä osa toimii energiateknologian sektorilla, jossa vahvuksiämme moniin alueen kilpailijoihin verrattuna on myös oma paikallinen suunnitteluosaaminen.

Parempi hyötysuhde sopimusvalmistuksesta

Incapin palvelutarjoaman ydin on luotettava valmistuspalvelu tuotteille, kokoonpanoille ja osille, jotka täydentävät asiakkaan omaa osaamista. Tarjoamme kumppaneillemme pitkäjänteistä kapasiteetin saatavuutta sekä muuttuvaan kysyntään mukautuvaa reagoitinopeutta ja joustavuutta.

Kokonaisvaltaista valmistuskumppania tarvitseva asiakas voi hyödyntää Incapin integroitua osaamista, joka kattaa niin elektroniikan kuin mekaniikan ja niiden yhdistämisen tuotekokonaisuuksiksi. Incapin elinkaari palveluilla varmistetaan tuotteen optimaalinen valmistettavuus, nopea ylösajo, jatkuva ylläpito ja hallittu alasajo.

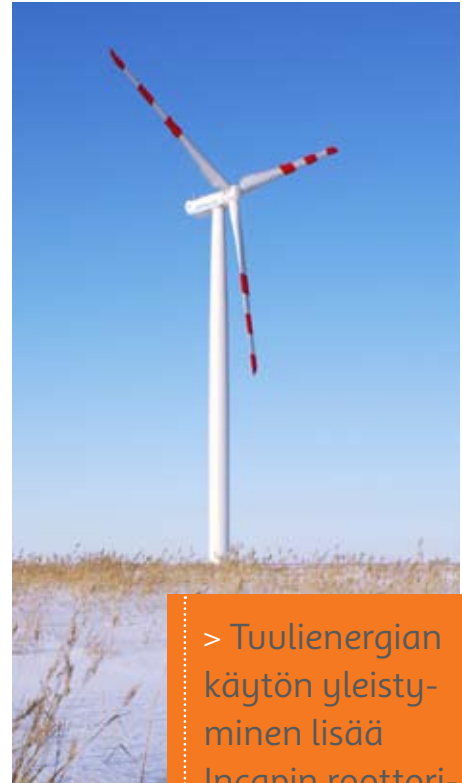
> Tarjoamme valmistuspalveluja energiateknologian yrityksille tehtaitamme Euroopassa ja Aasiassa.

Sopimusvalmistukseen kuuluu myös kustannustehokas materiaalien ja komponenttien käyttö sekä niiden kilpailukykyinen hankinta, josta Incap ottaa vastuun asiakkaan siirtäessä yhtiölle tuotteensa valmistuksen joko osittain tai kokonaan.

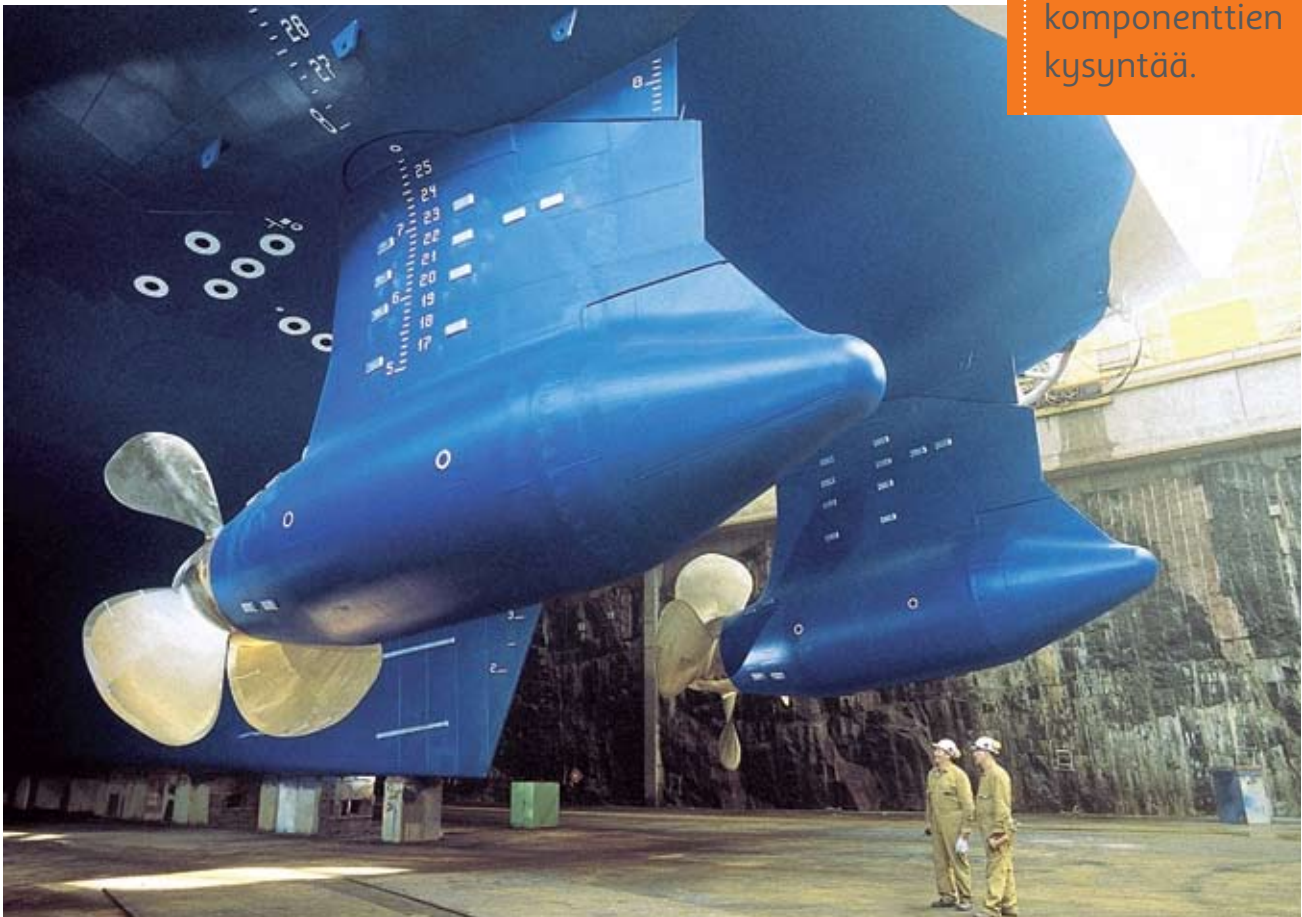
Tehokkuutta energiateknologian monipuolisesta osaamisesta

Tavoitteemme on ymmärtää energiatoimialaa kilpailijoitamme paremmin ja kehittää tämän näkemyksen pohjalta tuoteratkaisuja alan teknologian tarpeisiin. Tahtotilamme on olla alan eturivin yrityksille tehokas, palveluultis ja joustava kumppani.

Keskeinen kilpailuetumme energiasegmentissä on kyky tarjota kattavia elinkaari palveluita sekä ainutlaatuista osaamista elektroniikan, sähkövoimatekniikan ja konepajatuotteiden yhdistämiseen ja toimittamiseen samalta sopimusvalmistajalta.



> Tuulienergian käytön yleistyminen lisää Incapin roottori-komponenttien kysyntää.



Well-being solutions

> Well-being solutions -liiketoimintayksikkö tarjoaa terveydenhuollon, hyvinvoinnin, turvallisuuden ja ajanvieteteollisuuden teknologiayrityksille monipuolisia laitevalmistuspalveluja, joita täydentävät kattavat lisäarvopalvelut tuotteen elinkaaren hallintaan.



> Terveystieteiden ja hyvinvointitoimialan kehitystä ohjaa ennen kaikkea väestön keskimääräisen eliniän pidentyminen, jonka myötä terveyttä, elämän laatua ja hyvinvointia edistävien ratkaisujen kysyntä kasvaa voimakkaasti.

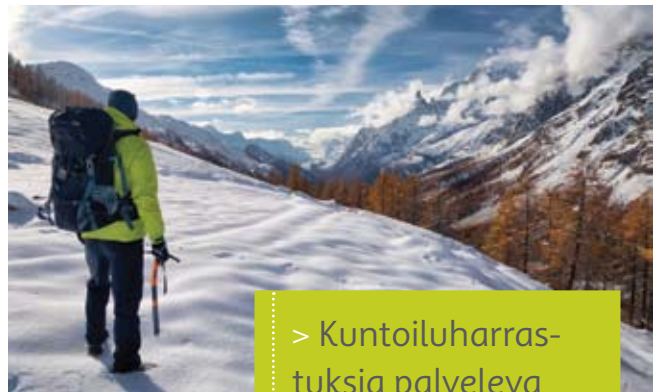
Yleismaailmallinen kehityssuunta hyvinvointialalla on kuluttajatuotteiden tulo perinteisen lääketieteellisen teknologian rinnalle. Tätä heijastaa esimerkiksi kuluttajien kiinnostus tarkkailla kuntoiluharjoituksiaan ja tallentaa niihin liittyvää dataa suoritusta mittaavista elektronisista laitteista muihin tietoteknisiin laitteisiin.

Turvallisuuden ja sitä tukevien teknologioiden kasvava kysyntä on niin ikään globaali trendi, joka avaa uusia liiketoimintamahdollisuuksia. Lentoliikenteen sekä julkisten tilojen turvallisuus, samoin kuin asuinalueiden ja kiinteistöjen valvonta on lisääntyvän huomion kohteena kautta maailman. Incapin tuotannossa turvallisuusteknologiaa edustavat esimerkiksi lentokenttien turvaportit ja erilaiset lukot.

Asiakkaat alojensa huipulta

Well-being solutions -yksikön asiakkaille on yhteistä tunnetut ja arvostetut tuotemerkit, joilla on vahva markkina-asema jopa maailmanlaajuisesti. Pitkäaikaista ja alihankkijasuhdetta syvempää yhteistyötä arvostaville, kansainvälisesti toimiville hyvinvointitekniikan yrityksille Incap on osaamiseltaan ja kapasiteetiltaan luonteva kumppani.

Liiketoimintayksikön asiakkaiden lopputuotteita ovat terveydentilaa ja elintoimintoja rekisteröivät monitorit, urheilusuorituksia analysoivat mittarit, henkilö- ja elintarviketieteiläiset laitteet, peliautomaatit, metallinpaljastimet, lukot ja säähavaintolaitteet. Näille ratkaisuille on ominaista yhä suurempi tietoteknisyys ja sisäänrakennettujen ominaisuuksien merkitys käyttäjälle.



> Kuntoiluharrastuksia palveleva kulutuselektronikka on yksi hyvinvointisegmentin kasvualueista.





Clean & lean

Incap tarjoaa hyvinvointialan asiakkailleen laatu- ja ympäristösertifioitua valmistuspalvelua. Sopimusvalmistukseen kuuluu myös kustannustehokas materiaalien ja komponenttien käyttö sekä niiden kilpailukykyinen hankinta, josta Incap ottaa vastuun asiakkaan siirtäessä yhtiölle tuotteensa valmistuksen joko osittain tai kokonaan.

Lopputuotteen mukaisesti räätälöityä hyvinvointiteknologian valmistuspalvelua voimme tuottaa lähellä asiakasta tehtaillamme Suomessa, Virossa ja Intiassa.

Asiakkaan ja Incapin roolit täydentävät toisiaan

Selkeä työnjako on tyypillinen piirre Incapin valmistuskumppanuuksille: asiakkaan keskittyessä tuotteen ydinominaisuuksien kehittämiseen Incap vastaa sen valmistuksesta ja kokoonpanosta, usein kokonaisvastuullisella box build -periaatteella. Autamme asiakkaitamme myös suunnittelemaan tuotteen niin, että sen valmistus ja testaus voidaan tehdä tehokkaasti ja tuote saadaan nopeasti markkinoille.

Asiakasyritystemme oma strateginen painopistealue on yhä useammin vahvan kansainvälisen tuotemerkin rakentaminen sekä tehokas jakelu ja markkinointi, mutta myös tuotteen muotoilu, käytettävyyden ja tärkeimpien ohjelmisto-ominaisuuksien kehittäminen. Kaikkeen tähän kumppanuus Incapin kanssa vapauttaa asiakkaan aikaa ja omia resursseja.

> Kumppanuus Incapin kanssa vapauttaa asiakkaan aikaa ja omia resursseja.

Incapin palvelutarjonta

> Palvelumme kattavat tuotteen koko elinkaaren ja meillä on valmiudet ottaa kokonaisvastuu asiakkaamme tuotteesta sen suunnittelusta ylläpitoon asti. Keskitymme teknisesti vaativiin tuotteisiin, joissa toimintamme joustavuus, korkea laatu ja hyvä palvelu tuovat asiakkaalle lisäarvoa.

Suunnittelupalvelut ja materiaalihankinta

Incapin suunnittelupalvelujen merkittävin lisäarvo asiakkaalle syntyy valmistettavuuden huomioimisesta jo tuotteen suunnitteluvaiheessa. Palvelumme kattavat kaikki keskeiset osa-alueet tuote- ja testaussuunnittelusta tuoteintegraatioon ja ylläpidon suunnitteluun. Tarjoamme asiantuntemusta mekaniikka- ja HW-suunnittelussa, materiaalien ja komponenttien valinnoissa ja hankinnassa sekä valmistus- ja testausteknologioissa.

