

A woman with dark hair, wearing a white lace-trimmed top, is smiling and looking to the right. She is holding a bright orange ribbon. In the background, a wind turbine stands on a grassy hill under a clear blue sky with some lens flare.

INCAP

Vuosikertomus 2009



Sisällys

Incap lyhyesti	4
Vuosi 2009 lyhyesti	5
Toimitusjohtajan katsaus	6
Strategia ja toimintaympäristö	9
Incapin palvelutarjonta	12
Well-being-asiakastoimiala	14
Energy efficiency -asiakastoimiala	18
Liiketoiminnan kehitys vuonna 2009	22
Yhteiskuntavastuu	25
Laatu ja ympäristö	26
Henkilöstö	28
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	30
Hallitus	34
Johto	36
Organisaatio	38
Osakkeet ja osakkeenomistajat	39
Tietoja osakkeenomistajille	43
Vuoden 2009 tiedotteita	44
Yhteystiedot	47

Incap lyhyesti

- ▶ Incap on kansainvälisesti toimiva sopimusvalmistaja, jonka palvelut kattavat elektromekaanisten tuotteiden koko elinkaaren suunnittelusta ja valmistuksesta huolto- ja ylläpitopalveluihin.
- ▶ Incapin asiakkaat ovat oman alansa johtavia energiatehokkuus- ja hyvinvointiteknologian laitetoimittajia, joille yhtiö tuottaa palveluja strategisena kumppanina.
- ▶ Incapilla on toimintaa Suomessa, Virossa ja Intiassa. Konsernin liikevaihto vuonna 2009 oli noin 70 miljoonaa euroa ja yhtiön palveluksessa on noin 780 henkilöä.
- ▶ Incapin osake on listattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

Vuosi 2009 lyhyesti

Avainluvut (IFRS)	2009	2008
Liikevaihto, milj. euroa	69,8	93,9
Liikevoitto, milj. euroa	-5,0	-3,6
% liikevaihdosta	-7,1	-3,9
Voitto ennen veroja, milj. euroa	-6,8	-5,4
% liikevaihdosta	-9,7	-5,8
Tilikauden voitto/tappio, milj. euroa	-6,7	-5,4
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,55	-0,44
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-15,9	-8,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-68,5	-33,4
Omavaraisuusaste, %	16	27
Nettovelkaantumisaste, %	320	146
Investoinnit, milj. euroa	1,1	1,8
% liikevaihdosta	1,5	1,9
Henkilöstö vuoden lopussa	783	727

Incapin liikevaihto laski 26 prosenttia 69,8 miljoonaan euroon vuonna 2009. Liikevaihdon lasku oli ennakoitu ja johtui lähes kokonaan tietoliikenneverkkotuotteiden volyymivalmistuksen vähenemisestä sekä päätöksestä luopua pienistä ja kannattamattomista asiakkuuksista. Liikevaihto kasvoi hyvinvointiteknologian tuotteissa. Energiatehokkuustoimialan kysyntä heikkeni Euroopassa hieman, mutta toimitukset Intian tehtaalta kasvoivat edelleen.

Tilikauden liiketappio oli -5,0 miljoonaa euroa, josta noin 2,5 miljoonaa euroa on kertaluonteista kuluvarausta Vuokatin tehtaan mahdollista sulkemista varten. Kannattavuuden paranemiseen tähtäävää tervehdytysohjelmaa jatkettiin ja henkilöstökulut ja muut liiketoiminnan kulut olivat noin 3,8 miljoonaa alhaisemmat kuin edellisenä vuonna.

Toiminnan tehostamisessa merkittävä saavutus oli materiaalihallinnan ja -hankinnan kehittäminen siten, että vaihto-omaisuuden määrä laski lähes 5 miljoonalla eurolla vuoden aikana.

Yhtiön valmistuskapasiteetin rakennemuutos eteni suunnitellusti. Muutoksen myötä eri tehtaiden roolit Incapin tuotannossa selkiytyvät ja tuotantoa voidaan tulevaisuudessa ohjata aiempaa helpommin yhtenä kokonaisuutena.

Palvelutarjonnan parantamiseksi tuotesuunnittelu keskitettiin Intiaan ja tavoitteena on kaksinkertaistaa suunnittelijoiden määrä Bangaloren yksikössä vuoden 2010 aikana. Tuotesuunnittelua tarjotaan Intiasta käsin kaikille konsernin asiakkaille globaalisti. Samaan aikaan panostetaan valmistettavuussuunnittelun kehittämiseen kaikissa tehtaissa.

Kiinassa aloitettiin markkinakartoitus ja uusasiakashankinta paikallisen kumppanin kanssa. Tavoitteena on etsiä uusia asiakkaita erityisesti Intian tehtaalle. Aasian merkitys on Incapille tulevaisuudessa yhä tärkeämpi sekä valmistuksen että myynnin kannalta.

▶ TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Kohti kannattavaa kasvua

Incapin liiketoiminnan muutos jatkui valitun strategialinjauksen mukaisesti. Jatkoimme tervehdytysohjelman toteuttamista ja onnistuimme saavuttamaan osan tavoitteistamme. Toiminnan tehostumisesta huolimatta tulos jäi kuitenkin vielä tappiolliseksi. Rakennemuutos viedään loppuun vuonna 2010, jolloin voimme alkaa rakentaa edellytyksiä kannattavalle kasvulle.



Vuoden 2009 markkinatilanne oli haastava. Yleinen laskusuhdanne vaikutti Incapin palvelujen kokonaiskysyntään varsinkin vuoden loppupuolella. Liikevaihdon supistuminen noin neljänneksellä johtui pääasiassa tietoliikennetuotteiden volyymivalmistuksen hallitusta alasajosta strategian mukaisesti.

Kannattavuus kehittyi vuoden ensimmäisillä neljänneksillä parempaan suuntaan, mutta viimeisen neljänneksen tappio ja sille kirjattu kuluvaraus tekivät koko vuoden tuloksesta heikomman kuin edellisenä vuonna. Tervehdytysohjelman tulokset alkoivat kuitenkin näkyä toiminnassa ja rahavirta oli positiivinen.

Tärkeimmät kannattavuutta parantaneet toimenpiteet olivat materiaalihallinnan ja -hankinnan kehittäminen, minkä ansiosta vaihto-omaisuuden arvo laski lähes 5 miljoonaa euroa vuoden aikana. Parempaa tehokkuutta haettiin myös selkeyttämällä tehtaiden rooleja aiempaa paremman ohjattavuuden aikaansaamiseksi tuotannossa.

Strategiamme mukaisesti kehitimme valmistuskapasiteettiamme kokonaisuutena, mikä merkitsee jatkossa tehtaiden nykyistä voimakkaampaa erilaistumista. Samalla tuotannon tehokkuuden ja tuottavuuden ylläpito tehtaissa helpottuu.

Incap rakentaa kilpailuetua keskittymällä kasvualoihin

Incapin valitsemat liiketoiminta-alueet, energia-tehokkuus- ja hyvinvointiteknologia, ovat tulevaisuuden kasvualoja.

Energiantuotannossa siirrytään yhä vähemmän ympäristöä kuormittaviin ratkaisuihin, ja samalla energian käyttöä pyritään optimoimaan kaikissa tuotesovelluksissa. Lisäksi uusia energialähteitä kehitetään yhä kilpailukykyisemmiksi. Motiivina on pitkällä aikavälillä jatkuvasti nouseva energian hinta ja lisääntyvät sanktiot ympäristöä kuormittaville teknologioille. Ratkaisuja näihin kehityspaineisiin etsitään älykkästä säätö- ja ohjaustekniikasta sekä energiatehokkaista sähkölaitteista.

Hyvinvointiin liittyvän teknologian kehitystä ohjaa ennen kaikkea väestön keskimääräinen elin-iän pidentyminen, jonka myötä terveyttä, elämä-laatua ja hyvinvointia edistävien laiteratkaisujen kysyntä kasvaa voimakkaasti. Myös turvallisuutta parantavien teknologioiden yleistyminen on kansainvälinen trendi, joka lisää uusien tuotteiden kehittämistä.

Samaan aikaan asiakaskuntamme on siirty-mässä sopimusvalmistuksessa kohti aiempaa laajempia yhteistyömalleja. Uudessa toiminta-tavassa sopimusvalmistaja on yhä useammin aidon strategisen kumppanin roolissa, ja sen on kyettävä tuomaan lisäarvoa asiakkaalleen paitsi varsinaisessa valmistuksessa myös tuotesuunnit-telussa ja tuotteen elinkaaren hallinnassa. Asi-akkaamme harkitsevat keskittymistä pelkästään tuotekehitykseen, myyntiin ja markkinointiin sen sijaan että rakentaisivat tai kehittäisivät omia tuotantolaitoksia.

Asiakkaat edellyttävät valmistuskumppaneil-taan myös kykyä vastata heidän kansainvälisen toimintansa tarpeisiin. Sopimusvalmistajan kilpai-luasemaa parantaa olennaisesti mahdollisuus tar-jota paikallista palvelua asiakkaiden eri markkina-alueilla, samaan aikaan kun sopimusneuvottelut käydään globaalilla tasolla. Incap pystyy järjestä-mään asiakkaiden tuotannon omissa tehtaissaan joko Suomessa, Virossa tai Intiassa.

Monipuolisen elektromekaniikan valmistuk-sen ja loppukokoonpanon ohella Incapin ydin-osaamista on tuotesuunnittelun ja tuotannon yh-distäminen. Meillä on tuotesuunnittelussa laaja ja monialainen osaamis pohja, joka tällä hetkellä painottuu elektroniikkaan ja pienjännitetekniik-kaan. Olemme viime vuonna keskittäneet yhtiön tuotesuunnittelun Intiaan ja tavoitteemme on kaksinkertaistaa siellä suunnittelijoiden määrä vuoden 2010 aikana.

Toimintatapamme keskeisiä vahvuuksia ovat joustavuus ja ketteryys. Meillä ei ole raskaita organisaatorakenteita jarrunamme, vaan toi-mimme asiakaslähtöisesti ja uutta rakentaen. Siksi uskon, että Incap on näistä lähtökohdista erittäin haluttu sopimusvalmistuskumppani myös tulevai-suudessa.

Aasian markkina kasvaa, Eurooppa erikoistuu

Incapin markkinoilla suurin kasvupotentiaali on maantieteellisesti tarkastellen Aasiassa. Alueella on useita kasvavia osamarkkinoita, joista tärkeim-mät Incapin kannalta ovat Intia ja Kiina.

Intiassa olemme jo aktiivisesti mukana, aloittaa-han tehtaamme Tumkurissa nyt kolmatta toiminta-vuottaan. Intian lisäksi selvitämme mahdollisuuksia toimintojen laajentamiseksi Kiinaan, jossa jo tällä hetkellä teemme hankinta- ja myyntiyhteistyötä paikallisen kumppanin kanssa. Tavoitteena on tar-jota asiakkaille lisää palveluja sekä tuotesuunnitte-lussa että valmistuksessa molemmissa maissa.

Aasian markkinoilta tuleva imu on Incapin toiminnassa selkeästi paikallisen markkinakasvun vetämää, ja siellä valmistamamme tuotteet toimi-taankin suureksi osaksi Aasiaan vaikka Intian yh-tiömme asiakkaat ovatkin pääosin eurooppalaisia tai amerikkalaisia yhtiöitä.