Prototyypit ja esisarjat, tuotteen ylösajo

Tehokkaalla tuotannollistamispalvelulla varmistetaan tuotteiden sujuva ja nopea siirtyminen suunnitteluvaiheesta tuotantoon ja markkinoille. Toteutamme tuotteen valmistuksen siirrot asiakkaalta meille tai tehtaalta toiseen ammattitaitoisen projektitoiminnan avulla. Olemme valmiit ottamaan vastaan myös asiakkaan koko tuotannon ulkoistuksia. Valmistamme elektroniikan ja ohutlevymekaniikan prototyypit nopeasti ja joustavasti.

Sarjavalmistus, loppukokoonpano ja testaus

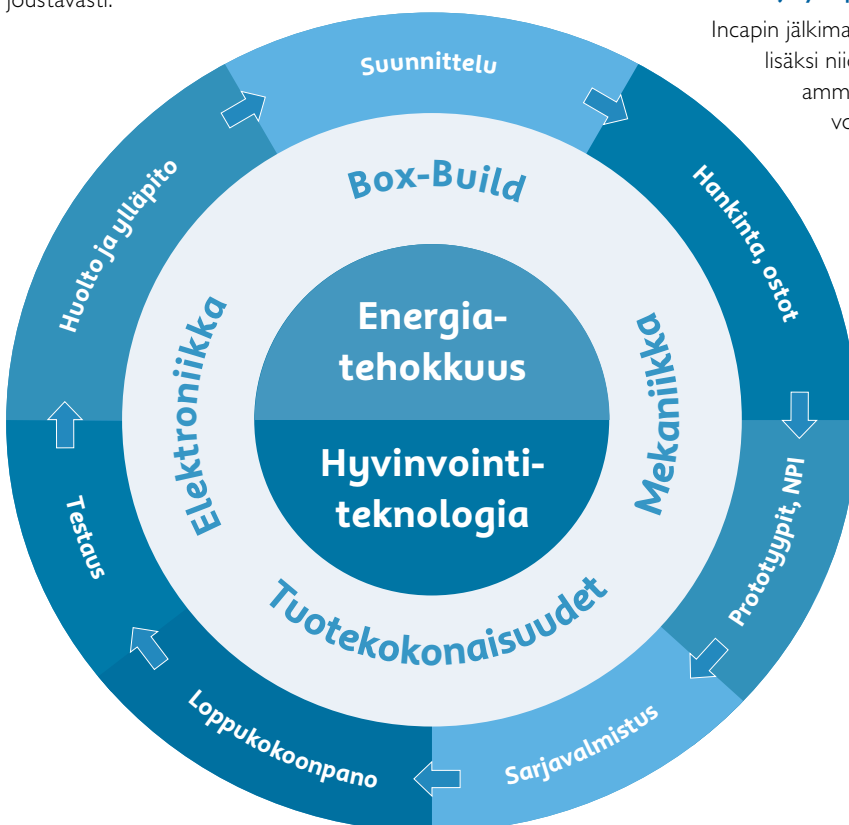
Elektroniikkatuotteiden valmistuksemme sisältää yleisesti käytössä olevat valmistusprosessit kuten automaatti- ja manuaaliladonnan, suoja-innoittamisen, laitekokoonpanon ja tuotetestauksen. Käytämme ohutlevyosien ja -tuotteiden valmistuksessa uutta tekniikkaa, joka mahdollistaa vaativien tuotteiden valmistuksen ja monimutkaistenkin muotojen tarkan ja nopean työstön.

Tuotekokonaisuudet ja tuoteintegraatio ovat kasvava osa kokonaisvaltaista palveluamme. Elektroniikka- ja mekaniikkatuotteista yhdisteltyjen lopputuotteiden kokoonpano eli box-build/product integration -palvelu voi sisältää myös tuotteen pakkauksen asiakkaan pakkaukseen ja toimittamisen suoraan loppuasiakkaalle.

Tuotteiden laatu ja toimivuus varmistetaan prosessi- ja tuotetestauksella. Tuotteiden testauksessa käytämme korkeatasoisia testausteknologioita.

Huolto- ja ylläpitopalvelut

Incapin jälkimarkkinapalvelut sisältävät tuotteiden korjauksen lisäksi niiden ylläpito- ja varaosapalvelun. Lisäksi tarjoamme ylläpitosuunnittelua, jolla tuotteen käyttöikä voidaan pidentää.



Missio

Incap tuottaa asiakkailleen uutta kilpailukykyä strategisena liiketoimintakumppanina.

Visio

Incap on valitsemisissa asiakkuuksissa johtava elektromekaanisten tuotteiden valmistus- ja elinkaaripalveluja tuottava yritys.

Arvot

Asiakslähtöisyys

Rakennamme asiakkaidemme kanssa kestäväää kumppanuutta, joka perustuu molemminpuoliseen luottamukseen ja sitoutumiseen.

Tuloksellisuus

Varmistamme kilpailukykyämme kustannustietoisuudella ja voimavarojen oikealla kohdentamisella.

Jatkuva kehittäminen

Turvaamme yhtiön menestyksen kehittämällä toimintojamme asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

Yksilön arvostus

Tuemme työyhteisön avointa vuorovaikutusta ja rakentavaa yhteishenkeä.

Vahvuudet

Kokemus ja ammattitaito

Incapilla on yli 30-vuotisen historiansa perusteella vankka kokemus niin elektroniikan kuin ohutlevymekaniikan valmistusmenetelmistä. Olemme kehittäneet toimintaamme yhdessä asiakkaidemme kanssa, heidän tarpeidensa pohjalta.

Asiakslähtöisyys ja sitoutuminen

Organisaatiomme on rakennettu asiakkaiden tarpeiden mukaan. Toimimme lähellä asiakkaita, joten kanssakäyminen on helppoa ja vaivatonta. Henkilöstön vahva sitoutuminen ja palveluhaluisuus ovat ominaisuuksia, joiden varaan asiakassuhteemme perustuvat.

Nopeus ja joustavuus

Toimintamallimme ja valmistusteknologiamme ovat rakentuneet pienten ja keskisuurten tuotantosarjojen pohjalta. Asiakkaiden tarpeet ja ennusteet muuttuvat usein nopeastikin, joten toiminnan joustavuus ja notkeus punnitaan päivittäin.

Laatu ja toimitusvarmuus

Energiätehokkuuden, terveydenhuollon ja turvallisuustekniikan laitteiden laatuvaatimukset ovat korkeat, koska asiakkaidemme tuotteilta edellytetään keskimääräistä suurempaa luotettavuutta ja toimintavarmuutta vaativissa käyttöympäristöissä. Toimitusvarmuus on osa laadukasta toimintaa ja yksi tärkeimmistä tuotantomme mittareista.

Tavoitteet

Tavoitteet 2010 mennessä

Incapilla on terve yritysperusta toimia ja kasvaa.
> hyvä käyttöpääoman tuotto

Incapilla on ainutlaatuinen markkina-asema kilpailussa.
> erilaistunut toimialallaan
> johtava asema valituissa asiakkuuksissa
> toimii arvostetuilla asiakastoimialoilla

Incapin kasvunäkymät ovat positiiviset.
> toimii kasvavissa asiakkuuksissa ja markkinoilla
> mahdollisuus laajentaa toimintaa verkostojen avulla
> tuottaa merkittävän arvonnousun sijoitukselle



Toimitusjohtajan katsaus

> Vuoden 2008 avainsana Incap Oyj:ssä oli muutos, joka alkoi konsernin kokonaisstrategian tarkistamisesta. Nostimme kannattavuuden ensisijaiseksi tavoitteeksi, jonka saavuttamiseksi uudistimme voimakkaasti sekä liiketoiminnan painopistealueita että organisaatiota.

Uusi strategia nostaa Incapin ensisijaiseksi tavoitteeksi kannattavuuden. Asiakkuusnäkökulma ja syvempi integroituminen asiakkaiden liiketoimintaan ovat strategian ytimessä ja korostuvat voimakkaasti myös palveluvalikoimamme kehittämisessä.

Incap hakee kannattavaa kasvua keskittymällä energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian johtavien laitevalmistajien palveluun. Tavoitteena on hyödyntää pitkään kokemukseen perustuvaa toimialaosaamistamme ja vahvistaa asemaamme kasvavissa segmenteissä, joissa tuotannon ulkoistaminen valmistuspalveluja tarjoaville kumppaneille yleistyy edelleen tulevaisuudessa.

Kasvatamme elektromekaanisten tuotekokonaisuuksien osuutta valmistuksesta ja kehitämme entistä monipuolisempia elinkaaripalveluja asiakastuotteiden suunnittelusta ja ylösajosta ylläpitoon ja hallittuun alasajoon asti. Valmistukseen liittyvien lisäarvopalvelujen painoarvo kasvaa siten uuden strategiamme toteuttamisen myötä merkittävästi.

Strateginen uudelleensuuntautuminen osoittautui tarpeelliseksi, koska asemamme perinteisessä piirilevyjen ladontaan painottuvassa elektroniikan sopimusvalmistuksessa oli vaikeutunut ja kilpailukyky varsinkin tietoliikennetuotteiden volyyminvalmistuksessa heikentynyt.

Uusi linjaus merkitsee tietoliikennetoimialan merkityksen voimakasta vähenemistä Incapin toiminnassa. Toimialan osuus liikevaihdostamme supistui tuntuvasti, kun yhteistyö suuren tietoliikennealan asiakkaan kanssa päättyi vuoden 2008 lopussa.

Strategialähtöistä organisaation ja konsernirakenteen uudistamista

Uuteen strategialinjaukseen liittyen vuonna 2008 tapahtui useita muutoksia myös yhtiön johdossa. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja vaihtuivat, ja vastuu myynnistä, materiaalihallinnasta sekä tuotannosta siirtyi uusille henkilöille.

Incapin organisaatiota uudistettiin muodostamalla toimialakohtaiset liiketoimintayksiköt, jotka toimivat aktiivisesti ja kasvuhakuisesti asiakasyhdyspinnassa. Samalla perustettiin uudet liiketoimintajohtajan tehtävät ja valittiin niihin avainhenkilöt vastaamaan uusien yksiköiden toiminnasta ja kehittämisestä.

Yhteistoimintaneuvotteluja henkilöstön määrän sopeuttamiseksi kysyntään käytiin vuoden aikana sekä elektroniikkavalmistuksessa että konsernitoiminnoissa. Konsernirakenne muuttui heinäkuussa, kun etsattuja ohutlevytuotteita Kempeleessä valmistava tytäryhtiö Ultraprint Oy myytiin sen toimivalle johdolle.

Liiketoiminnan kehitys suotuisaa

Vuoden 2008 aikana käynnistettiin ja laajennettiin yhteistyötä useiden asiakkaiden kanssa. Euroopassa merkittävien yhteistyön laajentaminen toteutui ABB:n, RAY:n ja Rapiscanin kanssa. Intiassa saimme kuusi uutta asiakkuutta, joista mainittakoon TATA-yritysryhmään kuuluva Taco Saskaen Automotives Electronics, Emerson Network Power ja Mango Global.

Tuotannon kehittämisen pääpaino oli toimenpiteissä, joilla rakennettiin perustaa tulevalle valmistuskyvyllä, kuten prosessi-lähtöisen toimintamallin kehittämisessä, uusien tuotteiden halluunoton vahvistamisessa ja laadunvarmistuksessa. Materiaalien hankinnan painopiste siirtyi Aasiaan, jossa käynnistyi yhteistyö paikallisen kumppanin kanssa.

Incapin omia suunnittelupalveluja vahvistettiin Intiassa huomattavasti. Ratkaisu osoittautui onnistuneeksi, sillä palvelujen kysyntä on ollut vilkasta sekä paikallisesti että kansainvälisesti. Intiassa käynnistyi myös uuden tehtaan rakennustyö, Bangaloren toimisto perustettiin ja tytäryhtiön organisaatio vakiintui nykyiseksi. Lisäksi Intian tehtaan toiminta auditointiin hyväksytyksi autoteollisuuden asiakkaiden edellyttämää laatusertifikaattia varten.

Kannattavuuden parantaminen johtavaksi tavoitteeksi

Konsernin kannattavuus oli vuonna 2008 epätyytyttävä. Tämän vuoksi tehostimme asiakaskohtaisen kannattavuuden tarkastelua, mikä johti hinnantarkistuksiin ja yhteistyön hallittuun lopettamiseen joidenkin asiakkaiden kanssa.

Kiinteitä kustannuksia alennettiin muun muassa konserni-toimintoja tehostamalla, joskin näistä järjestelyistä koitui myös kertaluontoisia kuluja. Muita kannattavuuden kohentamiseen tähtäviä tavoitteita ovat myyntikatteen parantaminen ja materiaalihallinnan tehostaminen. Intian toimintojen osalta pitkäjänteistä kehittämistä edistää jatkossa myös Finnfundin myöntämä rahoitus.

Näkymät vuodelle 2009

Markkinatilanne jatkuu epävarmana, joskaan asiakkaamme eivät ainakaan toistaiseksi ole indikoineet kysyntänsä merkittävää heikentymistä. Huomattava osa Incapin asiakkaista toimii jälkisyklisellä alalla, johon taantuma ei iske ensimmäisenä. Tällä hetkellä ei voida arvioida, milloin ja millä voimalla maailmantilanne vaikuttaa asiakaskuntaamme ja sen myötä yhtiömme toimintaedellytyksiin.

Tuloskehityksen osalta näkymät ovat edelleen haasteelliset, ja tervehdytysohjelmaa kannattavuuden parantamiseksi jatketaan alkaneena vuonna. Uuden toimintamallin myötä uskomme asiakkaidemme kokevan muutokset myönteisinä, mikä tuo meille uusia liiketoimintamahdollisuuksia.

Sopimusvalmistuksessa kilpailukyvyyn parantaminen on jatkuva haaste: asiakaspalvelun fokusointi ja toiminnan tehostaminen auttavat saavuttamaan korkeallekin asetetut tavoitteet. Kehittämisessä on oltava innovaatiota ja rohkeutta: ei pidä takertua vanhoihin malleihin, vaan on haettava ennakkoluulottomasti uusia ratkaisuja yhdessä asiakkaiden ja kumppaneiden kanssa sekä koko henkilöstön voimin. Kaikille näille avainryhmille haluan myös osoittaa kiitokseni vuodesta 2008.

Helsingissä maaliskuussa 2009

Sami Mykkänen
toimitusjohtaja

Incapin markkina-asema sopimusvalmistuksessa

> Incap kuuluu Euroopan sopimusvalmistusmarkkinoilla liikevaihdoltaan 40 suurimman valmistajan joukkoon. Intian markkinoilla Incap on kuudenneksi suurin sopimusvalmistaja.



Sopimusvalmistuksen maailmanlaajuiset markkinat ovat kaksijakoiset. Suuret kansainväliset sopimusvalmistajat ovat kehittäneet palvelujaan suuria valmistuseriä varten ja keskittyvät etenkin tietoliikenne- tai kuluttajatuotteita valmistavien asiakkaiden palveluun. Alhainen kustannustaso on näille asiakkaille erittäin tärkeä kilpailutekijä. Toiseen sopimusvalmistajien ryhmään kuuluvat pienet ja keskiuuret sopimusvalmistajat, jotka ovat erikoistuneet tiettyihin asiakastoimialoihin, tuotteisiin tai maantieteellisiin alueisiin.

Incap kuuluu jälkimmäiseen ryhmään ja erottuu muista toimijoista seuraavin perustein:

- > Incap keskittyy palvelemaan energiatehokkuuden ja hyvinvointiteknologian laitevalmistajia.
- > Incap tarjoaa palveluja tuotteen koko elinkaarelle.
- > Incap toimii kansainvälisesti ja tarjoaa paikallista palvelua Euroopan lisäksi myös Aasiassa.
- > Incap hyödyntää materiaalihankinnassa Aasian mahdollisuuksia.
- > Incapilla on vankka kokemus sekä elektroniikasta että mekaniikasta ja hyödyntää tätä osaamista tuotekokonaisuuksien valmistamisessa.
- > Incapilla on laaja asiakaspohja, joten se ei ole riippuvainen yhden asiakkaan tai toimialan kysynnän kehityksestä.

- > Incap on toiminut maailman johtavien laitevalmistajien valmistuskumppanina yli 30 vuoden ajan.
- > Incap on pörssiyritys ja listattu NASDAQ OMX Nordic -listalla elektroniikan laitevalmistajien ryhmässä (Industrial/ Electrical Equipment).

Erikoistumisen kautta vahvaan markkina-asemaan

Incap keskittyy strategiansa mukaisesti energiatekniikan ja hyvinvointiteknologian laitevalmistajien palveluun. Valinta oli luonteva, koska elektroniikan ja tietoliikennetekniikan lähtökohdista rakentuvan liiketoiminnan kannattavuus heikkeni tiukassa kilpailussa ja toiminta oli altis kysynnän heilahteluille. Keskittyminen pieniin ja keskiuuriin valmistussarjoihin ei sellaisenaan tuonut riittävästi kilpailuetua.

Valitut asiakastoimialat ovat voimakkaasti kasvavia johtuen maailmanlaajuisista trendeistä. Terveystieteiden ja hyvinvointitoimialan kehitystä ohjaa keskimääräisen eliniän pidentyminen ja yleinen elintason nousu. Energiatekniikassa puolestaan kasvun moottoreina toimivat sähkön hinnannousu ja tarve hyödyntää uusiutuvia energialähteitä.

Sopimusvalmistuksen kehityssuuntia

> Sopimusvalmistuspalvelujen kysyntä jatkoi kasvuaan vuonna 2008 ja valmistuksen ulkoistuksen uskotaan lisääntyvän jatkossakin. Laitevalmistajat tarvitsevat monipuolista valmistuskumppania voidakseen keskittää omat resurssinsa ydinliiketoimintaan ja oman brandin markkinointiin.

Markkinoiden kasvu hidastuu

Globaalin sopimusvalmistuksen liikevaihdon arvioidaan eri tutkimuslaitosten näkemysten mukaan kasvaneen vuonna 2008 keskimäärin noin 5 %. Vuonna 2009 kasvun ennustetaan hidastuvan noin kolmeen prosenttiin. Maailmanlaajuisesta taantumasta johtuva investointien ja yleisen kysynnän voimakas supistuminen vaikuttavat myös sopimusvalmistajien toimintaan.

Kilpailun kiristyessä suuret sopimusvalmistajat pyrkivät laajentamaan toiminta-aluettaan ja osallistuvat sellaisiin tarjouskilpailuihin, joista ne eivät olleet aikaisemmin kiinnostuneita valmistusmäärien tai kaupan arvon vuoksi.

Joidenkin arvioiden mukaan sopimusvalmistuksessa nähdään lähivuosina runsaasti yritysjärjestelyjä. Alalle on viime vuosien aikana tullut uusia yrityksiä, joista monet ovat riippuvaisia vain muutamasta asiakkaasta tai kapeasta toimialasta. Mikäli näiden, usein pienien yritysten taloudelliset toimintaedellytykset huonontuvat voimakkaasti, niiden asema sopimusvalmistuskumppanina heikkenee toimituskykyyn liittyvän riskin vuoksi.

Lisäksi varsinkin globaalit laitevalmistajat edellyttävät, että valmistuskumppanilla on toimintaa lähellä heidän omia markkinoitaan. Tästä syystä paikallisesti toimivat sopimusvalmistajat ovat heikommassa asemassa kilpailussa kuin ne, jotka pystyvät palvelemaan asiakasta useammassa maanosassa.

Eräiden näkemysten mukaan alkuperälaitteiden valmistajat vetävät markkinatilanteen heikentyessä tuotteiden valmistusta takaisin omaan tuotantoonsa, mikä pienentäisi edelleen sopimusvalmistajien liikevaihtoa.

Toisaalta alkuperälaitteiden valmistajat saattavat hintapaineiden vuoksi olla entistä kiinnostuneempia valmistuksen ulkoistuksesta sopimusvalmistajalle.

> Globaalit laitevalmistajat edellyttävät, että valmistuskumppanilla on toimintaa lähellä heidän omia markkinoitaan.

Asiakas edellyttää kattavia palveluja

Monet sopimusvalmistajat ovat laajentaneet palvelutarjontaansa. Aluksi toiminta keskittyi elektroniikkaan ja piirilevyjen ladontaan. Sen jälkeen palveluja on laajennettu mekaniikkaan sekä suunnittelu- ja jälkimarkkinapalveluihin, joten monet sopimusvalmistajat pystyvät tarjoamaan koko tuotteen valmistuksen.

Laaja tuotteen elinkaaren mittainen palvelu on välttämättömyys, sillä alkuperävalmistajat haluavat tehostaa toimintaansa ja karsia toimittajien ja yhteistyökumppanien määrää. Tällöin etusijalla ovat ne sopimusvalmistajat, jotka voivat tarjota suunnittelusta alkaen kaikki tuotteeseen liittyvät palvelut aina volyyminvalmistukseen ja huoltoon asti.

Sopimusvalmistajan asema vahvistuu entisestään, jos sillä on toimintaa lähellä asiakkaan tuotekehitystä ja loppumarkkinoita. Tällöin sopimusvalmistaja pystyy toimimaan ripeästi tuotteen suunnittelussa sekä prototyyppien ja esisarjojen valmistuksessa, minkä ansiosta tuote saadaan nopeasti markkinoille ja tuottamaan.

Uusia aluevaltauksia

Tuorein suuntaus alalla on sopimusvalmistajien laajentuminen perinteisten toimialojen – tietokonelaitteet, tietoliikennetekniikka, teollisuuselektroniikka – ulkopuolelle. Jotkin valmistajat ovat kertonut erikoistuvansa lääketieteeseen, autoteollisuuden tai sotilaselektroniikan laitevalmistukseen. Muutama suuri sopimusvalmistaja on myös ryhtynyt valmistamaan vaativia ja monimutkaisia mekatroniikkatuotteita.

Asiakas kehittämisen keskipisteessä

> Liikevaihto kasvoi ilahduttavasti ja uusia yhteistyösopimuksia solmittiin varsinkin energia- ja sähkötekniikan tuotteiden valmistuksesta. Incapin toiminnan asiakaslähtöisyys korostuu uudessa strategiassa, jonka ytimenä on keskittyminen energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian laitevalmistajien palveluun.

Incap-konsernin liikevaihto vuonna 2008 kasvoi 13 % edellisestä vuodesta. Pääosa kasvusta johtui roottorikomponenttien sekä raha-automaattien toimituksia koskevan yhteistyön laajentumisesta. Vuoden aikana saatiin paljon uusia tuotteita esisarjavalmistukseen ja volyymituotantoon. Lisäksi yhteistyö useiden asiakkaiden kanssa laajeni suurempiin osakokonaisuuksiin.

Liikevaihdon rakenteessa tapahtui merkittävä muutos, kun volyyminen valmistus kahdelle tietoliikennesektorilla toimivalle asiakkaalle päättyi vuoden 2008 lopussa. Prototyypin ja piensarjojen valmistusyhteistyö asiakkaiden kanssa jatkuu edelleen. Osa vuoden 2008 liikevaihdosta oli kyseisten asiakkaiden tuotteissa käytettävien materiaalien myyntiä asiakkaalle.

Intian liikevaihto oli noin 8 miljoonaa euroa ja jäi alkuperäisestä tavoitteesta. Syynä hitaaseen kasvuun oli uusien asiakkuuksien ennakoitua verkkaisempi käynnistyminen – ensimmäisestä kontaktista volyyminen valmistuksen käynnistymiseen kului joissakin tapauksissa jopa puolitoista vuotta.

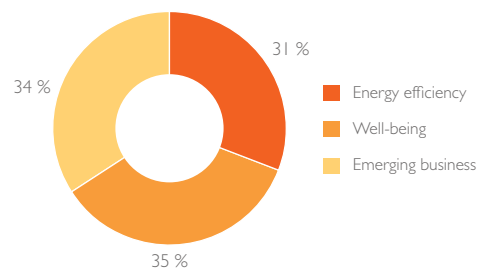
Strateginen suunnanmuutos

Keväällä käynnistetyssä strategiatyössä päädyttiin suuntaamaan Incapin toimintaa voimakkaasti uudelleen. Suunnanmuutos oli luontevea, sillä Incapin asema elektroniikkatuotteiden valmistusketjussa oli heikentymässä varsinkin tietoliikennetuotteissa, joiden katteet olivat jatkuvasti pienentyneet. Piirilevyjen ladonnan ympärille rakentuva liiketoiminta ei tuonut riittävää kilpailuetua vaan yhtiön oli haettava uusia väyliä kannattavan kasvun mahdollistamiseksi.

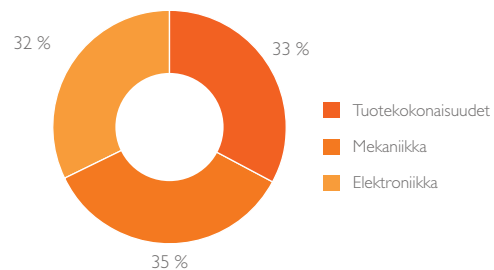
Koska Incapissa on vahvaa osaamista pitkälle vietyjen tuotekokonaisuuksien valmistamisesta, palvelutarjonnan keskiöön valittiin elektromekaaniset, teknisesti vaativat tuotteet. Incap keskittyy palvelemaan sellaisia voimakkaasti kasvavien toimialojen asiakkaita, jotka tarvitsevat kokonaisvaltaista valmistuskumppania. Erottuvan kilpailuedun rakentamiseksi Incap kehittää uusia lisäarvopalveluja asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

Myös konsernin organisaatio ja toimintamalli muutettiin uuden strategian mukaiseksi. Tehdas pohjaisen organisaatorakenteen tilalle luotiin keskeisten asiakastoimialojen mukaan muodostetut liiketoimintayksiköt, joilla on voimakas rooli koko liiketoiminnan ohjaamisessa.

Liikevaihto liiketoimintayksiköittäin, %



Liikevaihto tuoteryhmittäin, %





Myönteistä kehitystä asiakassuhteissa

Vuoden aikana solmittiin useita uusia toimitussopimuksia. Incapin osuus tuuligeneraattorien roottorikeskuksien ja sähkömoottoreiden magneettinapojen valmistuksessa kasvoi edelleen. Yhteistyö ABB:n, Raha-automaattiyhdistyksen ja Rapiscan Systemsin kanssa syveni entistä laajempiin tuotekokonaisuuksiin. Powernet Oy:n kanssa käynnistettiin pitkäaikainen valmistusyhteistyö energiatekniikan sovelluksissa.

Intiassa aloitettiin yhteistyö kuuden uuden asiakkaan kanssa, joista useimmat toimivat energiateknologian liiketoiminnassa. Emerson Network Power -yhtiölle valmistetaan teollisuuskäyttöön tarkoitettujen UPS-laitteiden osakokonaisuuksia. Mango Global -yhtiölle valmistetaan GSM- ja CDMA-pohjaisia kassapäätteitä kokonaistoimituksina. Taco Saskan -yhtiölle puolestaan valmistetaan ajoneuvojen paikannus- ja informaatiojärjestelmiä. Valtaosa Intian tehtaan tuotannosta on energiatekniikan ja teollisuuselektronikan tuotekokonaisuuksia.