Euroopassa markkina ei juurikaan kasva ja so-pimusvalmistuksessa voi yleisesti ottaen saavuttaa kasvua vain toimimalla tehokkaammin, laskemalla hintatasoa ja erikoistumalla aiempaa pitemmäl-le. Kun vielä valtaosa valmistettavien tuotteiden hinnasta muodostuu materiaalikustannuksista, eurooppalaisten markkinoiden voi hyvällä syyllä sanoa olevan kypsässä vaiheessa. Incap on valin-nut tässä markkinassa erikoistumiseen perustuvan strategian.

Euroopan markkinoilla Incap on erittäin vahva kumppani sellaisissa tuotteissa, joita ei kannata

kuljettaa pitkiä matkoja tai jotka ovat vielä tuote-kehityksen alkuvaiheessa. Incapin toimintatapaan sopii myös hyvin syvällistä osaamista edellyttävien tai kokonaan uusiin innovaatioihin perustuvien tuotteiden vieminen varsinaiseen tuotantoon. Tällaisia tuotteita syntyy jatkuvasti erityisesti hy-vinvointitekniologian aloille.

Näkymät vuodelle 2010

Yleisen taloudellisen epävarmuuden vuoksi näky-mä vuoden 2010 markkinakehitykseen on varsin lyhyt. Osa energiatehokkuustekniologian asiakas-kunnastamme arvioi tilausmäärien Euroopassa laskevan lievästi vielä ensi vuoden aikana, joskin suurimman notkahduksen arvioidaan olevan jo ta-kana päin. Aasiassa kasvun ennakoidaan jatkuvan. Euroopassa odotetaan varsinkin hyvinvointitek-nologian markkinasegmentin kehittyvän suotui-sasti.

Incapin tavoitteena on siirtyä strategian mu-kaisesti kannattavaan kasvuun vuoden 2010 aika-na. Arvioimme, että liikevaihtomme vuonna 2010 ylittää kuluneen vuoden tason ja että liiketulos on merkittävästi parempi kuin vuonna 2009.

Kiitän Incapin asiakkaita, henkilöstöä ja kump-paneita viime vuoden aikana tehdystä hyvästä yh-teistyöstä. Tuokoon uusi vuosi 2010 meille positiivisia kasvuhaasteita!

Helsingissä maaliskuussa 2010

Sami Mykkänen
toimitusjohtaja



► STRATEGIA JA TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Incap etenee valitun erilaistumisstrategian mukaisesti

Incapin liiketoimintastrategian ytimenä on erilaistuminen energiatehokkuuteen ja hyvinvointiin liittyvien tuotteiden sopimusvalmistukseen, jossa kasvunäkymät ovat maailmanlaajusten valtatrendien ansiosta hyvät.

Incapin asiakkaat ovat omien alojensa johtavia yrityksiä, jotka rakentavat kilpailukykyään yhteistyössä strategisten kumppaneiden kanssa. Incap haluaa olla valitsemiensa asiakkaiden ensisijainen valmistus- ja teknologiapartneri.

Asiakassuhteissaan Incap pyrkii pitkäjänteisyyteen. Menestymisen edellytyksenä on asiakkaan liiketoiminnan hyvä tuntemus sekä palveluiden kehittäminen heidän tarpeidensa mukaisesti. Incapilla on toimintaa sekä Euroopassa että Aasiassa, mikä antaa yhtiölle mahdollisuuden globaalisti toimivien asiakkaiden paikalliseen palveluun. Yhtiö uskoo, että varsinkin Aasian kasvavat markkinat tarjoavat Incapin palvelutarjonnalle merkittävän kasvupotentiaalin.

Incap valmistaa elektroniikkaa ja mekaniikkaa sisältäviä tuotekokonaisuuksia ja vastaa usein myös tuotteen suunnittelusta ja tuotteeseen liittyvistä linkaaripalveluista. Palveluja kehitetään avaina-

siakkaiden kysynnän mukaisesti ja varsinkin tuotesuunnittelua vahvistetaan kattamaan keskeisten asiakastoimialojen teknologiatarpeet.

Myynti- ja markkinointitoiminnassa painottuu aktiivinen asiakassuhteiden hoito, palvelulaajuuden kasvattaminen nykyisillä asiakkaila sekä systemaattinen uusasiakashankinta.

Tavoitteet vuonna 2010

Incap jatkaa kannattavuuden parantamiseen tähtäviä toimenpiteitä vuonna 2010. Toiminnan tehostamisen pääpaino on materiaalitoimintojen kehittämisessä, tuotantorakenteen muutoksen läpiviennissä ja prosessien virtaviivaistamisessa.

Tavoitteena on laajentaa liiketoimintaa kasvattamalla toimituslaajuutta nykyisillä asiakkaila ja hakemalla systemaattisesti uusia asiakkuuksia valituilta asiakastoimialoilta. Palveluja kehitetään muun muassa vahvistamalla suunnitteluosaa-



Incapin strategian ydinkohdat

- ◉ Keskitymme energiatehokkuuteen ja hyvinvointiin liittyvien laitteiden sopimusvalmistukseen.
- ◉ Hyödynnämme Aasian merkittävän kasvupotentiaalin.
- ◉ Vahvistamme tuotesuunnittelua Intiassa palvelemaan globaalisti kaikkia asiakkaitamme.
- ◉ Kehitämme palveluja avainasiakkaiden tarpeiden mukaisesti.
- ◉ Jatkamme kannattavuuden paranemiseen tähtääviä toimenpiteitä.



mista globaalisti. Markkinointia tehostetaan ja panostuksia myyntiin sekä paikalliseen palveluun lisätään.

Toimintaympäristön muutos avaa uusia mahdollisuuksia

Incapin toimintaympäristöön vaikuttavia trendejä ovat valmistuspalvelujen uusi kilpailuualto, valitujen markkinasegmenttien hyvät kasvunäkymät ja paikallisten palvelujen korostuminen kansainvälisessä liiketoiminnassa. Näiden trendien vaikutuksesta yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat muuttuneet merkittävästi.

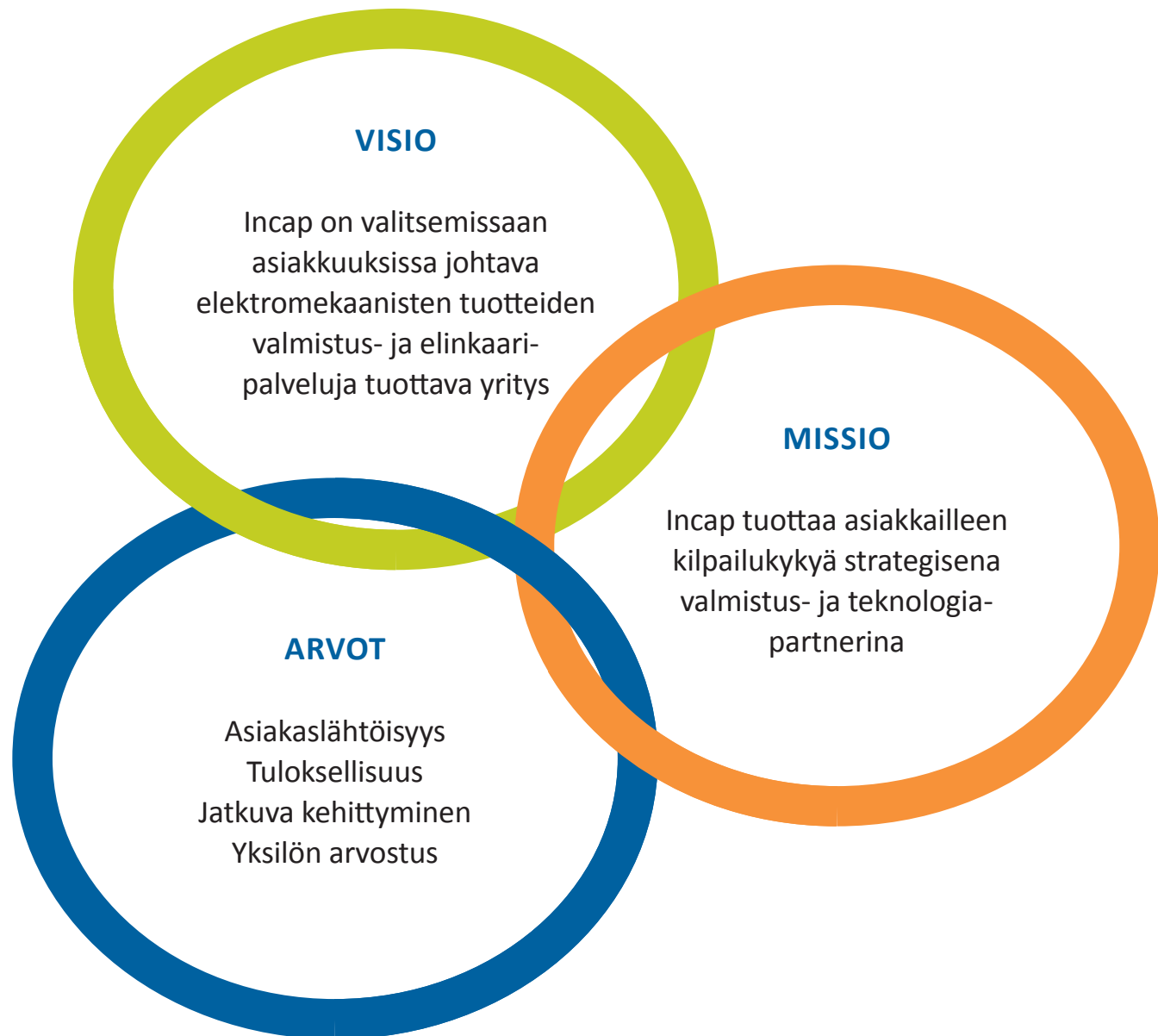
Talouden elpymässä asiakkaiden halukkuus toimintansa uudelleenjärjestelyyn kasvaa, mikä avaa Incapille uusia mahdollisuuksia ottaa haltuun asiakkaiden tuotannon ulkoistuksia. Samaan aikaan asiakkaat vähentävät yhteistyökumppanien määrää ja odottavat valitsemiltaan sopimus-

valmistajilta entistä laajempaa palveluvalikoimaa. Yhteistyö laajenee kattamaan pelkän valmistuksen lisäksi yhä useammin myös tuotesuunnittelua ja muita tuotteen elinkaaripalveluja, jolloin asiakkaat voivat keskittyä omaan ydinliiketoimintaansa: tuotekehitykseen, oman brändin hallintaan sekä myyntiin ja markkinointiin.

Incapin valitsemilla markkinasegmenteillä on hyvät kasvunäkymät, koska teollisuuden megatrendit vauhdittavat niiden kehitystä. Näitä ovat esimerkiksi pyrkimys energiatehokkuuden lisäämiseen kaikissa toiminnoissa, tarve hyödyntää uusia energialähteitä sekä ihmisten hyvinvointiin ja terveyteen liittyvien palveluiden kysynnän kasvu. Incapin strategiset valinnat perustuvat näiden trendien hyödyntämiseen.