Tietoliikennetuotteiden valmistusmäärät kasvoivat syksyllä tilapäisesti, kun lopetettavia tuotteita valmistettiin asiakkaan puskurivarastoon. Tuotteiden alasajon yhteydessä niiden valmistukseen käytetty materiaalivarasto myytiin asiakkaille.

Euroopan alueella käynnistettiin kampanja uusien asiakkaiden saamiseksi lähinnä energiatoimialan laitevalmistajista. Myynnin resursseja vahvistettiin kaikissa toimintamaissa.

Tehtaat erikoistuvat vahvuuksiensa perusteella

Valmistustoiminnan tehostamiseksi eri tehtaiden rooleja selkeytettiin. Tietoliikennetuotteiden kysynnän supistuttua voimakkaasti Vuokatin tehdas keskittyy elektroniikan proto- ja piensarjojen valmistukseen ja tehtaan henkilöstöä ja valmistuskapasiteettia sopeutettiin roolin mukaiseksi. Vuokatista siirrettiin vuoden lopulla automaattinen SMD-linja Intiaan, jossa se asennetaan alkuvuonna 2009 valmistuneeseen uuteen tehdasrakennukseen.

Tehtaiden tuotantotiloja järjesteltiin uudelleen isojen kappaleiden kokoonpanotyön vaatimusten mukaisesti. Kuressaaressa vuokrattiin uusia tiloja tuotantomäärien kasvamisen vuoksi. Vaasassa kasvatettiin konekapasiteettia ja rekrytoitiin uutta tuotantohenkilöstöä sen jälkeen, kun roottorikomponenttien toimituslaajuus kasvoi merkittävästi asiakkaan kanssa solmitun yhteistyösopimuksen myötä.

Konsernin laadunhallinnan kehittämiseksi hankittiin toiminta-

järjestelmätyökalu, joka sisältää laitudokumentaation ja konsernin pää- ja tukiprosessien kuvaukset. Laadunhallintajärjestelmä tukee Incapin uuden strategian toteuttamista ja yhtenäistää tehtaiden erilliset laatujärjestelmät.

Incap myi etsauspalveluja ja joustavien piirilevyjen valmistusta tarjoavan tytäryhtiönsä, Ultraprint Oy:n sen toimivalle johdolle. Tytäryhtiön erikoisosaaminen poikkesi Incapin muusta liiketoiminnasta ja sen kehittäminen erillisenä olisi voinut olla viennin resursseja muulta toiminnalta. Tytäryhtiössä työskenteli 12 henkilöä eikä myynnillä ollut merkittävää vaikutusta Incapin liikevaihtoon tai tulokseen.

Tähtäimessä taloudellisen perustan lujittaminen

Kannattavuuden parantamiseksi jatkettiin jo edellisenä vuonna käynnistettyjä toimenpiteitä, joiden tavoitteena oli myyntikatteen parantaminen ja liikevoittotason nostaminen muun muassa raaka-ainekustannusten alentamisen avulla. Tehtaiden tuottavuutta pyrittiin parantamaan muun muassa tuotantopalkkiojärjestelmän osittaisella uudistamisella.

Elokuussa käynnistetyssä toiminnan tervehdytysohjelmassa painopisteenä oli kannattavuuden kohentaminen, käyttöpääoman tuoton parantaminen ja kulurakenteen mukauttaminen. Keinoina olivat toimituslaajuuden ja palvelutarjonnan kasvattaminen, matalakatteisten tai kannattamattomien toimeksiantojen karsiminen sekä tuotannon kasvattaminen Intian ja Viron tehtailla.

Osa tervehdytysohjelman toimenpiteistä heijastui tulokseen myönteisesti loppuvuodesta, joskin vaikutus kannattavuuteen näkyi täysipainoisesti vasta vuonna 2009.

Intian investointien ja käyttöpääoman rahoittamiseksi Incap ja Finnfund allekirjoittivat rahoitussopimuksen, jolla Finnfund sijoitti kaksi miljoonaa euroa Incapin tytäryhtiöön Intiassa. Kun Incap on nostonut Finnfundin sijoituksen kokonaisuudessaan, Finnfundin omistusosuus Incapin intialaisesta tytäryhtiöstä on noin 33 %.

> Vuonna 2008 solmittiin useita uusia valmistussopimuksia ja syvennettiin yhteistyötä nykyasiakkaiden kanssa.

Kilpailukykyä uusilla elinkaari palveluilla

Elektromekaanisten tuotekokonaisuuksien valmistuksen lisäksi Incap tarjoaa tuotteen koko elinkaaren kattavia suunnittelu-, ylösajo-, testaus-, huolto- ja ylläpitopalveluja.

Incapin tarjoama tuotesuunnittelu kattaa mekaniikkasuunnittelun, elektroniikkasuunnittelun ja SW-suunnittelun soveltuvin osin. Suunnittelupalvelujen kysyntä on kasvanut Incapin tarjonnan ja osaamisen kasvun myötä ja varsinkin Intiassa asiakkaat ovat kiinnostuneita myös suunnittelusta.

Asiakkaalle on erittäin tärkeää, että tuotteiden valmistuksen tai koko tuotannon siirto Incapille tapahtuu nopeasti ja sujuvasti. Uusien tuotteiden haltuunotossa sovellettavaa menettelyä kehitettiin ja kaikissa tehtaissa otettiin käyttöön samanlainen projektihallinnan prosessi.

Uusien asiakkuuksien ja toimitussopimusten ansiosta tuotannon ylösajovaiheessa oli runsaasti uusia tuotteita. Tuotannollistamisprojekteista vastaavan NPI-toiminnon (New Product Introduction) resursseja lisättiin varmistamaan paitsi yksittäisten tuotteiden myös asiakkaiden koko tuotantojen tehokas haltuunotto.

Materiaalihankinnan fokus Aasiassa

Koska materiaalikustannukset muodostavat merkittävän osan Incapin valmistuskustannuksista, materiaali- ja ostotoiminnassa päätavoitteena oli alentaa materiaalien ja komponenttien ostohintoja. Tätä varten materiaalihankinnan painopiste siirrettiin Aasiaan, jossa käynnistettiin kattava yhteistyö kiinalaisen yhteistyökumppanin kanssa. Vaihtoehtoisia hankintalähteitä testattiin niin komponenteissa kuin muissakin raaka-aineissa ja suorat



> Incap valmistaa Intiassa TATA-ryhmään kuuluvalle asiakkaalleen ajoneuvojen paikannusjärjestelmiä.

materiaalitoimitukset Aasiasta Eurooppaan ja Intiaan käynnistyivät vuoden jälkipuoliskolla.

Materiaalihallintaa tehostettiin virtaviivaistamalla hankinnan ja oston toimintamallia sekä vahvistamalla Intian osto-organisaatiota.

Toiminnan painopisteet vuonna 2009

Kannattavuuden parantaminen on keskeinen tavoite ja tervehdytysohjelman mukaisia toimenpiteitä jatketaan vuonna 2009. Tuotantokapasiteettia sopeutetaan ja kohdistetaan eri tehtaalle kysynnän ja asiakastarpeiden mukaisesti. Materiaalihallintaa tehostetaan ja kiinteitä kuluja karsitaan edelleen.

Uuden toimintamallin hiominen ja vakiinnuttaminen jatkuvat vuoden 2009 alkupuolelle. Liiketoimintayksiköt paneutuvat syvällisesti avainasiakkaiden liiketoimintaan ja pyrkivät laajentamaan yhteistyötä heidän kanssaan. Tavoitteena on asiakaskohtaisen markkinaosuuden kasvattaminen. Palveluja kehitetään siten, että Incap pystyy tarjoamaan mahdollisimman laajan osan asiakkaan valmistukseen liittyvistä tarpeista. Uusia asiakkaita haetaan varsinkin energiatehokkuus- ja hyvinvointitoimialojen johtavista laitevalmistajista sekä muilta kasvualueilta.

Ammattitaitoa ja asennetta

> Incapin liiketoiminnassa – teknisesti vaativien tuotteiden sopimusvalmistuksessa – henkilöstön ammattitaito, palveluasenne ja vastuullinen toiminta muodostavat merkittävän kilpailutekijän. Henkilöstön sitoutumisen ja työtyytyväisyyden kehittäminen on henkilöstöpolitiikan keskeinen tavoite, johon pyritään muun muassa tukemalla esimiestyötä.

Yhteistyöllä tavoitteisiin

Henkilöstöhallinnon tehtävänä on osaltaan edistää sisäistä yhteistyötä ja laadukasta esimiestyöskentelyä. Yhteistyön edistämiseksi tärkeimpiä keinoja ovat avoin tiedonkulkua ja vuorovaikutus, joihin kannustetaan muun muassa sisäisellä viestinnällä. Kehityskeskustelut ovat tärkeä työkalu, jolla yhdistetään yhtiön ja yksilön tavoitteet ja konkretisoidaan sekä pitkäjänteisen kehittämisen että päivittäisen työn painopisteet.

Vuonna 2008 tapahtuneiden organisaatiomuutosten ja henkilövaihdosten vuoksi kehityskeskustelut toteutettiin vain osittain. Elokuussa julkistettua strategiaa käsiteltiin henkilöstön yhteisissä tilaisuuksissa ja muussa sisäisessä viestinnässä. Liiketoimintayksiköihin perustuvaa uutta toimintamallia hiottiin vielä loppuvuonna ja tavoitteiden jalkauttaminen yksilötasolla tapahtuu vuoden 2009 alussa käynnistyneissä kehityskeskusteluissa.

Henkilöstön määrä

Vuoden 2008 alussa Incapin palveluksessa oli yhteensä 739 henkilöä ja lopussa 727 henkilöä. Henkilömäärältään suurin yksikkö oli Tumkurin tehdas, jossa työskenteli vuoden lopussa 194 henkilöä.

Oman henkilöstön lisäksi Incapissa työskentelee henkilöstöpalvelun kautta vuokratuuta työntekijöitä. Vuoden alussa heidän lukumääränsä oli runsaat 100 ja vuoden lopussa 50.

Henkilöstön määrää sopeutettiin kysynnän ja kannattavuuden heikkenemisen vuoksi. Vuoden aikana käytiin yhteistoimintalain mukaisia neuvotteluja materiaalihallinnassa, konsernipalveluissa sekä Vuokatin ja Helsingin tehtailla. Niiden yhteydessä päätettiin yhteensä 19 henkilön työsuhde ja lomautettiin 35 henkilöä toistaiseksi.

Osaamisen kehittäminen

Henkilöstön kehittämisessä käytetään koulutuksen lisäksi myös muita keinoja kuten työssä oppimista ja osaamisen jakamista tiimeissä.

Vuonna 2008 järjestettiin sisäistä valmennusta muun muassa tietotekniikassa ja sähköisen laskunkäsittelyn sekä toiminnanohjausjärjestelmän käytössä. Tuotannossa paneuduttiin uusiin valmistusteknologioihin ja järjestettiin muun muassa ESD- ja hitsauskoulutusta. Laatutyötä kehitettiin uuden laadunhallintaohjelmiston käyttökoulutuksella ja auditointikoulutuksella.

Uusien työntekijöiden perehdyttämiskäytäntöjä vahvistettiin tehtaissa aloittamalla säännölliset perehdytystilaisuudet ja luomalla työkaluja tuotannossa tehtävän perehdytyksen tueksi.

Esimiestyön kehittäminen on henkilöstöhallinnon painopistealuita. Yksikkö- ja toimintokohtaisissa esimiestapaamisissa käsiteltiin päivittäisjohtamisen käytäntöjä ja työkaluja sekä haettiin yhdessä ratkaisuja esimiestyön tukemiseen.

Vuoden lopulla käynnistettiin TTK Dipolin kanssa projektiluonteinen koulutusyhteistyö, jonka ansiosta saatiin lisäresursseja ja -osaamista myyntiin ja laadunhallintaan.

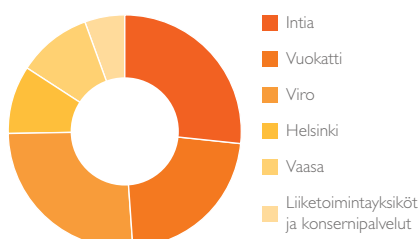
Kannustava palkitseminen

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kannustaa ja sitouttaa henkilöstö strategian mukaiseen toimintaan. Palkitsemisohjelma muodostuu tuotantopalkkioista, toimihenkilöiden bonusohjelmasta ja johdon optio-ohjelmasta.

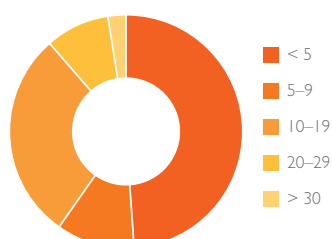
Vuonna 2008 tuotannon työntekijöille maksettiin tuotantopalkkiota, joka oli sidottu tuotannon tehokkuudelle, toimitusvarmuudelle ja reklamaatioasteelle asetettujen tehdaskohtaisten tavoitteiden toteutumiseen. Toimihenkilöiden bonusjärjestelmä oli sidottu liikevoittotavoitteeseen eikä se toteutunut negatiivisen tuloskehityksen vuoksi.

Vuodelle 2009 vahvistettu palkitsemisjärjestelmä kattaa koko henkilöstön. Tuotantopalkkioiden taso on sidottu muun muassa toimitusvarmuudelle ja reklamaatioasteelle määriteltyihin mittareihin. Toimihenkilöiden bonukset maksetaan liikevoiton ja käyttöpääoman tuotolle asetettujen tavoitteiden toteutumisen perusteella.

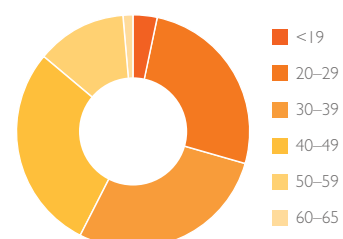
Henkilöstömäärät yksiköittäin



Palveluvuodet



Henkilöstön ikäjakautus



Vastuuta huomista

> Incap harjoittaa ja kehittää liiketoimintaansa siten, että toiminnan tuottavuus ja kilpailukyky parantuvat tasapainossa yhtiön sidosryhmien ja ympäristön vaatimusten kanssa. Yhtiön yhteiskuntavastuun lähtökohtana ovat kestävän kehityksen arvot.

Sidosryhmävastuu

Incap kunnioittaa ja noudattaa kansainvälisiä sopimuksia ihmisten, lasten ja työntekijöiden oikeuksista. Incap seuraa omien tavaran-toimittajiensa ja palveluntuottajiensa toimintaa ja tekee säännöllisiä toimittaja-arvioita, joissa laadun ja toimitusvarmuuden ohella kiinnitetään huomiota myös toimittajien yhteiskuntavastuuseen.

Incap pitää säännöllisesti yhteyttä tehdaspaikkakuntiansa päättäjiin ja muihin sidosryhmiin. Tehdaspaikkakuntien yleishyödyllisiä kampanjoita tuetaan vuosisuunnitelman mukaisesti ja konsernin yleishyödyllinen tuki ohjataan lasten hyvinvointia edistäviin kohteisiin.

Taloudellinen vastuu

Incapin tavoitteena on hyvä tuloskehitys, joka tukee myös yhteiskuntavastuun periaatteiden toteuttamista. Taloudellinen menestys varmistaa toiminnan ja työolojen jatkuvan kehittämisen sekä turvaa työpaikkojen säilymisen.

Incap tunnistaa vastuunsa toimitusketjun osana sekä asiakkaiden että omien toimittajiensa suuntaan ja pyrkii edistämään kaikkien yhteistyökumppaneidensa menestystä. Yhtiö pyrkii tuottamaan omistajien sijoittamalle pääomalle mahdollisimman hyvän tuoton ja turvaamaan yrityksen arvon vakaan kasvun.

Sosiaalinen vastuu

Incap parantaa henkilöstön hyvinvointia kehittämällä työturvallisuutta ja työterveyshuoltoa sekä tukemalla työkykyä ylläpitävää toimintaa. Henkilöstön tyytyväisyyttä seurataan säännöllisin tutkimuksin, joissa yhtiön tuloksia verrataan myös muihin vastaaviin yrityksiin. Henkilöstön osaamista kehitetään tavoitteellisella koulutuksella, ja työmotivaation edistämiseen kiinnitetään huomiota muun muassa esimieskoulutuksessa. Incapin henkilöstöpolitiikka perustuu sukupuolten, kansallisuuksien ja rotujen väliseen tasaarvoon.



Incap tukee asiakkaitaan tuoteturvallisuuden parantamisessa muun muassa kiinnittämällä tuotesuunnittelussa huomiota tuotteiden riskittömyyteen. Tuotteiden valmistuksen yhteydessä tehtävällä laadunvarmistuksella ja testauksella estetään virheellisten tuotteiden pääsy markkinoille.

Ympäristövastuu

Incap sitoutuu laatu- ja ympäristöpolitiikkansa mukaisesti suojelemaan ja säilyttämään ympäristöä ehkäisemällä saastumista sekä vähentämällä luonnonvarojen ja materiaalien kulutusta.

Incap pyrkii tuotannossaan minimoimaan raaka-ainehukkaa ja käyttää valmistusprosessissa sellaisia menetelmiä ja materiaaleja, joista on mahdollisimman vähän haittaa ympäristölle.

Sertifioitua laatua

> Tuotantotoimintaa kehitettiin asiakaspalautteen sekä sisäisten auditointien perusteella. Intian valmistusyksikkö auditoitiin hyväksytysti autoteollisuuden laatusertifikaattia varten. Kokonaisvaltaisen laadunohjauksen parantamiseksi käynnistettiin hanke, jossa siirrytään prosessipohjaiseen toimintajärjestelmään.

Kattavat järjestelmäsertifioinnit

Incap-konsernin jokaisella yksiköllä on ISO 9001 -standardin mukainen laatusertifikaatti sekä lisäksi ISO 14001 -ympäristöstandardia vastaavat sertifikaatit. Intian tehdas sai TÜV Rheinlandin myöntämän ISO 14001 -ympäristöstandardin mukaisen sertifikaatin vuonna 2008. Intian tehdas auditoitiin hyväksytysti autoteollisuuden edellyttämää TS 16949 -laatusertifikaattia varten.

Vuokatin ja Helsingin tehtaalle myönnettiin vuonna 2008 lääkinnällisten laitteiden valmistuksessa sovellettavan ISO 13485:2003 -laatustandardin mukainen sertifikaatti, joka Kuressaaren tehtaalla oli jo ennestään. Helsingin tehtaalla on myös VTT Tampereen akkreditointijaoksen auditointiin perustuva hyväksyntä sairaaläkäyttöön tarkoitettujen tuotteiden valmistukselle.

Kokonaisvaltaista laadunhallintaa

Laadun kehittämiseksi hankittiin integroitu toimintajärjestelmän hallintaohjelmisto, joka mahdollistaa siirtymisen nykyisistä tehdaskohtaisista laatusertifikaateista koko yhtiön kattavaan, prosessipohjaiseen laadunohjaukseen. Hallintaohjelmiston avulla dokumentoidaan jo aiemmin käynnistynyt laajamittainen prosessien määrittely ja kuvaaminen.

Konsernin laatu- ja ympäristöpolitiikka uudistettiin ja laatusertifikaattien kehittäminen edelleen.

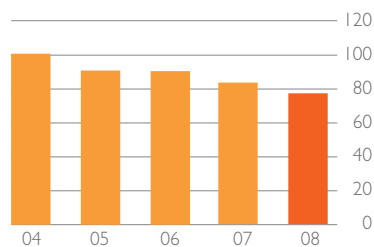
Sisäisessä kehittämisessä painotettiin kokonaislaadun merkitystä. Sisäisen auditoinnin menetelmiä hiottiin ja muun muassa uuden henkilöstön perehdyttämistä työtehtäviin tehostettiin.

Kaikilla tehtailla oli runsaasti asiakkaiden auditointeja, joissa saatiin konkreettista palautetta toiminnan kehittämiseksi. Tehtaiden perusprosesseja kehitettiin tavoitteena varmistaa korkea laatusuoritus tuotannon kaikissa vaiheissa. Myös laatusertifikaattia lisättiin.

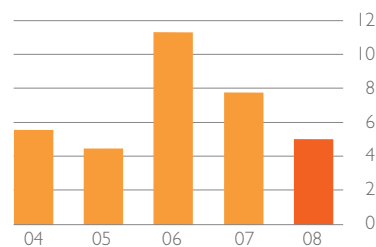
Asiakaspalautteesta eväitä kehittämiselle

Vuosittain toteutettavan asiakastytyytyväisyystutkimuksen vastausprosentti pysyi lähes samalla tasolla kuin edellisinä vuosina. Tutkimustulosten mukaan Incapin vahvuuksia ovat edelleen asiainnivaivattomuus, henkilöstön osaaminen, yhteiskuntavastuu ja ympäristöstä huolehtiminen sekä tuotannon teknologiaosaaminen. Vuoden 2008 tutkimuksen perusteella parannettavaa on erityisesti hinnoittelun kilpailukyvyssä, toimitusten täsmällisyydessä ja innovatiivisuudessa.

Energiankulutus suhteessa liikevaihtoon, kWh/lv k€



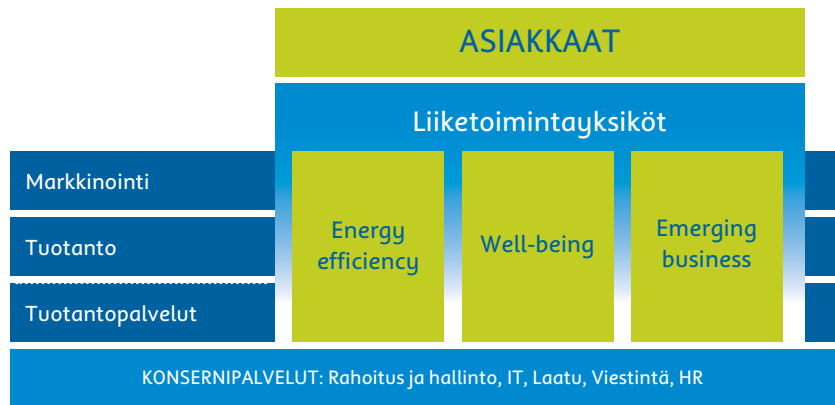
Reklamoitujen tuotteiden osuus toimituksista (DPPM)



Organisaatio

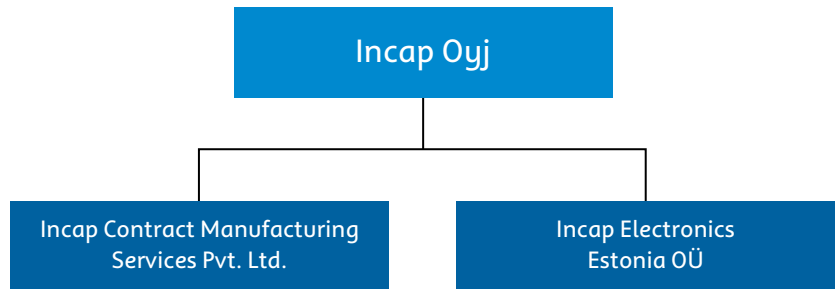
Incapin organisaatiota muokattiin uuden asiakaslähtöisen strategian mukaisesti. Asiakkaiden tarpeet ovat toimintamme lähtökohta ja siksi asiakassuhteista vastaavilla liiketoimintayksiköillä on vahva, koko yhtiön toimintaa ohjaava rooli.

Tuotanto palvelee liiketoimintayksiköitä ja sen tehtävänä on tuottaa mahdollisimman tehokasta ja kilpailukykyistä valmistuspalvelua. Tuotantopalvelut puolestaan vastaavat materiaalihankinnasta, tuotteiden ylösajosta sekä suunnittelu- ja muista lisäarvopalveluista.



Konsernirakenne

Incap-konsernin emoyhtiö, Incap Oyj, on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Konserniin kuuluvat emoyhtiön lisäksi tytäryhtiöt Incap Electronics Estonia OÜ ja Incap Contract Manufacturing Services Private Limited.



Hallinnointiperiaatteet

> 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.

Incap Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n I.I.2009 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia kahta poikkeusta lukuun ottamatta:

- > Yhtiö antaa selvityksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästään erillisenä kertomuksena hallinnointikoodin mainitsemalla siirtymäkauden puitteissa I.I.2009 alkavalta tilikaudelta.
- > Yhtiön Internet-sivuilla esitettävät tiedot päivitetään hallinnointikoodin mukaisessa laajuudessa keväällä 2009 pidettävän yhtiökokouksen jälkeen.

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 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 kotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta. Samalla ilmoitetaan osakkaiden ja äänioikeuksien kokonaismäärä kokouskutsun päivänä, yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat, hallituksen tai

muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset sekä asiat, jotka on mahdollisesti otettu yhtiökokouksen asialistalle, mutta josta päätöstä ei ehdoteta tehtäväksi. Tiedot ovat saatavana yhtiön kotisivuilla ainakin yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Hallitukselle ilmoitetut ehdokkaat hallituksen jäseniksi ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa, 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 yhtiökokouskutsuun. Yhtiökokouskutsun toimittamisen jälkeen vastaavalla tavalla asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen. Hallituksen jäsenehdokkaiden 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 luvastusekkeitä eikä yhtiöllä ole tiedossa osakassopimuksia tai sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta.

Vuonna 2008 varsinainen yhtiökokous

pidettiin 10. huhtikuuta Oulussa. Yhtiökokoukseen osallistui yhteensä 16 osakkeenomistajaa, joiden osuus yhtiön osakkeista ja äänivallasta oli yhteensä 62,5 prosenttia.

Hallitus

Incap Oyj:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Vuosittain pidettävä varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten määrästä 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 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 perehdyttään 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 osavuositarkastukset, 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, toimintape-

riaatteet 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 kerran vuodessa sisäisellä itsearviointimenettelyllä, joka on kuvattu hallituksen työjärjestyksessä.

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

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

Vuoden 2008 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan neljä jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Jukka Harju, Kari Häyrinen, Kalevi Laurila ja Susanna Miekk-oja. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Kalevi Laurilan ja varapuheenjohtajaksi Susanna Miekk-ojan. Hallitus kokoontui vuonna 2008 yhteensä 22 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 98.

Vuoden 2008 varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkioksi 48 000 euroa, varapuheenjohtajan vuosipalkkioksi 36 000 euroa ja hallituksen jäsenen vuosipalkkioksi 24 000 euroa. Kokouspalkkion suuruus on 200 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenille vuonna 2008 maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 190 800 euroa. Hallituksen jäsenille ei maksettu konsultointipalkkioita.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei kuulu yhtiön osakeperusteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin.