Incapin avainasiakkaat haluavat yhä enemmän paikallista palvelua, vaikka niiden oma liiketoiminta olisikin globaalia. Asiakasyhteykset

haluavat järjestää sopimusvalmistuksen siten, että niillä on mahdollisuus hyödyntää paikallista markkinatilannetta kilpailukykyä vahvistamiseksi. Siksi myös sopimusvalmistuskumppanin tulee kyetä tarjoamaan palveluita laaja-alaisesti ja eri markkinoilla. Koska Incapilla on valmistustoimintaa sekä Euroopassa että Aasiassa, yhtiöllä on erittäin hyvät mahdollisuudet tukea asiakkaita heidän päämarkkina-alueillaan.



Incapin palvelutarjonta

Incapin kattava palveluvalikoima tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden koko tuotteen elinkaaren hallintaan yhden kumppanin kanssa. Palvelut ulottuvat tuotesuunnittelusta aina tuotteen elinkaaren loppuun saakka. Avainasioita palvelujen tuottamisessa ovat joustavuus ja nopeus, korkea laatu ja toimitusvarmuus sekä hyvä palvelu.

Suunnittelupalvelut

Incapin suunnittelupalvelujen merkittävin lisäarvo asiakkaalle syntyy valmistettavuuden huomioidmisesta jo tuotteen suunnitteluvaiheessa. Palvelumme kattavat kaikki keskeiset osa-alueet tuote- ja testausuunnittelusta tuoteintegrointiin ja ylläpidon suunnitteluun. Teemme tuotteille tarvittaessa myös hyväksyntä-, EMC- ja ympäristöttestit. Panostamme merkittävästi tuotesuunnittelun kehittämiseen ja tarjoamme asiakkaillemme uusia vaihtoehtoja tuotteiden kehittämiseksi edelleen.

Materiaalihankinta

Incap hankkii tuotteen eri elinkaaren vaiheissa tarvittavat materiaalit edullisesti ja nopeasti hyödyntäen kansainvälisiä hankintalähteitä. Systemaattinen materiaalihallinta varmistaa tuotteen laadukkaan ja kustannustehokkaan valmistuksen.

Prototyypit ja esisarjat, tuotteen ylösajo

Tehokkaalla tuotannollistamispalvelulla varmistetaan tuotteiden sujuva ja nopea siirtyminen suunnitteluvaiheesta tuotantoon ja markkinoille.

Valmistamme asiakkaan prototyypit ja suoritamme niiden testauksen nopeasti ja joustavasti. Annamme suunnittelua varten palautetta tuotteen valmistettavuuden parantamiseksi ja laa-

dimme tarvittaessa tuotannollistamiseen liittyvät dokumentit.

Toteutamme tuotteen valmistuksen siirrot asiakkaalta meille tai tehtaasta toiseen ammatti-

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.

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.

Asiakslähtöisyys ja sitoutuminen

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

Laatu ja toimitusvarmuus

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

taitoisen projektitoiminnan avulla. Projektin eri etapeissa tehdään katselmoinnit, joiden perusteella projekti etenee hallitusti seuraavaan vaiheeseen. Olemme valmiit ottamaan vastaan myös asiakkaan koko tuotannon ulkoistuksia.

Sarjavalmistus, loppukokoonpano ja testaus

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

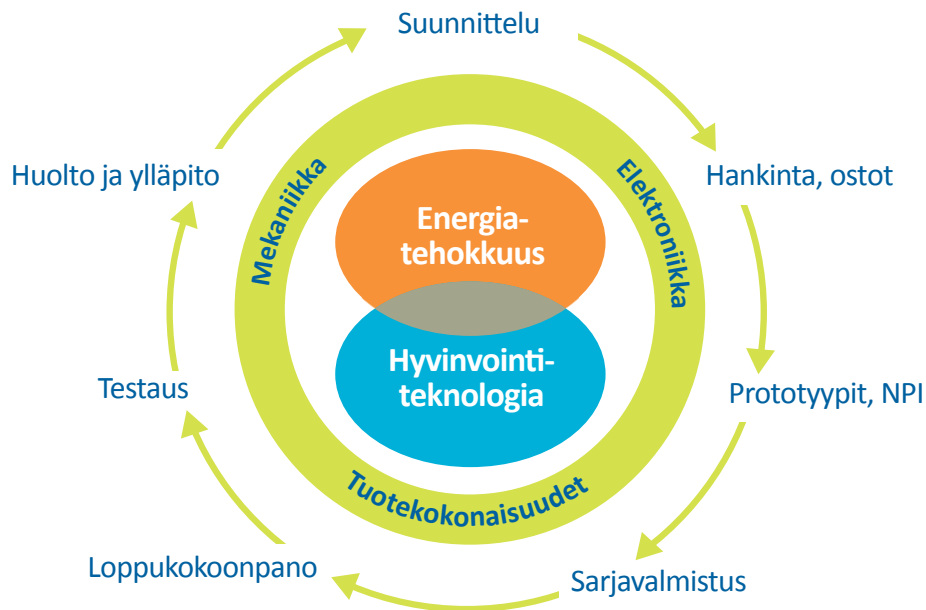
Loppukokoonpano ja tuotekokonaisuudet ovat merkittävä osa kokonaisvaltaista palveluamme. Elektroniikka- ja mekaniikkatuotteista yhdisteltyjen lopputuotteiden kokoonpano eli ns. box-build/product integration -palvelu voi sisältää myös tuotteen pakkaamisen asiakkaan pakkaukseen ja toimittamisen suoraan loppuasiakkaalle.

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

Vastaamme asiakkaidemme puolesta myös tuotteiden valmistuksen pitämisestä kilpailukykyisenä kehittämällä tuotantoamme jatkuvasti yhä tehokkaammaksi.

Huolto- ja ylläpitopalvelut

Incapin jälkimarkkinapalvelut sisältävät tuotteiden huollon lisäksi niiden ylläpito- ja varaosapalvelun. Osana tuotteen elinkaari palvelua tarjoamme ylläpitosuunnittelua, jolla tuotteen käyttöikä voidaan pidentää. Hoidamme lisäksi tuotteen valmistuksen hallitun lopettamisen uuden tuotesukupolven korvatussa vanhan ja huolehdimme ns. End-of-life-komponenttien saatavuudesta.



Elinkaaripalvelut

Incap tarjoaa asiakkailleen mahdollisuuden ulkoistaa tuotteensa koko elinkaaren. Täydellisimmillään elinkaari palvelu tarkoittaa sitä, että asiakas ainoastaan määrittelee tuotteen tärkeimmät ominaisuudet ja Incap suunnittelee ja valmistaa valmiit markkinoitavat tuotteet. Elinkaaripalveluiden avulla asiakas vapauttaa omat resurssinsa kokonaan omien asiakassuhteidensa hoitoon, tuotteen myyntiin ja markkinointiin sekä uusiin tuoteinnovaatioihin.



Luotettavaa kumppanuutta

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

Well-being solutions -liiketoimintayksikön markkinoiden kasvu pitkällä aikavälillä perustuu ikärakenteen muutokseen, vapaa-ajan lisääntymiseen ja kuluttajien jatkuvasti kasvavaan kiinnostukseen omasta ja läheistensä hyvinvoinnista sekä turvallisuudesta. Näiden trendien kautta syntyy uudenlaista palvelukysyntää, jonka tyydyttämisessä tarvitaan älykkäitä laitteita.

Liiketoimintayksikön asiakkaiden lopputuotteita ovat terveydentilaa ja elintoimintoja rekisteröivät monitorit, urheilusuorituksia analysoivat mittarit, henkilö- ja elintarvikevaakat, hammaslääke-

tieteelliset laitteet, peliautomaatit, seurantaan ja jäljittämiseen käytettävät laitteet, metallinpaljastimet, lukot ja säähavaintolaitteet. Näille ratkaisuille on ominaista yhä suurempi tietotekniisyys ja sisäänrakennettujen ominaisuuksien merkitys käyttäjälle. Sovelluskohteita löytyy niin terveydenhuollosta, vanhustenhoidosta kuin ajanviete- ja turvatekniikan parista.

Liiketoimintayksikön asiakkaat ovat omien alojensa johtavia teknologiayrityksiä. Useiden asiakkaiden liiketoiminnassa palveluiden rooli on keskeinen, mutta palvelujen tuottamiseksi loppu-

asiakkaiden ulottuville tarvitaan teknisiä laitteita. Well-being-yksikön asiakkaiden varsinainen ydinliiketoiminta ei siis ole pelkästään laitteiden myyminen vaan yhä enemmän laitteisiin liittyvien palveluiden tuottaminen. Incapin roolina yhteistyössä on suunnitella ja valmistaa tarvittavat laitteet. Yhteistyö sopimusvalmistajan kanssa antaa asiakkaalle mahdollisuuden keskittyä oman ydinosaamisen kehittämiseen ja tuotebrändin rakentamiseen.



▲ Väestön keskimääräinen eliniän pidentyminen lisää terveyttä, elämän laatua ja hyvinvointia edistävien tuoteratkaisujen kysyntää. Kuntoiluharrastuksiin liittyvä kulutuselektronikka on yksi Incapin hyvinvointi-segmentin kasvualueista.

▲ Incap valmistaa hyvinvointialan yrityksille muun muassa terveydentilaa ja elintoimintoja rekisteröiviä monitoreja, urheilusuorituksia analysoivia mittareita, henkilö- ja elintarvikevaakoja, hammaslääketieteellisiä laitteita, peliautomaatteja, metallinpaljastimia, lukkoja ja säähavaintolaitteita.

Yhteistyö sopimusvalmistajan kanssa antaa asiakkaalle mahdollisuuden keskittyä oman ydinosamaisen kehittämiseen ja tuotebrändin rakentamiseen.

Liikevaihtotavoite saavutettiin

Vuonna 2009 Well-being solutions -liiketoimintayksikkö saavutti liikevaihtotavoitteensa huolimatta vaikeasta markkinatilanteesta. Kysynnässä oli vuoden mittaan voimakkaita vaihteluja. Alkuvuodesta taantuman vahvistuessa osa asiakaskunnasta vähensi tilauksiaan selvästi, mutta jo loppukeväästä toimitusmäärät kasvoivat. Joidenkin asiakkaiden tilauskanta on tyypillisesti pitkä, mikä osaltaan pehmeni taantuman vaikutusta. Niin ikään kysyntää tasasi jonkin verran se, että joidenkin lopputuotteiden kohdalla toteutui laskusuhdanteessa tyypillinen siirtymä uus- ja korvausinvestoinneista sellaisten tuotteiden ylläpitöhuoltoon ja modernisointiin, joiden toimitusketjussa Incap on mukana.

Well-being-yksikön liiketoiminnan kehitystä vakauttaa myös se, että asiakaskunta on monialainen, joten suhdannevaihtelu ei vaikuta kaikkiin asiakkaisiin samassa rytmissä. Asiakaskuntaan kuuluu niin kuluttajatuotteiden kuin investointihyödykkeidenkin valmistajia.

Kohti kokonaisvaltaista vastuunottoa

Well-being-yksikön tuotteita valmistetaan lähes kaikissa Incapin tehtaissa Suomessa, Virossa ja Intiassa. Liiketoimintayksikön palveluissa varsinaisen valmistuksen ohella tärkeässä roolissa on tuotesuunnittelu. Asiakaskunnan kiinnostus myös koko tuotteen valmistamiseksi täysin valmiiksi tuotteeksi ns. box build -periaatteella kasvaa jatkuvasti.