Toimitusjohtaja

Yhtiön operatiivista toimintaa johtaa toimitusjohtaja 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 toimitusjohtajan 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 omistus-

tiedot 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 toimi 1.1.–31.5.2008 diplomi-insinööri Juhani Hanninen. Hänelle maksettiin vuonna 2008 palkkaa ja palkkioita 385 677 euroa. Juhani Hanninen omisti tilikauden 2008 päättyessä 18 000 kpl Incapin osakkeita ja 30 000 kpl 2004A-optioita, 30 000 kpl 2004B-optioita ja 31 600 kpl 2004C-optioita. Lisäksi Juhani Hanninen on merkinnyt vuonna 2007 tarjottua vaihtovelkakirjalainaa osuudella, joka oikeuttaa merkitsemään yhteensä 20 000 kpl Incap Oyj:n osakkeita. Juhani Hannisen työsuhde Incap Oyj:n palveluksessa päättyi 31.12.2008.

Konsernin toimitusjohtajana 1.6.2008 alkaen toimii insinööri Sami Mykkänen. Hänelle maksettiin toimitusjohtajan tehtävistä vuonna 2008 palkkaa ja palkkioita 148 972 euroa. Sami Mykkänen omisti tilikauden 2008 päättyessä 11 400 kpl Incapin osakkeita. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy työeläkelain mukaan. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta ja yhtiön irtisanoessa palvelussuhteen hänelle maksetaan irtisanomisajan palkka.

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.

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.

Tilikauden 2008 päättyessä hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltaehtoisten sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän omistamien osakkeiden yhteismäärä on 2 088 718 ja optioiden 137 400 kappaletta.

Tilikaudella 2008 Incap-konsernin toimitusjohtajalle ja johdolle maksetuista palkoista ja palkkioista kiinteän palkan osuus oli 91 % ja muuttuvan 9 %. Muuttuva osa perustui hallituksen päätökseen ja oli sidottu strategian mukaisten rakenteellisten muutosten käynnistämiseen. Vuonna 2004 perustettuun osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään kuului tilikauden päättyessä kaksi johtoryhmän jäsentä.

Sisäinen valvonta ja tarkastus, riskienhallinta

Yhtiön sisäinen tarkastus tarkastaa ja arvioi Incap-konsernin sisäisen valvonnan järjestelmiä ja riskienhallintatoimintojen lainmukaisuutta sekä tarkoituksenmukaisuutta, resurssien tehokasta ja taloudellista käyttöä sekä johtamisessa ja päätöksenteossa käytettävän tiedon luotettavuutta.

Sisäinen tarkastus valvoo kaikkia Incap-konsernin yksiköitä ja toimintoja. Tarkastus kohdistuu ensisijaisesti niihin toimintoihin, jotka ovat yhtiön toiminnan luotettavuuden kannalta keskeisiä.

Sisäinen tarkastus toimii Incap-konsernin hallituksen hyväksymän toimintaohjeen ja toimintasuunnitelman mukaan. Tarkastuksen suunnittelu pohjautuu riskiperusteiseen kolmivuotiseen toimintasuunnitelmaan, jossa on vuosittain määritellyt tarkastuskohteet ja tarkastusresurssit.

Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että tarkastuspalvelu ostetaan konsernin hallituksen valitsemalta ulkopuoliselta riippumattomalta, ammattitaitoiselta ja riittävästi resurssidulta palvelun tarjoajalta KHT-yhteisö Tuokko Tilintarkastus Oy:ltä (PKF International). Sisäinen tarkastus raportoi hallitukselle ja ylimmälle johdolle. Hallitus vastaa siitä, että sisäinen tarkastus on tarkoituksenmukainen ja voi toimia riippumattomasti.

Lisäksi sisäinen tarkastus pyrkii toiminnallaan edistämään riskienhallinnan kehittymistä konsernin eri toiminnoissa.

Riskienhallinta on osa yhtiön valvontajärjestelmää. Yhtiön riskienhallinnan periaatteet on määritelty kirjallisesti ja liiketoiminnan riskien seuranta on osa johtoryhmän ja hallituksen normaalia työskentelyä. Yhtiön riskit on ryhmitelty kohteen mukaan mm. talous- ja rahoitusriskeihin, markkinariskeihin, sopimusriskeihin,

tuotantoriskeihin, ympäristöriskeihin ja toimittajariskeihin. Riskienhallinnan keskeisiä asioita ovat valvonnan ja toimenpiteiden kattavuus, systemaattisuus, oleellisuus, jatkuvuus, asiantuntevuus, jäljitettävyyden ja dokumentointi.

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

Sisäpiiriasiat

Incap-konsernin sisäpiiriohjeet noudattavat Helsingin Pörssin 2.6.2008 voimaan tulleita ohjeita ja ne on julkaistu yhtiön kotisivuilla. Sisäpiiriohjeet on jaettu kaikille sisäpiiriläisille, ja ohjeiden noudattamista seurataan mm. tarkistamalla sisäpiiriläisten tiedot ja kaupankäynti kerran vuodessa.

Yhtiön sisäpiiriohjeiden mukaan pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla tai niihin rinnastettavilla arvopapereilla 14 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 sisäpiirivastaavalla 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 (aiemmin Suomen Arvopaperikeskus). Rekisteri on jaettu julkiseen ja

ei-julkiseen rekisteriin. Julkiseen rekisteriin kuuluvat hallituksen jäsenet, tilintarkastaja ja varatilintarkastaja, toimitusjohtaja sekä johtoryhmä. Ei-julkisessa rekisterissä ovat 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 yhtiökokouksessa edellyttäen, että ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan ja että yhtiö on saanut tiedon ehdotuksesta niin hyvissä ajoin, että se voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen. Jos tilintarkastajaehdokas ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokouksessa toimitettaessa, vastaavalla tavalla asetettu ehdokas julkistetaan erikseen.

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

Vuoden 2008 yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi edelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Tilintarkastajalle maksettiin palkkioita tilintarkastuksesta 55 601 euroa ja muista palveluista 6 060 euroa.

Tiedottaminen

Incap antaa tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yhteydessä erillisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 1.1.2009 alkavalta tilikaudelta. Hallinnointisuosituksen mukaisista seikoista annetaan tietoa yhtiön kotisivuilla (www.incap.fi) suomeksi ja englanniksi.

Incap tiedottaa yhtiön taloudellisesta kehityksestä sekä muista liiketoiminnan kannalta olennaisista seikoista johdonmukaisesti ja kattavasti. Sijoittajaviestinnän tavoitteena on varmistaa, että yhtiön kaikki sidosryhmät saavat riittävät tiedot yhtiön toiminnasta samanaikaisesti.

Hallitus



Kalevi Laurila

*Hallituksen puheenjohtaja
Insinööri, Executive MBA,
s. 1947
Yhtiöstä riippumaton hallituksen
jäsen*

Kalevi Laurila on ollut Incap Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2002. Hän on toiminut aiemmin toimitusjohtajana JMC Tools Oy:ssä ja Turveruukki Oy:ssä sekä johtajana Rautaruukki Oy:ssä. Kalevi Laurilalla on useita hallitusjäsenyyksiä.

Incapin osakkeita (oma, lähipiirin ja määräysvalta-yhteisöjen omistus): 2 037 918 kpl
Optioita: -



Susanna Miekk-oja

*Hallituksen varapuheenjohtaja
Filosofian maisteri, s. 1950
Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä
omistajista riippumaton
hallituksen jäsen*

Susanna Miekk-oja on ollut Incap Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2007. Hän toimii Sampo Pankki Oyj:n varallisuudenhoidossa johtajana. Hän on vastannut pääomamarkkinatoiminnoista, perustanut omaisuudenhoitoliiketoiminnan ja toiminut rahastoyhtiön toimitusjohtajana. Susanna Miekk-oja on toiminut useiden yhtiöiden hallituksissa.

Incapin osakkeita: 12 000 kpl
Optioita: -



Jukka Harju

*Diplomi-insinööri,
kauppätieteiden maisteri,
s. 1956
Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä
omistajista riippumaton
hallituksen jäsen*

Jukka Harju on ollut Incap Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2007. Hän toimii partnerina Boier Capital Oy:ssä. Aikaisemmin hän on työskennellyt muun muassa liiketoiminnoista ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaavana johtajana Elektrobitt Oy:ssä, toimitusjohtajana Tellabs Oy:ssä sekä eri tehtävissä Nokia Telecommunications Oy:ssä (nyk. Nokia Siemens Networks). Jukka Harju toimii myös Elektrobitt Oyj:n hallituksen jäsenenä.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Kari Häyrinen

*Diplomi-insinööri, MBA, s. 1959
Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä
omistajista riippumaton
hallituksen jäsen*

Kari Häyrinen on ollut Incap Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2008. Hän toimii Finpro ry:ssä strategiasta ja ennakoinnista vastaavana johtajana. Kari Häyrinen on työskennellyt aikaisemmin muun muassa Perlos Oy:ssä ja Elcoteq Network Oy:ssä Aasian Tyynenmeren aluejohtajana.

Incapin osakkeita: 6 400 kpl
Optioita: -

Johto



Sami Mykkänen
Toimitusjohtaja

Insinööri, s. 1973
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2007.
Työskennellyt aikaisemmin
Powerwave Technologies Inc:n
ja sen edeltäjien ADC:n, REME-
Cin ja Solitra Oy:n palvelukses-
sa mm. Kiinassa.

Incapin osakkeita: 11 400 kpl
Optioita: 100 000 kpl (myön-
netty helmikuussa 2009)



Jarmo Kolehmainen
Liiketoimintajohtaja,
Energy efficiency Asia
Incap CMS Pvt. Ltd.:in toimitus-
johtaja

Insinööri, s. 1965
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.
Työskennellyt aiemmin mm.
Perlos Telecommunication &
Electronic Components (India)
Pvt. Ltd.:n palveluksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Jari Koppelo
Liiketoimintajohtaja,
Energy efficiency Europe

Insinööri, s. 1975
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.
Työskennellyt aikaisemmin mm.
ABB:n ja Serres Oy:n palveluk-
sessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Kimmo Akiander
Liiketoimintajohtaja,
Well-being solutions

Diplomi-insinööri, s. 1969
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.
Työskennellyt aiemmin mm.
Cencorp Oyj:n, Efore Oyj:n ja
Ascom Energy Systemsin palve-
luksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Mikko Hirvinen
Tuotantojohtaja

s. 1968
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2007.
Työskennellyt aiemmin mm.
Pulse Finland Oy:ssä ja Orbis
Oy:ssä.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Eeva Vaajoensuu
Talousjohtaja

KTM, s. 1969
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.
Työskennellyt aiemmin mm.
Sarlin Group Oy Ab:n ja
Schindler Oy:n palveluksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -



Hannele Pöllä
Viestintä- ja henkilöstöjohtaja

DKK, MKT, VJD, s. 1955
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2000.
Työskennellyt aiemmin mm.
Instrumentarium Oy:ssä,
Hoechst Fennica Oy:ssä ja
Nextrom Oy:ssä.

Incapin osakkeita: 3 000 kpl
Optioita: 45 800 kpl

Osakkeet ja osakkeenomistajat

> Incap Oyj:llä on yksi osakelaji ja osakkeita on yhteensä 12 180 880 kappaletta. Yhtiön kauppakisteriin merkitty osakepääoma 31.12.2008 oli 20 486 769,50 euroa. Osakkeen kirjannepidollinen vasta-arvo on 1,68 euroa. Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeita.

Incap Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Pohjoismaisella yhteislistalla Incap kuuluu Small Cap -ryhmään ja informaatioteknologian toimialaluokkaan. Katsauskauden jälkeen helmikuussa 2009 toimialaluokka vaihtui ja on Teollisuustuotteet ja palvelut/Electrical Equipment. Incapin yhtiötunnus on ICP ja osakkeen kaupankäyntitunnus ICPIV.

Osakkeen kurssi vaihteli tilikauden aikana 0,49 ja 1,60 euron välillä. Vuoden viimeinen kaupantekokurssi oli 0,55 euroa. Osakkeiden kokonaisvaihto tilikauden aikana oli 14 %. Yhtiön markkina-arvo 31.12.2008 oli 6 699 484 euroa. Yhtiöllä oli tilikauden päättyessä 1 003 osakasta. Osakkeista 3,7 % oli hallintarekistereissä.

Hallituksen valtuudet

Yhtiökokous valtuutti 10.4.2008 hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä ja optio-oikeuksien antamisesta siten, että valtuutuksen perusteella merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu määrä on enintään 4 000 000 osaketta. Hallitus käytti osan saamastaan valtuutuksesta tilikauden jälkeen 2.2.2009, jolloin se laski liikkeelle johdon ja avainhenkilöiden sitouttamiseen tarkoitetun optio-ohjelma. Ohjelma sisältää yhteensä 600 000 kappaletta optio-oikeuksia.

Osakassopimukset

Yhtiön hallituksen tiedossa ei ole yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä osakassopimuksia.

Optio-ohjelma 2004

Vuonna 2004 käynnistetyssä optio-ohjelmassa optio-oikeuksia on yhteensä enintään 630 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään 630 000 Incap Oyj:n osaketta. Optio-oikeuksien perusteella

merkittävien osakkeiden osuus on enintään 4,9 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakepääoman korotuksen jälkeen.