Kuussaaren, Vuokatin ja Helsingin tehtaalla on lääkinnällisten laitteiden valmistuksessa tarvittava ISO13485:2003-sertifiointi, joka avaa Well-being-liiketoimintayksikölle uusia mahdollisuuksia monilla sovellusalueilla.

Hyvinvointiteknologian tuotteissa elinkaari- ja palveluiden tuottaminen koetaan tärkeäksi kilpailutekijäksi. Incap voi ottaa vastatakseen koko tuotteen elinkaaren suunnittelusta ja materiaalihankinnoista valmistukseen ja tuotteen valmistuksen hallittuun lopettamiseen asti.



Energiatehokkuus syntyy osaamisesta

Energy efficiency -liiketoimintayksikkö tuottaa energiatoimialan laitevalmistajille osakokonaisuuksia ja laitteita, joita käytetään energian tuotannossa ja jakelussa sekä sähkötekniikan monenlaisissa sovelluksissa.

Energy efficiency solutions -liiketoimintayksikön markkinoiden tärkeimmät kasvutekijät ovat uusiutuvien energiavarojen monipuolisempi hyödyntäminen ja pyrkimys energiatehokkuuden lisäämiseen energiantuotannossa ja -siirrossa sekä sähkölaitteissa. Ympäristönäkökohtien painottuminen lähes kaikilla toimialoilla on viime vuosina lisännyt kiinnostusta kehittyneitä säätö- ja ohjaustekniikka sisältäviin sähkölaitteisiin. Incapin kannalta kehitys on myönteinen, sillä sähkötekniisten laitteiden suunnittelu ja valmistaminen ovat yhtiön ydinosia.

Liiketoimintayksikkö toimittaa asiakkailleen muun muassa roottorikomponentteja sähkömoottoreihin ja generaattoreihin, teholähteitä ja sähkömuuntoon soveltuvia laitteita sekä UPS-laitteita, jotka varmistavat katkeamattoman ja häiriöttömän virransyötön. Kasvavia tuoteryhmiä ovat myös aurinko- ja tuulivoimatekniikan laitteet.

Kysyntä säilyi vakaana

Energy efficiency -liiketoimintayksikkö jakautuu kahteen markkina-alueeseen, Eurooppaan ja Aasiaan. Euroopassa liiketoimintayksikön toiminta

painottuu energian tuotannossa ja jakelussa tarvittavien komponenttien ja laitteiden valmistukseen. Pääosa tuotannosta tapahtuu Vaasan tehtaalla, jossa valmistetaan muun muassa sähkömoottoreiden roottoreita ja muita osia.

Euroopan myynti kehittyi alkuvuonna odotusten mukaisesti, mutta toimitukset kuitenkin alenivat selvästi vuoden jälkipuoliskolla investointitoiminnan kansainvälisen hiljentyneen seurauksena.

Intian tehtaalla valmistuksen painopiste on sähkönsyötön varmistamisessa, mittamisessa ja



▲ *Energiatehokkuutta edistävän tekniikan ja uusiutuviin energialähteisiin perustuvien tuoteratkaisujen kysyntä kasvaa ilmastonmuutoksen tuomien haasteiden myötä. Tuulienergian käytön yleistymisen lisäksi Incapin toimittamien roottorikomponenttien kysyntää.*



▲ *Incap valmistaa energiatoimialan yrityksille muun muassa generaattoreiden ja sähkömoottoreiden komponentteja, varmennetun sähkönsyötön laitteita, energiamittareita, teholähteitä ja sähköjakelulaitteiden komponentteja.*

Ympäristönäkökohtien painottuminen lähes kaikilla toimialoilla on viime vuosina lisännyt kiinnostusta kehittyneitä säätö- ja ohjaustekniikkaa sisältäviin sähkölaitteisiin.

säättämässä käytettävissä laitteissa. Lähes puolet tehtaan tuotannosta perustuu omaan tuotesuunnitteluun ja sen osuuden arvioidaan tulevaisuudessa kasvavan edelleen.

Aasian markkina-alueen liikevaihto kasvoi edellisvuodesta selvästi jääden kuitenkin kokonaisuudessaan tavoitteesta. Vakiintuneiden tuotteiden kysyntä pysyi tasaisena, mutta uusien asiakkaiden tuotteet siirtyivät suunnittelu- ja protovaiheesta volyymivalmistukseen odotettua hitaammin. Intian tuotannossa tarvittavien komponenttien saavuus heikkeni vuoden lopussa ja niiden toimitusajojen pidentyminen vaikutti osaltaan joidenkin asiakkaiden loppuvuoden toimituksiin.

Energy efficiency -liiketoimintayksikön markkinat kasvavat voimakkaimmin Aasiassa etenkin elektroniikkatuotteiden osalta. Raskaiden tuotteiden valmistus sen sijaan säilyy Euroopassa vahvana lähinnä kalliiden kuljetuskustannusten ja asiakkaiden sijainnin vuoksi.

Kohti strategista kumppanuutta

Incapin tavoitteena on integroitua yhä tiiviimmin asiakkaiden liiketoimintaketjun osaksi ja rakentaa strategisia kumppanuuksia kansainvälisesti toimivien asiakasyritysten kanssa. Tavoitteena on ylivoimainen energiatoimialan tuntemus ja kyky kehittää aktiivisesti tuoteratkaisuja alan johtavien yritysten tarpeisiin.

Incapin keskeinen kilpailuetu laitevalmistuksessa on valmius tarjota kattavia elinkaaripalveluita sekä ainutlaatuista osaamista elektroniikan, sähkövoimatekniikan ja konepajatuotteiden yhdistämisessä. Asiakas saa näin kaikki tarvitsemansa valmistuspalvelut yhdeltä sopimusvalmistuskumppanilta.

▶ LIIKETOIMINNAN KEHITYS VUONNA 2009

Lisää kilpailukykyä toimintojen tehostamisella

Incap kartoitti aktiivisesti uusia mahdollisuuksia liiketoiminnan tulevaa kasvua varten. Kannattavuuden parantamiseen pyrittiin muun muassa tehostamalla materiaalihallintaa, keskittämällä suunnittelupalveluja ja selkiyttämällä tuotantorakennetta.

Tuloskehitys

Hyvinvointiteknologian tuotteiden liikevaihto kasvoi selvästi aiempaan vuoteen verrattuna samalla kun energiatehokkuustoimialan kysyntä Euroopassa heikkeni jonkin verran. Toimitukset Intian yksiköstä sen sijaan kasvoivat. Liikevaihto jakautui liiketoimintayksiköittäin seuraavasti: Energy efficiency 36 %, Well-being 49 % ja Emerging business 15 %.

Incapin liikevaihto vuonna 2009 oli 69,8 miljoonaa euroa. Noin 26 %:n lasku edelliseen vuoteen verrattuna johtui pääosin tietoliikennetuotteiden valmistuksen vähenemisestä yhtiön strategialinjauksen mukaisesti. Liikevaihtoa alensi myös kannattavuuden paranemiseen tähtäävä pienten tai kannattamattomien asiakkaiden karsiminen vuoden alussa.

Yhtiön liiketappio oli 5,0 miljoonaa euroa, johon sisältyy noin 2,5 miljoonan euron kuluva Vuokatin tehtaan mahdollisesta sulkemi-

sestä. Kannattavuuden parantamiseksi jatkettiin tervehdytysohjelman toteuttamista. Kustannussäästöjä saavutettiin muun muassa materiaali- ja henkilöstökuluissa sekä hallinnollisissa kuluissa. Henkilöstökulut ja muut liiketoiminnan kulut olivat noin 3,8 miljoonaa euroa pienemmät kuin edellisellä vuonna.

Asiakkaiden kehittäminen

Edellisenä vuonna käyttöön otetun, liiketoimintayksiköihin perustuvan toimintamallin vakiinnuttaminen jatkui vuonna 2009. Liiketoimintayksiköt paneutuivat avainasiakkaiden liiketoimintaan ja hakivat mahdollisuuksia toimituslaajuuden kasvattamiseen. Uusiasiakashankintaa varten tehtiin markkinakartoituksia selkeästi rajatuilla toimialoilla ja maantieteellisillä alueilla. Kiinassa käynnistettiin markkinatutkimus ja uusiasiakashankinta paikallisen kumppanin kanssa. Euroopassa laajennettiin yhteistyötä merkittävän asiakkaan kanssa ja

Intian tehtaalle saatiin uusia asiakkaita lähinnä suunnittelupalvelujen kautta.

Yhtiön organisaatiota muutettiin vuoden 2009 lopussa siten, että Emerging business -liiketoimintayksikkö sulautettiin osaksi muita toimintoja. Tämän jälkeen Incapilla on kaksi liiketoimintayksikköä Energy efficiency ja Well-being sekä niitä tukevat yhteinen tuotanto, suunnittelupalvelut, NPI-palvelut ja materiaalihankinta.

Yhteistyössä useiden avainasiakkaiden kanssa kehitettiin tuotanto- ja logistiikkaprosesseja ja hiottiin toimintoja saumattomammin yhteen. Tarkoituksena on palvella asiakkaita paremmin koko toimitusketjussa ja päästä yhä pitkäjänteisempään ja kiinteämpään yhteistyöhön.

Suunnittelupalvelujen tehostaminen

Vuoden 2009 aikana Incap teki tärkeän strategisen valinnan keskittämällä tuotesuunnittelun Intiaan. Päätös merkitsee vahvaa lisäpanostusta tuote-

suunnitteluun, sillä samalla asetettiin tavoitteeksi suunnittelijoiden määrän kaksinkertaistaminen vuonna 2010. Intia on tuotesuunnittelun osalta luonnollinen valinta, sillä maassa koulutetaan runsaasti insinöörejä ja ohjelmistosuunnittelijoita ja maan teoreettisen koulutuksen taso on erittäin korkea.

Tuotesuunnittelun vahvistaminen yhdistettynä Incapin perinteiseen valmistusosaamiseen lisää kasvumahdollisuuksia erityisesti Aasian markkinoilla. Bangaloreen keskitetty tuotesuunnittelu palvelee kaikkia Incapin asiakkaita markkina-alueesta riippumatta.

Investoinnit ja tuotannon kehittäminen

Vuonna 2009 ei toteutettu merkittäviä tuotannollisia investointeja, sillä nykyiset tuotantolaitteet vastasivat markkinatilannetta ja tyydyttivät asiakkaiden tarpeet. Toteutetut investoinnit olivat pienenköjä kone- ja laiteinvestointeja, joilla lisättiin lähinnä tuotannon automaatiota.

Intiassa otettiin käyttöön uusi tehdasrakennus ja sinne tehtiin joitakin laitekantaa modernisoivia hankintoja. Uuden tehtaan valmistuskapasiteettia kasvatettiin siirtämällä sinne Vuokatin tehtaalta piirilevyjen ladontalinja.

Tuotannon kehittämisessä jatkettiin optimointia eri tehtaiden välillä. Lähtökohtana on tehtaiden lähentäminen toisiinsa, jotta tuotantoa voidaan suunnitella samankaltaisten tuotteiden osalta entistä joustavammin. Yleisenä tavoitteena kaikissa tehtaissa oli hyvä tuottavuus ja toimitusvarmuus.

Pitemmällä aikavälillä Incap pyrkii kehittämään tuotannonohjausta kokonaisvaltaisesti. Tavoitteenä on tuotannon tilastollisten seurantamenetelmien kehittäminen ja valmiuksien rakentaminen tilaus-toimitusketjun kyvykkyyden mittaamiselle. Kehitystyössä käytetään Six sigma -työkaluja soveltuvin osin.

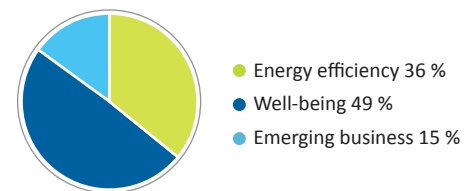
Vuoden 2009 aikana toteutettiin laajamittainen prosessien kuvaaminen. Tehdaskohtaiset laatu-järjestelmät on koottu koko yhtiön kattavaan, prosessipohjaiseen järjestelmään, joka auttaa mitaamaan ja optimoimaan toimintaa ja varmistaa tärkeiden tehtävien oikean suorittamisen organisaation eri tasoilla.

Syksyllä alettiin selvittää mahdollisuuksia keskittää yhtiön Euroopassa oleva elektroniikkavalmistus Viroon. Tähän liittyen toteutettiin vuoden aikana sekä yksittäisten tuotteiden että kokonaisen tuoteperehän valmistuksen siirrot Vuokatin tehtaalta Kuressaareen. Tilikauden päättymisen jälkeen helmikuussa käynnistettiin Vuokatin tehtaalla yhteistoimintaneuvottelut, jotka koskevat tehtaan tuotannon siirtämistä Viroon vuoden 2010 aikana.

Vaasan mekaniikkatehtaassa käynnistettiin noin puolitoista vuotta kestävä merkittävä kehityshanke, jonka tavoitteena on parantaa tuotannon prosesseja ja kehittää työturvallisuutta. Kehitystyössä hyödynnetään 5S-filosofiaa, joka tähtää tuottavuuden, laadun ja turvallisuuden parantamiseen. Helsingin tehtaalla aloitettiin kehitysohjelma työhyvinvoinnin, tehtaan järjestyksen, siisteyden sekä tehokkuuden parantamiseksi.

Materiaalihallinnan ja -hankinnan kehittämiseen panostettiin vuoden aikana koko konsernissa. Toimenpiteiden tuloksena vaihto-omaisuuden määrä saatiin alenemaan vuoden aikana 16,2 miljoonasta eurosta 11,4 miljoonaan euroon. Hankinnan tehostamiseksi suoria ostoja Aasiasta lisättiin, mikä vaikutti myönteisesti materiaalikustannuksiin.

Liikevaihto liiketoimintayksiköittäin



Liikevaihto tuoteryhmittäin



Liikevaihdon rakenne

Tuotekokonaisuuksien osuus liikevaihdosta kasvoi tavoitteiden mukaisesti samalla kun elektroniikkavalmistuksen osuus supistui.

Emerging business -liiketoimintayksikön liikevaihdosta suurin osa syntyi tietoliikenne-tuotteiden volyymivalmistuksesta. Toimialan tuotteiden hallitun alasajon jälkeen yksikkö lakkautettiin vuoden 2009 lopussa ja jäljelle jääneet asiakkuudet siirtyivät kahden muun liiketoimintayksikön vastuulle.



YHTEISKUNTAVASTUU

Lähtökohtana kestävä kehitys

Incapin yhteiskuntavastuun lähtökohtana on kestävän kehityksen periaatteiden huomioiminen yhtiön toiminnassa. Incap harjoittaa ja kehittää liiketoimintaansa siten, että toiminnan tuottavuus ja kilpailukyky parantuvat tasapainossa yhtiön sidosryhmien ja ympäristön vaatimusten kanssa.

Sidosryhmävastuu

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

Incap pitää säännöllisesti yhteyttä liiketoiminnan kannalta merkittäviin päättäjiin ja muihin sidosryhmiin. Yhtiön yleishyödyllinen tuki ohjataan lasten ja nuorten hyvinvointia edistäviin kohteisiin.

Sosiaalinen vastuu

Incapin henkilöstöpolitiikka perustuu sukupuolten, kansallisuuksien ja rotujen väliseen tasa-arvoon. 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.

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.

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.

▶ LAATU JA YMPÄRISTÖ

Jatkuvaa ja systemaattista laadun parantamista

Incapin toiminnassa laadun merkitys on erittäin suuri sekä asiakkaan tuotteiden valmistamisessa että oman toiminnan kehittämässä. Tavoitteen mukainen laatu-taso merkitsee tyytyväisiä asiakkaita, pieniä kustannuksia ja vähäistä ympäristökuormitusta.

Incapin jatkuvaa laadun ja tuottavuuden kehittämistä ohjaa yhtiön laatu- ja ympäristöpolitiikka. Kehitystyön tavoitteena on paitsi täyttää asiakaskaiden vaatimukset ja viranomaismääräykset myös jatkuvasti parantaa toiminnan laatua ja siten varmistaa yhtiön kilpailukyky tulevaisuudessakin.

Incapin toiminnan merkittävimmät ympäristövaikutukset liittyvät energian ja materiaalien käyttöön sekä logistiikkaan. Tuotannossa käytetään jonkin verran kemikaaleja, mutta niiden aiheuttamat ympäristövaikutukset ja -riskit on kuitenkin arvioitu pieniksi.

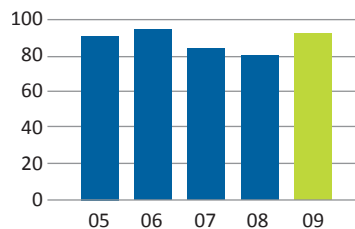
Vuoden 2009 ympäristötavoitteina olivat sähkönkulutuksen vähentäminen ja hukkamateriaalien minimointi. Lisäksi pyrittiin ympäristökuormituksen vähentämiseen muun muassa karsimalla lentomat kustusta netti- ja puhelinneuvottelutyökaluja hyödyntämällä.

Laatu- ja ympäristömittareita kehitettiin edelleen ja niiden näkyvyyttä henkilöstölle parannettiin. Asiakastytyväisyyden kehittyminen on tärkeä mittari, josta kerätään tietoa vuosittaisessa asiakaskyselyssä. Syksyn 2009 kyselyssä saadun palautteen perusteella laadittiin tehdaskohtainen toimintasuunnitelma, joka sisältää konkreettiset

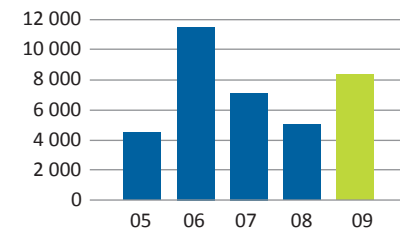
toimenpiteet asiakastytyväisyyden parantamiseksi.

Vuoden aikana toteutettiin huomattavan paljon sisäisiä laatuauditointeja, joissa haettiin kehityskohteita prosessien parantamista varten. Suomen yksiköihin koulutettiin lisää sisäisiä auditointeja. Valmennusta prosessien kuvaamiseen

Energiankulutus suhteessa liikevaihtoon, kWh/lv k€



Reklamoitujen tuotteiden osuus toimituksista (DPPM)





Tärkeimmät laatu- ja ympäristöjohtamisen pääperiaatteet

- Parannamme tuotteiden ja palvelun laatua asiakaspalautteen perusteella.
- Kehitämme toimintaprosesseja jatkuvasti ympäristön suojelemiseksi ja säilyttämiseksi.
- Vähennämme luonnonvarojen ja materiaalien kulutusta säästämisen ehkäisemiseksi.
- Noudatamme ympäristölakeja ja muita vaatimuksia.
- Mittaamme laadun toteutumista osana päivittäistä toimintaa.
- Kannustamme henkilöstöä laadun jatkuvaan kehittämiseen.
- Parannamme kannattavuutta lisäämällä tuottavuutta ja vähentämällä jätteen määrää.
- Kehitämme ja arvioimme säännöllisesti laatu- ja ympäristötavoitteita.

annettiin kaikissa yksiköissä samalla korostaen prosessimaisen ajattelun toimintatapaa jatkuvan parantamisen pohjana.

Henkilöstön laatu- ja ympäristökoulutuksen painopisteet olivat Kerralla kuntoon -periaatteessa, 5S-siisteys- ja turvallisuuskoulutuksessa, prosessien jatkuvan parantamisen koulutuksessa sekä yleisen laatutietoisuuden lisäämisessä.

Prosessit kuntoon

Prosessipohjaista laadunohjausta varten hankittiin toimintajärjestelmän hallintaohjelmisto ”IMS” otettiin käyttöön vuonna 2009, jolloin järjestelmään kuvattiin yhtiön ydin- ja tukiprosessit. Vuonna 2010 työ etenee toiminnan analysointiin ja edelleen kehittämiseen. Prosessien kehittämisen tavoitteena on toiminnan virtaviivaistaminen sekä vastuiden ja roolien selkeyttäminen.

IMS-toimintajärjestelmä on laatu- ja ympäristöasioiden kehittämisen kannalta erittäin tärkeä työkalu, jonka avulla prosessimaista toimintaa voidaan seurata ja kehittää. Järjestelmästä odotetaan saatavan merkittävää hyötyä laadun ja tuottavuuden parantamisessa. Tavoitteena on muokata toimintaa sujuvaksi, lyhentää toimitusaikoja, nopeuttaa reklamaatioiden käsittelyä sekä tehostaa asiakkaan pyyntöihin reagointia.

Sertifioidut järjestelmät

Incapin tuotantoyksiköillä on ISO 9001:2008 -standardin mukainen laatujohtamisjärjestelmä sekä ISO 14001:2004 -ympäristöstandardia vastaavat sertifikaatit. Intian tehtaalla on lisäksi autoteollisuuden edellyttämä TS 16949 -laatusertifikaatti.

Vuokatin, Kuressaaren ja Helsingin tehtailla on lääkekäyttöön sovellettujen laitteiden valmistuksessa sovellet-

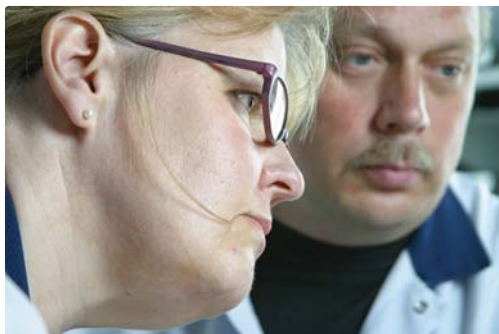
tavan ISO 13485:2003 -laatustandardin mukaiset sertifikaatit. Suomen tehtaat ovat sitoutuneet Suomen pakkausalan ympäristörekisterin PYR:n ympäristötavoitteisiin.

Laatu- ja ympäristöjohtamisjärjestelmien sertifiointi luovat yhtiön toiminnalle kestävä pohjan. Laatu- ja ympäristöstandardien mukaisten auditointien lisäksi Incapin yksiköissä tehdään asiakkaan järjestämiä auditointeja. Näissä auditoinneissa esiin tulleet kehittämistoimet ja asiakkaan toivomukset pyritään täyttämään molempia osapuolia tyydyttävillä ratkaisuilla.

▶ HENKILÖSTÖ

Vahvuutena kokemus ja osaaminen

Incapin asiakkaat ovat luottaneet Incapille vaativien tuotteidensa valmistuksen ja odottavat yhtiön henkilöstöltä ammattitaitoista ja vastuullista toimintaa sekä aktiivista palveluasennetta. Henkilöstön sitoutuneisuutta ja työtyytyväisyyttä pyritään edistämään kehittämällä esimiestyötä.