Optio-oikeudet on jaettu A-, B- ja C-optioihin. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla 2004A ja 2004B on 2,25 euroa, joka määräytyi Incapin osakkeen vaihdolla painotetusta keskipäivästä 1.–31.5.2004. Optio-oikeuksien 2004C merkintähinta on Incapin osakkeen vaihdolla painotettu keskipäivä Helsingin Pörssissä 1.–31.3.2006 eli 2,05 euroa. Optio-oikeuksilla merkittävän osakkeen merkintähintaa alennetaan merkintähinnan määräytymisjakson alkamisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen määrällä, kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä.

Osakkeiden merkintäaika on optio-oikeuksilla 2004A 1.4.2007–30.4.2009, optio-oikeuksilla 2004B 1.4.2008–30.4.2010 ja optio-oikeuksilla 2004C 1.4.2009–30.4.2011. Optio-oikeuksien 2004A merkintäaika alkaa kuitenkin vasta, kun Incapin osakkeen kahden kalenterikuukauden vaihdolla painotettu keskipäivä on vähintään 3,00 euroa. Optio-oikeuksilla 2004B vastaavalla tavalla lasketun keskipäivän tulee olla vähintään 4,20 euroa. Optio-oikeuksille 2004C ei ole määritetty vähimmäiskurssitasoa.

Optio-oikeuksilla pyritään sitouttamaan avainhenkilöitä pitkällä aikavälillä. Mikäli henkilön työ- tai toimosuhde yhtiöön päättyy ennen kunkin osakemerkinnän alkamista, hänen tulee tarjota optioitaan takaisin yhtiölle ilman, että optioihin mahdollisesti kertynyttä arvoa hyvitetäisiin. Optiojärjestelyyn liittyy lisäksi osakeomistusoikeus, jonka mukaan optionhaltijoiden tulee hankkia yhtiön osakkeita 20 %:illa realisoituista optio-oikeuksista saadusta bruttotulosta.

Optio-ohjelma 2009

Helmikuussa 2009 käynnistetty optio-ohjelma sisältää yhteensä 600 000 kappaletta optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat merkitsemään 600 000 Incap Oyj:n osaketta. Toimitusjohtajalle jaettiin helmikuussa 2009 100 000 kappaletta optioita ja lisäksi vuonna 2010 enintään 100 000 kappaletta optioita edellyttäen, että hallituksen määrittämät tavoitteet yhtiön liikevoitolla ja käyttöpääoman tuotolle vuodelle 2009 toteutuvat. Enintään 400 000 kappaletta optioita jaetaan yhtiön avainhenkilöille kahdessa erässä edellyttäen, että hallituksen vuosille 2009 ja 2010 määrittämät tavoitteet yhtiön liikevoitolla ja käyttöpääoman tuotolle toteutuvat ja että kukin saavuttaa omat yksilöidyt tavoitteensa.

Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on enintään 4,7 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakepääomankorotuksen jälkeen.

Optio-oikeudet jaetaan optio-oikeuksiin 2009A, 2009B ja 2009C. A-optioita on 100 000 kappaletta, B-optioita 100 000 kappaletta ja C-optioita 400 000 kappaletta. Osakkeen merkintähinta kaikilla optio-oikeuksilla on yksi euro. Osakkeiden merkintäaika optio-oikeuksilla 2009A on 1.4.2010–31.1.2014 ja optio-oikeuksilla 2009B ja 2009C 1.4.2011–31.1.2014.

Liikkeeseenlaskuvaiheessa kaikki ne optio-oikeudet, joita ei jaeta, annetaan Incap Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle Euro-Ketju Oy:lle ja näiden jakamisesta hallitus päättää erikseen.

Hallituksen ja toimitusjohtajan osakkeenomistus

Yhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän lähipiirinsä ja määräysvalta-yhteisönsä omistavat yhteensä 2 067 718 osaketta eli 17 % yhtiön osakekannasta ja äänistä.

Osakepääoman kehitys 1991–2008

Pvm		Muutos, 1 000 euroa	Rekisteröity	Osakepääoma, 1 000 euroa
31.1.1991	Fuusio	5 760	26.2.1992	7 862
28.4.1992	Korotus	424	25.11.1992	8 286
30.9.1992	Alennus	4 972	2.12.1992	3 314
15.1.1993	Korotus	32	11.8.1993	3 347
16.3.1994	Korotus	563	21.12.1994	3 910
10.3.1997	Korotus	978	21.3.1997	4 889
5.5.1997	Korotus	975	5.5.1997	5 864
4.5.1998	Korotus	40	4.5.1998	5 904
21.3.2002	Korotus	14 583	24.4.2002	20 487

Omistuksen jakautuminen sektoreittain 31.12.2008

	Omistaja		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	%	kpl	%
Yksityiset yritykset	69	6,9	7 549 179	62,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	8	0,8	825 279	6,8
Julkisyhteisöt	4	0,4	791 501	6,5
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	5	0,5	14 501	0,1
Kotitaloudet	917	91,4	3 000 420	24,6
Yhteensä	1 003	100,0	12 180 880	100,0
joista hallintarekisteröityjä	4		445 307	3,7

Omistuksen jakautuminen suuruusluokittain 31.12.2008

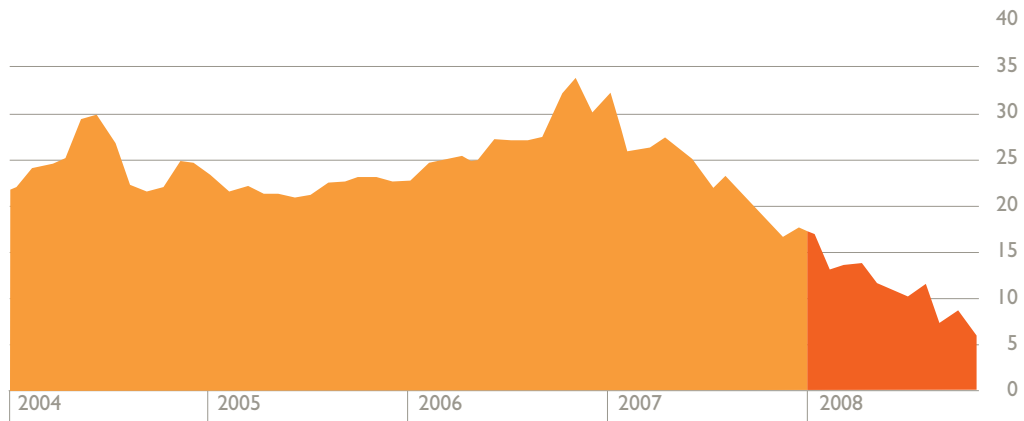
Osakkeita	Omistaja		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	%	kpl	%
1–100	145	14,5	9 235	0,1
101–500	289	28,8	94 292	0,8
501–1 000	197	19,6	172 647	1,4
1 001–5 000	241	24,0	630 706	5,2
5 001–10 000	56	5,6	422 303	3,4
10 001–50 000	54	5,4	1 190 591	9,8
50 001–100 000	10	1,0	717 248	5,9
100 001–500 000	8	0,8	2 026 154	16,6
500 001–	3	0,3	6 917 704	56,8
Yhteensä	1 003	100,0	12 180 880	100,0

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2008

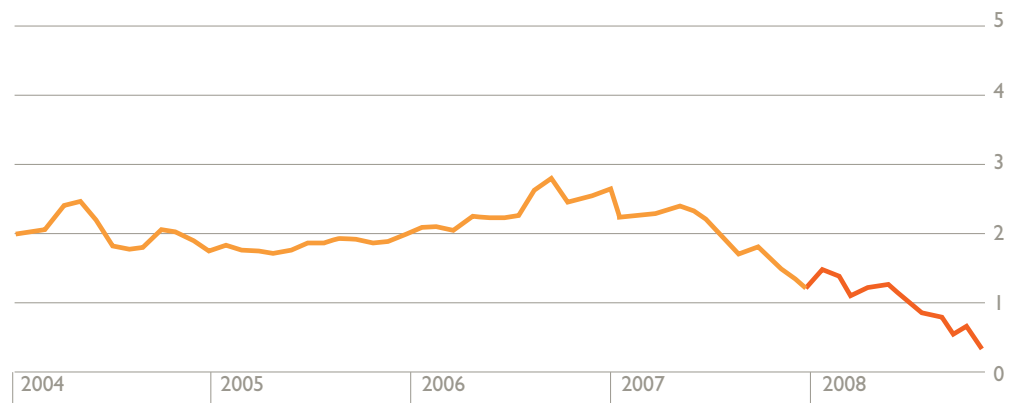
	Osakkeet, kpl	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Etra Invest Oy Ab	3 551 001	29,2
JMC Finance Oy	1 845 296	15,1
Ingman Finance Oy Ab	1 521 407	12,5
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	500 000	4,1
Svenska Handelsbanken AB (publ)	367 000	3,1
Sampo Oyj	290 672	2,4
Turun Kaupungin Vahinkorahasto	271 501	2,2
Laurila Kalevi Henrik	187 557	1,5
Thominvest Oy	150 000	1,2
Lehtonen Jussi Tapio	133 000	1,1

Kerran kuukaudessa päivittyvä luettelo Incapin 50 suurimmasta osakkeenomistajasta on nähtävissä yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.incap.fi.

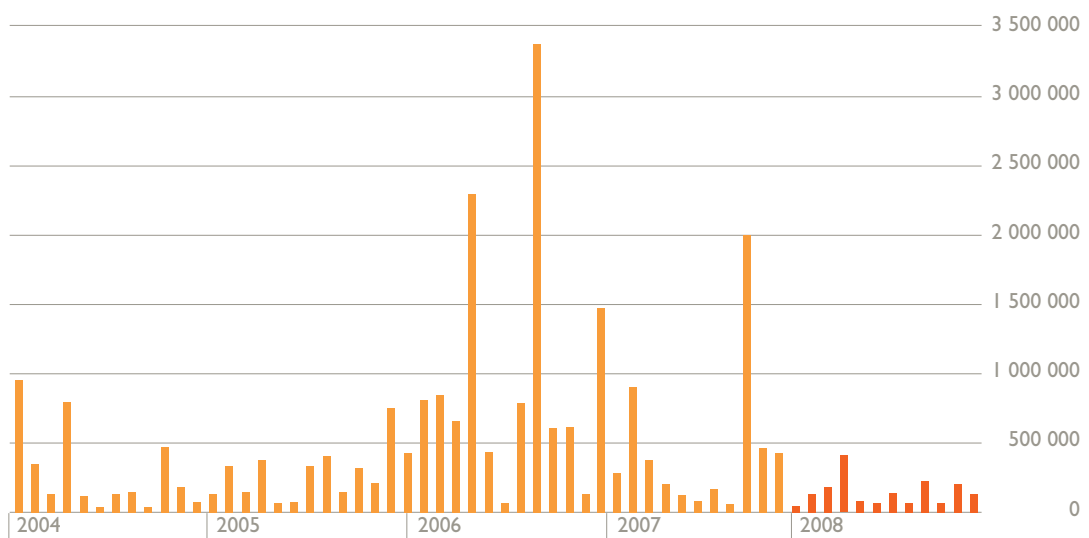
Markkina-arvo 2004–2008, milj. euroa



Osakkeen kurssikehitys 2004–2008, euroa



Osakkeen vaihto 2004–2008, kpl



Tietoja osakkeenomistajille

Yhtiökokous

Incap Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään perjantaina 3.4.2009 alkaen klo 15 Helsingin World Trade Centerissä osoitteessa Aleksanterinkatu 16, 00100 Helsinki. Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen on osakkeenomistajilla, jotka on 24.3.2009 merkitty osakkeenomistajiksi Euroclear Finland Oy:n (entinen Suomen Arvopaperikeskus) ylläpitämään osakasluetteloon. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien, jotka haluavat osallistua yhtiökokoukseen, tulee olla rekisteröityinä osakasluetteloon viimeistään 24.3.2009 ja tätä varten osakkeenomistajan on otettava yhteyttä tilinhoitajayhteisönsä.

Yhtiökokoukseen tulee ilmoittautua viimeistään torstaina 26.3.2009 klo 16:een mennessä.

Ilmoittautua voi

- > sähköpostitse laura.kuusela@incap.fi
- > kirjeitse osoitteella Incap Oyj/
Laura Kuusela, Valuraudankuja 6,
00700 Helsinki
- > puhelimitse 040 509 4757/
Laura Kuusela
- > faksilla numeroon 010 612 5680.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan ilmoittautumisen yhteydessä.

Taloudellinen raportointi

Taloudellisten katsausten julkaisuajankohdat vuonna 2009 ovat seuraavat:

- > tilinpäätöstiedote vuodelta 2008
keskiviikkona 25.2.2009
- > osavuositarkastus tammi-maaliskuulta
keskiviikkona 6.5.2009
- > osavuositarkastus tammi-kesäkuulta
keskiviikkona 5.8.2009
- > osavuositarkastus tammi-syyskuulta
keskiviikkona 4.11.2009.

Incap noudattaa kahden viikon hiljaista jaksoa (silent period) ennen tilinpäätöksen ja osavuositarkastusten julkaisemista. Jakson

aikana yhtiön edustajat eivät anna lausuntoja taloudellisesta kehityksestä tai tapaa pääomamarkkinoiden edustajia.

Incap julkaisee pörssitiedotteina sellaiset tapahtumat, jotka ovat yhtiön kannalta merkittäviä ja joilla arvioidaan olevan vaikutusta osakekurssiin. Lehdistötiedotteella annetaan tietoa yhtiön toiminnasta ilman kurssivaikutusta. Pörssi-ilmoitukset sisältävät hallinnollista tai teknisluonteista tietoa esimerkiksi taloustiedottamisen tai tilaisuuksien ajankohdista.