▲ *Teknisesti vaativien tuotteiden valmistuksessa henkilöstön osaamisella ja ammattitaidolla on suuri merkitys.*

Incapin henkilöstöhallinnon tehtävänä on osaltaan edistää sisäistä yhteistyötä ja laadukasta esimiestyöskentelyä. Yhteistyön edistämiseksi tärkeimpiä keinoja ovat avoin tiedonkulku 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.

Henkilöstön määrä

Vuoden 2009 alussa Incapin palveluksessa oli yhteensä 727 henkilöä ja lopussa 783 henkilöä. Henkilöstöstä 37 % toimi Intiassa, 40 % Suomessa ja 23 % Virossa. Henkilömäärältään suurin yksikkö oli Tumkurin tehdas Intiassa, jossa työskenteli vuoden lopussa 308 henkilöä. Oman henkilöstön lisäksi Incapissa työskentelee henkilöstöpalvelun kautta vuokrattuja työntekijöitä, joiden määrä vuoden alussa oli 50 ja vuoden lopussa 35.

Henkilöstön määrä kasvoi voimakkaimmin Intiassa, jossa lisättiin lähinnä tuotannon henkilöstöä.

Konsernin toiminnoissa henkilöresursseja lisättiin vuoden aikana materiaalihallinnassa, tuotesuunnittelussa, laadun kehittämisessä sekä myynnissä ja markkinoinnissa.

Kysynnän aleneminen johti sopeutuksiin

Yleisen markkinatilanteen heikentymisen vuoksi Incap sopeutti toimintaansa vuoden 2009 aikana kaikissa yksiköissä ja toiminnoissa lähinnä lomautuksin. Yhteistoimintaneuvottelujen tuloksena kahdeksan henkilön työsuhde päättyi.

Konsernin tukipalvelujen painottuminen Helsinkiin tehosti toimintaa. Päätös tuotesuunnittelun keskittämisestä Intiaan merkitsi Suomessa sijaitsevan suunnittelutiimin purkamista.

Osaamisen kehittäminen

Incapin osaamisen kehittämisen tavoitteena on henkilöstön monitaitoisuuden lisääminen siten, että toiminta on joustavaa niin tuotantoyksiköiden sisällä kuin eri tehtaiden välillä. Tehtaiden keskinäinen työnjako antaa mahdollisuuden määrittellä



Turvallinen työympäristö

Vuokatin tehdas sijoittui Teknologiateollisuuden työympäristön arviointikilpailussa Elektroniikka- ja sähköteollisuuden sarjan voittajaksi. Kilpailussa arvioitiin tuotannon eri työpisteissä työskentelyä, ergonomiaa, laiteturvallisuutta, yleistä järjestystä ja työympäristötekijöitä.

Kuussaaren kaupunginhallitus valitsi Incap Electronics Estonia OÜ:n vuoden 2009 parhaaksi työnantajaksi. Palkinnon perusteluina mainittiin muun muassa, että Incap on ollut varma työnantaja ja pystynyt huolehtimaan henkilöstöstään myös taloudellisesti huonoina aikoina.

henkilöiden vastuut selkeästi ja syventää kunkin erikoisosaamista.

Osaamisen kehittämisessä Incap käyttää sekä sisäisen oppimisen keinoja että ulkopuolisia koulutuspalveluja. Vuonna 2009 hyödynnettiin työssä oppimista ja osaamisen jakamista tehtaiden välillä muun muassa testauksessa, koneladonnassa sekä laadunhallinnassa. Sisäistä koulutusta järjestettiin muun muassa talousraportoinnista, asiakas- ja toimitussopimuksista sekä IT-työkalujen tehokkaasta käytöstä.

Virossa toteutettiin IPC-sertifikaatin mukaista tuotantoteknistä koulutusta. Suomen yksiköissä koulutus painottui työturvallisuuteen, sisäisiin laatu- ja auditointeihin sekä ohjelmistotyökalujen käyttöön. Intiassa järjestettiin kattavaa laatu-koulutusta.

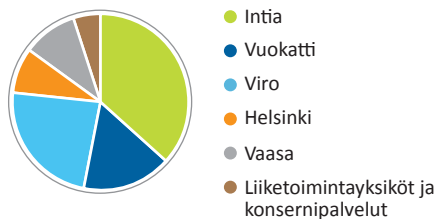
Kannustava palkitseminen

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kannustaa ja sitouttaa henkilöstö strategian mukaiseen toimintaan. Palkitsemisjärjestelmä muodostuu tuotantopalkkioista, avain- ja toimi-

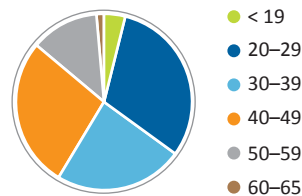
henkilöiden kannusteohjelmasta ja johdon optio-ohjelmasta.

Vuoden 2009 aikana otettiin käyttöön avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä, jossa yhtiön uuden strategian mukaiset tavoitteet purettiin kunkin henkilökohtaisiksi toiminnallisiksi tavoitteiksi. Toimihenkilöiden kannustejärjestelmä perustui liikevoiton ja käyttöpääoman tuotolle asetettujen tavoitteiden toteutumiseen. Myös tuotantopalkkiojärjestelmiä kehitettiin edelleen, ja niiden tärkeimpiä mittareita olivat tehokkuus ja toimitusvarmuus.

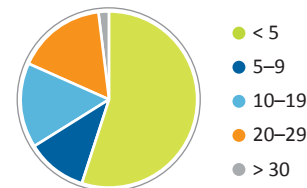
Henkilöstömäärä yksiköittäin



Henkilöstön ikäjakauma



Palveluvuodet



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

Incap Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2009 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Internet-sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

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 määrittely osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Tärkeimpiä yhtiökokouksessa päätettäviä asioita ovat tilinpäätöksen hyväksyminen, tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen, voitonjaosta päättäminen sekä hallituksen

lukumäärän vahvistaminen ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen.

Yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista tiedotetaan osakkeenomistajille kokouskutsussa, joka julkaistaan pörssitiedotteena ja yhtiön kotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta.

Samalla ilmoitetaan yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat, hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset, osakkeenomistajien ja äänioikeuksien kokonaismäärä kokouskutsun päivänä sekä asiat, jotka on mahdollisesti otettu yhtiökokouksen asialistalle, mutta josta päätöstä ei ehdoteta tehtäväksi. Tiedot ovat saatavana yhtiön kotisivuilla (www.incap.fi) 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 ehdotettujen henkilöiden henkilötiedot julkaistaan yhtiön kotisivuilla.

Yhtiökokouksen järjestelyissä edistetään käytävissä olevin kohtuullisin keinoin osakkeenomista-

jien 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, jolle 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 lunastuslaukseita eikä yhtiöllä ole tiedossa osakassopimuksia tai sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta.

Vuonna 2009 varsinainen yhtiökokous pidettiin 3. huhtikuuta Helsingissä. Yhtiökokoukseen osallistui yhteensä 20 osakkeenomistajaa, joiden osuus yhtiön osakkeista ja äänivallasta oli yhteensä 63,6 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 perehdytetään yhtiön toimintaan. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen jäsenet saavat jatkuvasti käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnasta.

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

- päättää konsernin strategiset tavoitteet
- päättää konsernirakenteesta ja -organisaatiosta
- käsitellä ja hyväksyä osavuosisikatsaukset, konsernitilinpäätös ja toimintakertomus
- vahvistaa konsernin toimintasuunnitelma, budjetti ja investointisuunnitelma
- päättää yritys- ja liiketoimintaostoista sekä myynteistä ja muista yritysjärjestelyistä

- päättää strategisesti ja taloudellisesti merkittäviä yksittäisistä investoinneista ja vastuusitoumuksista konsernin hyväksymissäntöjen mukaisesti
- hyväksyä rahoitussopimukset sekä tavanomaista suuremmat sopimusriskit
- vahvistaa konsernin riskienhallinta- ja raportointimenettely
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka
- vahvistaa johtoryhmän työ- ja palkkaehtojen raamit
- päättää konsernin tulospalkkiomallista
- nimittää toimitusjohtaja ja päättää hänen palkkauksestaan
- varmistaa yhtiön johtamisjärjestelmän toiminta.

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

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

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

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan kerran vuodessa sisäisellä itsearviointimenetellyllä. Lisäksi hallitus arvioi toimikautensa alkaessa, miten edellisen kauden toimintasuunnitelma on toteutunut ja millaisia odotuksia yhtiön sidosryhmillä on hallituksen toimintaan nähden.

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

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 2009 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Jukka Harju, Kari Häyrinen, Kalevi Laurila, Lassi Noponen ja Susanna Miekk-oja. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Kalevi Laurilan ja varapuheenjohtajaksi Susanna Miekk-ojan.

Kalevi Laurila, syntynyt 1947

Insinööri, Executive MBA

Yhtiöstä riippumaton hallituksen jäsen

Susanna Miekk-oja, syntynyt 1950

Filosofian maisteri

Sampo Pankki Oyj:n johtaja

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Jukka Harju, syntynyt 1956

Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri

Elektrobit Oyj:n toimitusjohtaja

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Kari Häyrinen, syntynyt 1959

Diplomi-insinööri, MBA

Finpro ry:n toimitusjohtaja

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Lassi Noponen, syntynyt 1963

Oikeustieteen kandidaatti, MBA

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Hallituksen sihteerinä on toiminut varatuomari Jari Pirinen.

Hallitus kokoontui vuonna 2009 yhteensä 17 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 98.

Vuoden 2009 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. Puhelinkokouksista ei makseta kokouspalkkiota. Hallituksen jäsenille vuonna 2009 maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 162 600 euroa. Hallituksen jäsenille ei maksettu konsultointipalkkioita.

Kukaan hallituksen jäsenistä ei kuulu yhtiön osakeperusteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin.

Toimitusjohtaja

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

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkka- ja muista eduista. Toimitusjohtajan toimisuhteen ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuk-

sessä. Hallituksen puheenjohtaja on toimitusjohtajan esimies. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin esittelijänä, mutta hän ei ole hallituksen jäsen.

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

Incap-konsernin toimitusjohtajana toimi vuonna 2009 insinööri Sami Mykkänen, joka on syntynyt vuonna 1973. Hänelle maksettiin vuonna 2009 palkkaa ja palkkioita 168 125 euroa. Sami Mykkänen omisti tilikauden 2009 päättyessä 19 400 kpl Incapin osakkeita ja 100 000 kpl optioita 2009A. 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 julkaitaan 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 2009 päättyessä hallituksen jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän omistamien osakkeiden yhteismäärä on 2 160 396 ja optioiden 130 800 kappaletta.

Tilikaudella 2009 Incap-konsernin toimitusjohtajalle ja johdolle maksetuista palkoista ja palkkioista kiinteän palkan osuus oli 100 %.

Vuonna 2009 perustetusta optio-ohjelmasta on liikkeeseenlaskuvaiheessa jaettu toimitusjohtajalle 100 000 kappaletta A-optioita. Vuonna 2004 perustettuun osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään kuului tilikauden päättyessä yksi johtoryhmän jäsen.

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 käytetävän 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 toimitasuunnitelmaan, jossa on vuosittain määritellyt tarkastuskohteet ja tarkastusresurssit.

Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että tarkastuspalvelu ostetaan konsernin hallituksen valitsemalta ulkopuoliselta riippumattomalta, ammattitaitoiselta ja riittävästi resurssoidulta 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 määriteltä 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 osavuositarkastuksissa ja tilinpäätöstiedotteissa. Lisäksi hallituksen toimintakertomuksessa arvioidaan merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Sisäpiiriasiat

Incap-konsernin sisäpiiriohjeet noudattavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 9.10.2009 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 osavuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Sopiva kaupankäynnin ajankohta on 28 päivän kuluessa osavuositarkastuksen 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. Rekisteri on jaettu julkiseen ja ei-julkiseen rekisteriin. Julkiseen rekisteriin kuuluvat hallituksen jäsenet, tilintarkastaja ja varatilintarkastaja, toimitusjohtaja sekä johtoryhmä. Ei-julkisessa rekisterissä ovat hallituksen sihteeri sekä sellaiset Incapin työntekijät, jotka saavat säännöllisesti tehtäviensä yhteydessä sisäpiiritietoa ja jotka toimitusjohtaja on määritellyt sisäpiiriin kuuluviksi. Hankekohtaisista sisäpiiriläisistä pidetään rekisteriä konsernihallinnossa.

Tilintarkastus

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

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen tai osakkeenomistajien, joilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tekemä ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan 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 yhtiökokoukseen

toimitettaessa, vastaavalla tavalla asetettu ehdokas julkistetaan erikseen.

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

Vuoden 2009 yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi edelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n. Tilintarkastajalle maksettiin palkkioita tilintarkastuksesta 86 398 euroa ja muista palveluista 6 602 euroa.

Tiedottaminen

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

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

Helsingissä 23.2.2010

Incap Oyj
Hallitus

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 Oyj:ssä. Kalevi Laurila on toiminut useiden yhtiöiden hallituksissa.

Incapin osakkeita (oma, lähipiirin ja määräysvalta-yhteisöjen omistus): 2 107 346 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 uransa eri vaiheissa vastannut pääomamarkkinatoiminnoista, perustanut omaisuudenhoitoliiketoiminnan ja toiminut rahastoyhtiön toimitusjohtajana. Susanna Miekk-oja on Helsingin yliopiston tiedesäätiön hallituksen jäsen.

Incapin osakkeita: 12 000 kpl
Optioita: -



Jukka Harju

Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri, s. 1956

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

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

Incapin osakkeita (määräysvalta-yhteisön omistus): 10 000 kpl
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:n toimitusjohtajana. Kari Häyrinen on työskennellyt aikaisemmin muun muassa Perlos Oyj:ssä ja Elcoteq Network Oyj:ssä Aasian Tyynenmeren aluejohtajana.

Incapin osakkeita: 6 400 kpl

Optioita: -



Lassi Noponen

Oikeustieteen kandidaatti, MBA, s. 1963

Yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä omistajista riippumaton hallituksen jäsen

Lassi Noponen valittiin Incap Oyj:n hallitukseen vuonna 2009. Hän on toiminut tuuliturbiineja valmistavan Winwind Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä työskennellyt toimitusjohtajana Proventia Group Oy:ssä, osakkaana Evli Corporate Finance Oy:ssä ja eri tehtävissä Neste Oyj:ssä. Lassi Noponen on ollut jäsenenä Sitran kansallisen Cleantech-strategian laatineessa johtoryhmässä.

Incapin osakkeita: -

Optioita: -

Johto



① Sami Mykkänen

Toimitusjohtaja

Insinööri, s. 1973
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2007.

Työskennellyt aikaisemmin
Powerwave Technologies Inc:n ja
sen edeltäjien ADC:n, REMECin
ja Solitra Oy:n palveluksessa mm.
Kiinassa.

Incapin osakkeita: 19 400 kpl
Optioita: 100 000 kpl

② Jarmo Kolehmainen

Liiketoimintajohtaja,
Energy efficiency Asia ja
Incap Contract Manufacturing
Services Pvt. Ltd.:in toimitusjohtaja

Insinööri, s. 1965
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.

Työskennellyt aiemmin mm. Perlos
Telecommunication & Electronic
Components (India) Pvt. Ltd.:n
palveluksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -

③ Jari Koppelo

Liiketoimintajohtaja,
Energy efficiency Europe

Insinööri, s. 1975
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.

Työskennellyt aikaisemmin mm.
ABB:n ja Serres Oy:n palveluksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -

④ 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 palveluksessa.

Incapin osakkeita: 2 250 kpl
Optioita: -

⑤ Mikko Hirvinen

Tuotantojohtaja

s. 1968
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2007.

Työskennellyt aiemmin mm. Pulse
Finland Oy:ssä ja Orbis Oy:ssä.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -

⑥ Eeva Vaajoensuu

Talousjohtaja

Kauppätieteiden maisteri, s. 1969
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2008.

Työskennellyt aiemmin mm. Sarlin
Group Oy Ab:n ja Schindler Oy:n
palveluksessa.

Incapin osakkeita: -
Optioita: -

⑦ Hannele Pöllä

Viestintä- ja henkilöstöjohtaja

Diplomikielenkääntäjä (DKK),
MKT, VJD s. 1955
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2000.

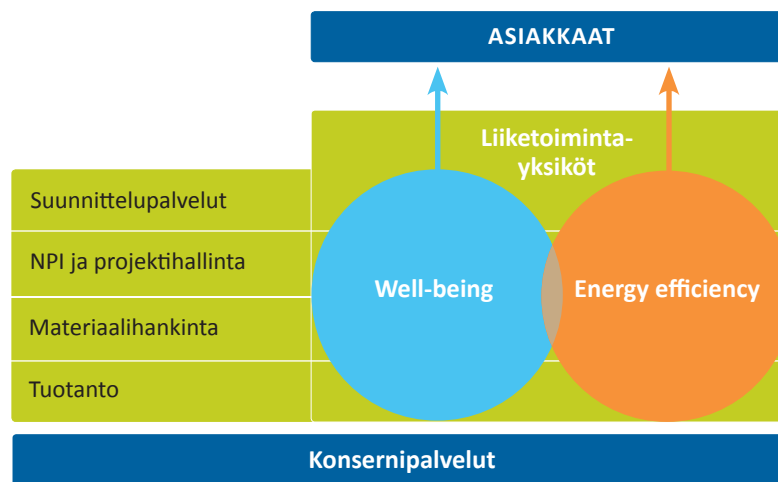
Työskennellyt aiemmin mm.
Instrumentarium Oyj:ssä, Hoechst
Fennica Oy:ssä ja Nextrom Oy:ssä.

Incapin osakkeita: 3 000 kpl
Optioita: 30 800 kpl

Organisaatio

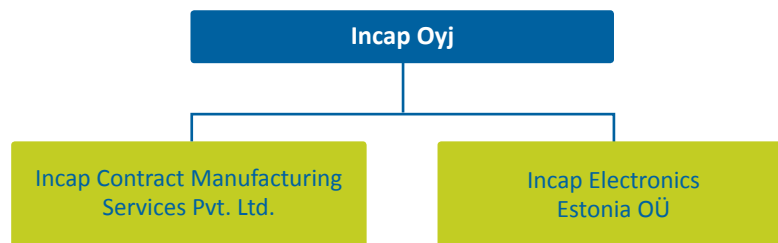
Asiakkaiden tarpeet ovat Incapin toiminnan lähtökohta ja siksi asiakassuhteista vastaavilla liiketoimintayksiköillä on vahva, koko yhtiön toimintaa ohjaava rooli. Liiketoimintayksiköt vastaavat omien alueidensa asiakkuuksista ja uusasiakashankinnasta sekä palveluiden myynnistä ja markkinoinnista.

Tuotanto palvelee liiketoimintayksiköitä ja sen tehtävänä on tuottaa mahdollisimman tehokasta ja kilpailukykyistä valmistuspalvelua. Suunnittelu- ja NPI-palvelut, NPI ja projektihallinta sekä materiaalihankinta tuottavat palveluja liiketoimintayksiköille ja toimivat tiiviissä yhteistyössä tuotannon kanssa.



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.



Osakkeet ja osakkeenomistajat

Incap Oyj:llä on yksi osakelaji ja osakkeita on yhteensä 12 180 880 kappaletta. Yhtiön kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 31.12.2009 oli 20 486 769,50 euroa. Osakkeen kirjanpidollinen 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 toimialaluokkaan Teollisuustuotteet ja palvelut/Electrical Equipment. Incapin yhtiötunnus on ICP ja osakkeen kaupankäyntitunnus ICP1V.

Osakkeen kurssi vaihteli tilikauden aikana 0,43 ja 0,99 euron välillä. Vuoden viimeinen kaupantekokurssi oli 0,67 euroa. Osakkeiden kokonaisvaihto tilikauden aikana oli 24,5 %. Yhtiön markkina-arvo 31.12.2009 oli 8 161 190 euroa. Yhtiöllä oli tilikauden päättyessä 1 089

osakasta. Osakkeista vajaat 3 % oli hallintarekistereissä.

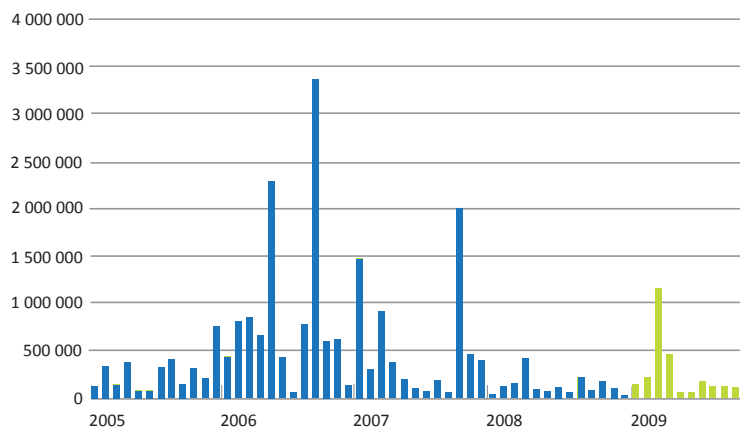
Hallituksen valtuudet

Yhtiökokous valtuutti 3.4.2009 hallituksen yhden vuoden kuluessa yhtiökokouksesta lukien päät-

Osakkeen kurssikehitys, euroa



Osakkeen vaihto, kpl



tämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä siten, että valtuutuksen perusteella merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu määrä on enintään 1 200 000 osaketta.

Valtuutus oikeuttaa poikkeamaan osakkeenomistajien merkintäetuoukudesta sekä päättämään merkintähinnoista ja muista merkintäehdoista. Osakkeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta voidaan poiketa edellyttäen, että siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy kuten yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen, yritysjärjestelyjen rahoittamiseen tai pääomahuoltoon liittyvä järjestely tai henkilöstöpoliittiset syyt. Hallitus on oikeutettu päättämään, että osakkeita voidaan merkitä apporttiamaisuutta vastaan, kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

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-ohjelmasta on jaettu optioita yhteensä 51 100 kappaletta ja Incapin osakepääoma voi näiden merkintöjen perusteella nousta enintään noin 85 848 eurolla.