Julkaisut

Incapin vuosikertomus, osavuositarkastukset sekä lehdistö- ja pörssitiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi. Ne ovat nähtävissä myös yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.incap.fi. Keskeisin sijoittajille suunnattu informaatio on ryhmitelty kotisivujen Sijoittajat-otsikon alle.

Osakaspostitukset tehdään Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakerekisterin tietojen mukaan. Osakkeenomistajan tulee ilmoittaa osoitteenmuutokset omaa arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajayhteisölle.

Julkaisuja voi tilata konserniviestinnästä sähköpostitse osoitteesta communications@incap.fi, osoitteesta Incap Oyj/ Viestintä, Valuraudankuja 6, 00700 Helsinki, puhelimitse numerosta 040 509 4757/ Laura Kuusela.

Sijoittajasuhteet

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

Incap järjestää tulosjulkistusten yhteydessä tiedotustilaisuuksia analyytikoille,

rahoittajille, sijoittajille ja lehdistölle.

Kerran vuodessa pidetään sijoittajille, analyytikoille ja rahoittajille tarkoitettu pääomamarkkinapäivä (Capital Markets Day). Lisäksi yhtiön edustajat tapaavat omistajia, sijoittajia ja analyytikoita sijoittajamessuilla, seminaareissa, eri järjestöjen tilaisuuksissa ja kahdenkeskisissä tapaamisissa. Tilaisuuksien esitysaineisto on nähtävissä yhtiön kotisivuilla.

Incapin sijoittajasuhteista vastaa viestintä- ja henkilöstöjohtaja Hannele Pöllä, puh. 040 504 8296, hannele.polla@incap.fi.

Incapia seuraavia analyytikoita

Tietojemme mukaan ainakin seuraavat analyytikot seuraavat Incapia sijoituskohteena. Incap ei vastaa analyysien sisällöstä tai niissä esitetyistä arvioista.

Hannu Rauhala
Pohjola Pankki
Puh. 010 2524 392
hannu.rauhala@pohjola.fi

Gideon Bolotowsky
OsakeTieto
Puh. (09) 6811 990
gideon.bolotowsky@osaketieto.com

Vuoden 2008 tiedotteita

Tammikuu

Incap myi Helsingin tehtaan toimitilansa Sponda Oyj:lle. Kauppahinta oli noin 5,3 milj. euroa. *(Pörssitiedote 3.1.2008)*

Incapin talousjohtaja Anne Sointu siirtyy toisen työnantajan palvelukseen ja uuden talousjohtajan haku käynnistettiin. *(Lehdistötiedote 7.1.2008)*

Helmikuu

Incap julkaisi ennakkotiedon konsernin tilinpäätöksestä vuodelta 2007. Koko vuoden liiketuloksen arvioitiin olevan positiivinen. *(Pörssitiedote 5.2.2008)*

Incap käynnistää yt-neuvottelut Suomen yksiköiden materiaali- ja ostotoiminnoissa sekä konsernin tukitoiminnoissa. *(Pörssitiedote 11.2.2008)*

Incap aloittaa lomautuksia koskevat yt-neuvottelut Vuokatin tehtaalla. *(Pörssitiedote 28.2.2008)*

Maaliskuu

Incap julkaisi tilinpäätöksensä ja kertoi konsernin liikevaihdon vuonna 2007 olleen 83,0 milj. euroa eli 7 % alhaisempi kuin edellisenä vuonna. Liikevoitoksi tarkentui 0,3 milj. euroa eli 0,4 % liikevaihdosta. Tilikauden tulos oli -1,1 milj. euroa. *(Pörssitiedote 4.3.2008)*

Kutsu Incap Oyj:n yhtiökokoukseen. *(Pörssitiedote 4.3.2008)*

Incapin vuosikertomus ja kooste vuoden 2007 tiedotteista julkaistiin. *(Pörssi-ilmoitus 25.3.2008)*

Eeva Vaajoensuu nimitettiin Incapin talousjohtajaksi ja johdoryhmän jäseneksi. *(Lehdistötiedote 28.3.2008)*

Huhtikuu

Incapin materiaali- ja konserni-toimintoja koskevat yt-neuvottelut päättyivät. Neuvottelujen tuloksena irtisanottiin viisi henkilöä. *(Pörssitiedote 2.4.2008)*

Tilausmäärien kasvettua Incapin Vuokatin tehtaan henkilöstöä koskevat yt-neuvottelut päätettiin keskeyttää. *(Pörssitiedote 3.4.2008)*

Incap Oyj:n yhtiökokous pidettiin 10.4.2008 Oulussa. Yhtiökokouksessa hyväksyttiin uusi yhtiöjärjestys, valittiin neljä hallituksen jäsentä ja myönnettiin hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiselle. *(Pörssitiedote 10.4.2008)*

Yhtiökokouksessa päätettyjä hallituksen palkkioita koskeva korjaustiedote *(Pörssitiedote 10.4.2008)*

Toukokuu

Incapin liikevaihto tammi-maaliskuulta oli 20,3 milj. euroa ja liiketulos -1,3 milj. euroa. Katsauskauden tulos oli -1,7 milj. euroa. *(Pörssitiedote 7.5.2008)*

Incap ja Raha-automaattiyhdistys allekirjoittivat yhteistyösopimuksen raha-automaattien kokoonpanotoiminnasta, jonka RAY ulkoisti kahdelle valmistajalle julkisen kilpailutuksen perusteella. *(Pörssitiedote 7.5.2008)*

Kesäkuu

Incapin toimitusjohtaja Juhani Hanninen siirtyi hoitamaan Incapin markkinoinnin ja myynnin kehittämistä. Määräaikaiseksi toimitusjohtajaksi nimitettiin Sami Mykkänen. *(Pörssitiedote 2.6.2008)*

Heinäkuu

Incap myi etsattuja ohutlevytuotteita valmistavan tytäryhtiönsä Ultraprint Oy:n tytäryhtiön toimivalle johdolle. Myynnillä ei ollut merkittävää vaikutusta Incapin tulokseen. *(Pörssitiedote 16.7.2008)*

Elokuu

Incap julkaisi konsernin osavuosikatsauksen tammi-kesäkuulta. Liikevaihto oli 46,7 milj. euroa eli noin 29 % korkeampi kuin edellisen vuoden vastaavalla jaksolla. Liiketulos oli -1,9 milj. euroa ja katsauskauden tulos -2,7 milj. euroa. Kannattavuutta rasittivat mm. tuotantokustannusten nousu ja Intian liikevaihdon odotettua hitaampi kasvu. *(Pörssitiedote 6.8.2008)*

Kutsu Incapin sidosryhmille järjestettävään pääomamarkkinapäivään. *(Pörssitiedote 14.8.2008)*

Incap julkisti uuden strategian ja toimintamallin. Incap hakee kannattavaa kasvua keskittymällä energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian johtavien laitevalmistajien palveluun. Yhtiö parantaa kilpailukykyään laajentamalla palveluvalikoimaansa valmistuspalveluja täydentävillä elinkaaripalveluilla. Organisaatiota uudistetaan perustamalla asiakastoimialojen mukaiset liiketoimintayksiköt. *(Pörssitiedote 26.8.2008)*

Incap käynnistää yt-neuvottelut Vuokatin tehtaalla tietoliikennetuotteiden kysynnän heikkenemisen seurauksena. *(Pörssitiedote 26.8.2008)*

Lokakuu

Incap aloitti yhteistyön kuuden uuden asiakkaan kanssa Intiassa. Useimmat uusista asiakkaista ovat energiateknologian laitevalmistajia. *(Lehdistötiedote 22.10.2008)*

Yt-neuvottelut Incapin Vuokatin tehtaalla päätettiin. Neuvottelujen tuloksena tehtaalta irtisanottiin 12 henkilöä ja lomautettiin toistaiseksi 67 henkilöä. *(Pörssitiedote 23.10.2008)*

Marraskuu

Incapin tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi noin 20 % edellisen vuoden vastaavasta jaksosta ja oli 68,1 milj. euroa. Liiketulos oli -2,4 milj. euroa ja katsauskauden tulos -3,5 milj. euroa. Katsauskauden kannattavuuteen vaikuttivat mm. kertaluontoiset toiminnan kehittämiseen ja henkilöstöjärjestelyihin liittyvät kulut. *(Pörssitiedote 5.11.2008)*

Finnfund osallistuu Incapin Intian toiminnan kehittämiseen kahden miljoonan euron osakepääomasijoituksella. *(Pörssitiedote 26.11.2008)*

Joulukuu

Sami Mykkänen nimitettiin Incapin toimitusjohtajaksi. *(Pörssitiedote 1.12.2008)*

Incap ja Powernet Oy solmivat sopimuksen teholähteen valmistuksesta Kuressaaren tehtaalla. *(Lehdistötiedote 16.12.2008)*

Incap julkaisi taloustiedottamisen aikataulun vuodelle 2009. *(Pörssi-ilmoitus 22.12.2008)*

Yhteystiedot

Incap Oyj

Kotipaikka Helsinki
 Kotisivu www.incap.fi
 Sähköposti info@incap.fi
 Y-tunnus 0608849-6

Konsernin toimisto

Valuraudankuja 6, 00700 Helsinki
 Puh. 010 612 11
 Faksi 010 612 5680

Kempeleen toimisto

Vääräojantie 14, 90440 Kempele
 Puh. 010 612 11
 Faksi (08) 311 2080

Helsingin tehdas

Valuraudankuja 7, 00700 Helsinki
 Puh. 010 612 11
 Faksi 010 612 5650

Vaasan tehdas

Strömbergin Puistotie 6 A, 65320 Vaasa
 Puh. 010 612 11
 Faksi 010 612 4077

Vuokatin tehdas

Lastaajantie 3, 88610 Vuokatti
 Puh. 010 612 11
 Faksi 010 612 6288

Incap Electronics Estonia OÜ

Tallinnan toimisto

Löötsa 8, EE-11415 Tallinn
 Puh. +372 45 21723
 Faksi +372 61 81583

Kuussaaren tehdas

Tehnika 9, EE-93802 Kuussaare
 Puh. +372 45 21723
 Faksi +372 45 20955

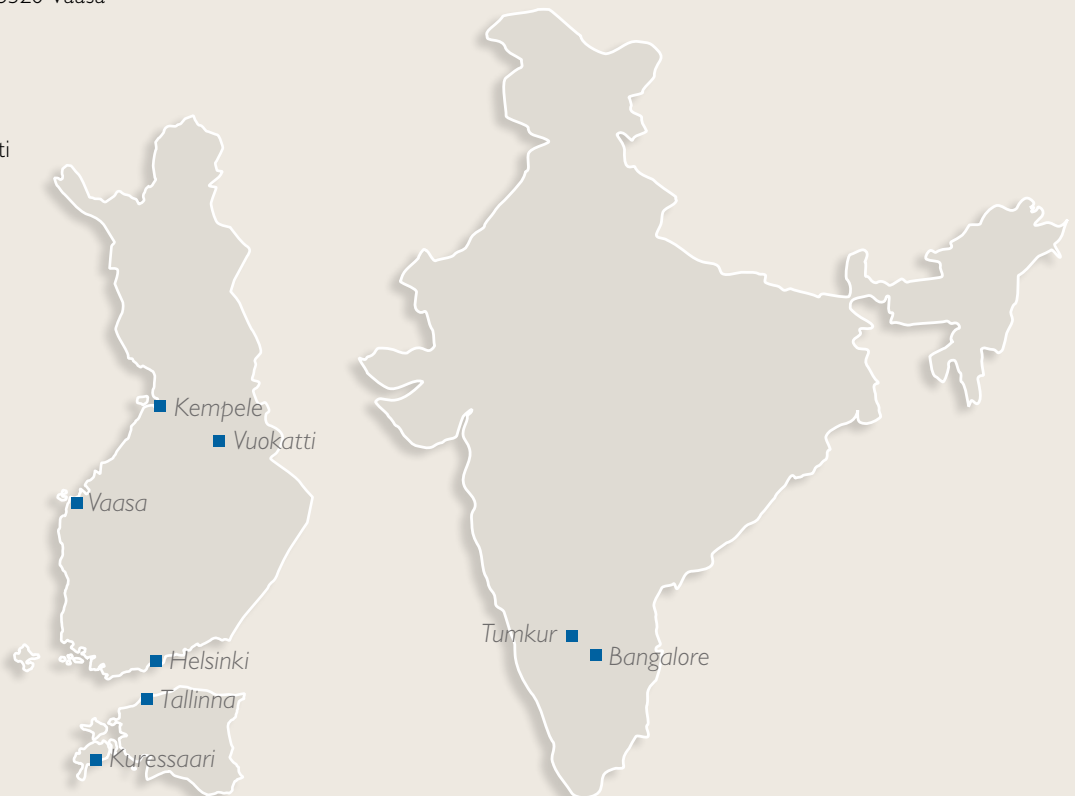
Incap Contract Manufacturing Services Pvt. Ltd.

Bangaloren toimisto

No. 415, 2nd Floor,
 2nd Main, 1st Block
 RT Nagar,
 Bangalore - 560032
 Karnataka, India
 Puh. +91 80 4075 1100
 Faksi +91 80 4075 1199

Tumkurin tehdas

Pandithanahalli, Hirehalli Post
 Tumkur - 572168
 Karnataka, India
 Puh. +91 81 6224 3270-75
 Faksi +91 81 6224 3278



Incap Oyj

Valuraudankuja 6
00700 Helsinki
Puh. 010 612 11
Faksi 010 612 5680
www.incap.fi

INCAP