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 keskimurssista 1.–31.5.2004. Optio-oikeuksien 2004C merkintähinta on Incapin osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi 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 optio-oikeuksilla 2004A oli 1.4.2007–30.4.2009, optio-oikeuksilla

2004B merkintäaika on 1.4.2008–30.4.2010 ja optio-oikeuksilla 2004C 1.4.2009–30.4.2011. Optioehtojen mukaisesti optio-oikeuksien 2004A merkintäaika olisi alkanut kuitenkin vasta, kun Incapin osakkeen kahden kalenterikuukauden vaihdolla painotettu keskimurssi on vähintään 3,00 euroa. Tätä osakekurssia ei saavutettu, joten optioita ei voitu merkitä. Optio-oikeuksilla 2004B vastaavalla tavalla lasketun keskimurssin tulee olla vähintään 4,20 euroa. Optio-oikeuksille 2004C ei ole määritelty vähimmäiskurssitasoa.

Optiojärjestelyyn liittyy lisäksi osakeomistusohjelma, jonka mukaan optionhaltijoiden tulee hankkia yhtiön osakkeita 20 %:illa realisoituista optio-oikeuksista saadusta bruttotulosta.

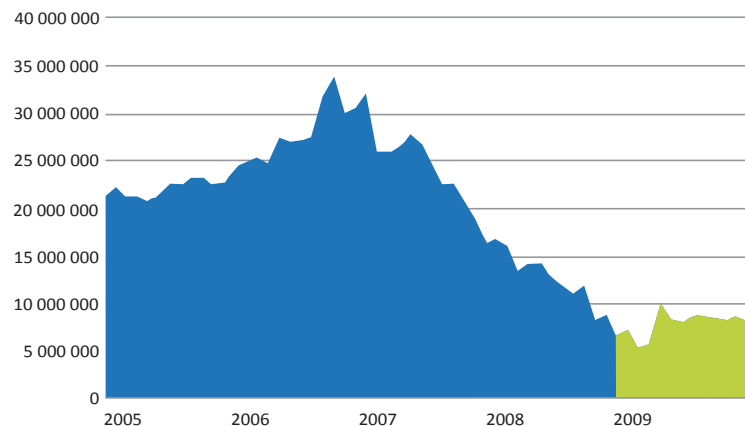
Optio-ohjelma 2009

Helmikuussa 2009 käynnistetty optio-ohjelma sisältää yhteensä 600 000 kappaletta optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat merkitsemään 600 000 Incap Oyj:n osaketta. Toimitusjohtajalle jaettiin optio-ohjelman käynnistyttyä 100 000 kappaletta optioita ja lisäksi hänelle jaetaan vuonna 2010 enintään 100 000 kappaletta optioita edellyttäen, että hallituksen määrittämät tavoitteet yhtiön liikevoitolle ja käyttöpääoman tuotolle vuodelle 2009 ovat toteutuneet. Enintään 400 000 kappaletta optioita jaetaan yhtiön avainhenkilöille kahdessa erässä edellyttäen, että hallituksen vuosille 2009 ja 2010 määrittämät tavoitteet yhtiön liikevoitolle 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 merkintä-

Markkina-arvo, euroa



hinta 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.

Jakamatta jäävät optio-oikeudet 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 määräysvaltayhteisönsä omistavat yhteensä 2 155 146 osaketta eli noin 18 % yhtiön osakekannasta ja äänistä.

Osakepääoman kehitys

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 31.12.2009

	Omistajia, kpl	%	Osakkeita ja ääniä, kpl	%
Yksityiset yritykset	69	6,3	7 507 583	61,6
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	8	0,7	650 169	5,3
Julkisyhteisöt	3	0,3	295 501	2,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	5	0,5	14 501	0,1
Kotitaloudet	1 003	92,1	3 713 121	30,5
Ulkomaat	1	0,1	5	0,1
Yhteensä	1 089	100,0	12 180 880	100,0
joista hallintarekisteröityjä	5		347 197	2,8

Omistuksen jakautuminen suuruusluokittain 31.12.2009

Osakkeita, kpl	Omistajia		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	%	kpl	%
1 – 100	158	14,5	9 994	0,1
101 – 500	303	27,8	98 072	0,8
501 – 1 000	212	19,5	184 348	1,5
1 001 – 5 000	267	24,5	705 273	5,8
5 001 – 10 000	67	6,2	493 892	4,1
10 001 – 50 000	59	5,4	1 243 782	10,2
50 001 – 100 000	11	1,0	788 235	6,5
100 001 – 500 000	9	0,8	1 696 283	13,9
500 001 –	3	0,3	6 961 001	57,1
Yhteensä	1 089	100,0	12 180 880	100,0

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2009

	Osakkeet, kpl	Osuus osake- ja äänimäärästä, %
Etra Invest Oy Ab	3 556 001	29,2
JMC Finance Oy	1 880 000	15,4
Ingman Finance Oy Ab	1 525 000	12,5
Sampo Oyj	290 672	2,4
Turun Kaupungin Vahinkorahasto	271 501	2,2
Svenska Handelsbanken AB (publ)	252 000	2,1
Laurila Kalevi Henrik	217 281	1,8
Thominvest Oy	150 000	1,2
Lehtonen Jussi Tapio	147 000	1,2
Venäläinen Kari Juhani	130 000	1,1

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

Tietoja osakkeenomistajille

Yhtiökokous

Incap Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 13.4.2010 alkaen klo 15 Helsingissä G.W. Sundsmanin neuvottelutiloissa osoitteessa Eteläranta 16, 2. kerros. Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen on osakkeenomistajilla, jotka on 30.3.2010 merkitty osakkeenomistajiksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon.

Yhtiökokoukseen tulee ilmoittautua viimeistään keskiviikkona 7.4.2010 klo 16:een mennessä.

Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos hänet on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon viimeistään 8.4.2010 klo 10. Tätä varten hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan on otettava yhteyttä tilinhoitajayhteisönsä.

Ilmoittautua voi

- sähköpostitse laura.kuusela@incap.fi
- kirjeitse osoitteella Incap Oyj/Yhtiökokous, 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 2010 ovat seuraavat:

- tilinpäätöstiedote vuodelta 2009 keskiviikkona 24.2.2010
- osavuositarkastus tammi-maaliskuulta keskiviikkona 5.5.2010

- osavuositarkastus tammi-kesäkuulta keskiviikkona 4.8.2010
- osavuositarkastus tammi-syyskuulta keskiviikkona 3.11.2010.

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 liiketoiminnasta 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 esitysaineistot ovat 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 Pohjola Pankki seuraa Incapia sijoituskohteena. Incap ei vastaa analyysien sisällöstä tai niissä esitetyistä arvioista.

Hannu Rauhala/Pohjola Pankki

Puh. 010 2524 392

hannu.rauhala@pohjola.fi

Vuoden 2009 tiedotteita

Tammikuu

Incap eteni toimintamallinsa uudistamisessa nimitämällä Energy efficiency Europe -liiketoimintayksikön johtajaksi sähkövoimatekniikan insinööriin Jari Koppelon ja Well-being-liiketoimintayksikön johtajaksi diplomi-insinööri Kimmo Akianderin. Molemmat nimitettiin myös Incap-konsernin johtoryhmän jäseniksi. *(Pörssitiedote 2.1.2009)*

Incap julkaisi koosteen edellisen vuoden pörssi- ja lehdistötiedotteista. *(Pörssitiedote 26.1.2009)*

Helmikuu

Incap alensi tulosarviotaan vuodelta 2008 päätettyään kirjata vuoden 2008 viimeisen neljänneksen tulokseen 0,9 miljoonan euron kuluvarauksen tuotantorakenteen uudelleenjärjestelyn vuoksi. Uudelleenjärjestelyt liittyivät yhtiön käynnistämään tervehdytysohjelmaan. *(Pörssitiedote 3.2.2009)*

Incap Oyj:n hallitus päätti ottaa käyttöön yhtiön johdolle ja avainhenkilöille suunnatun osakepohjaisen kannustinohjelman 10.4.2008 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti. Ohjelma sisältää 600 000 optiota, joilla voi merkitä yhteensä 600 000 yhtiön osaketta. Optioiden jakamisen ehtona on, että yhtiön hallituksen asettamat tavoitteet liikevoiton kehitykselle ja käyttöpääoman tuotolle toteutuvat. *(Pörssitiedote 3.2.2009)*

Kutsu Incapin tilinpäätöksen tiedotustilaisuuteen 25.2.2009. *(Pörssi-ilmoitus 19.2.2009)*

Incap julkaisi tilinpäätöksen vuodelta 2008. Liikevaihto kasvoi 13 % ja oli 93,9 milj. euroa. Liiketulos oli kuitenkin 3,6 milj. euroa tappiolla. Tilikauden kannattavuutta rasittivat kohonneiden tuotanto- ja rahoituskustannusten lisäksi toiminnan kehittämiseen ja henkilöstöjärjestelyihin liittyvät kulut. Strategiassa tehtiin selkeä suunnanmuutos ja Incap tulee vahvistamaan asemaansa energia- tehokkuutta ja hyvinvointia edistävän teknologian toimitusketjussa. *(Pörssitiedote 25.2.2009)*

Kutsu Incapin yhtiökokoukseen 3.4.2009. *(Pörssitiedote 25.2.2009)*

Maaliskuu

Incap ilmoitti voittaneensa Raha-automaattiyhdistyksen tarjouskilpailun koskien uuden Pajatso-automaatin valmistusta. Uusi Pajatso on merkittävä laajennus yhteistyöhön RAY:n kanssa. *(Lehdistötiedote 10.3.2009)*

Incap Oyj on käynnistänyt oulunsalolaisen Tracker Oy:n kanssa yhteistyön Tracker G400 -koirapaintimien valmistamisesta. *(Lehdistötiedote 11.3.2009)*

Incapin sähköinen vuosikertomus vuodelta 2008 julkaistiin suomeksi ja englanniksi yhtiön kotisivuilla. *(Pörssi-ilmoitus 19.3.2009)*

Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 40 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, ovat ilmoittaneet ehdottavansa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenmääräksi päätetään viisi ja että hallitukseen valitaan nykyisten jäsenten lisäksi Lassi Noponen. *(Pörssitiedote 27.3.2009)*

Huhtikuu

Incap Oyj:n yhtiökokous pidettiin 3.4.2009. Yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Jukka Harju, Kari Häyrynen, Kalevi Laurila ja Susanna Miekk-oja sekä uutena jäsenenä Lassi Noponen. Tilintarkastajaksi valittiin edelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Kalevi Laurila ja varapuheenjohtajaksi Susanna Miekk-oja.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä siten, että valtuutuksen perusteella merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu määrä on enintään 1 200 000 osaketta. Valtuutus on voimassa yhden vuoden yhtiökokouksesta lukien. *(Pörssitiedote 3.4.2009)*

Kutsu Incapin tammi-maaliskuun osavuositiedotustilaisuuteen. *(Pörssi-ilmoitus 30.4.2009)*

Toukokuu

Incap julkaisi osavuositiedot ajalta 1.1.–31.3.2009. Liikevaihto laski 9 % ja oli 18,5 milj. euroa (20,3 milj. euroa). Liiketulos parani edellisestä vuodesta ja oli -0,5 milj. euroa (-1,3 milj. euroa). Tuloskehitys kääntyi myönteiseen suuntaan tervehdytysohjelman myötä. *(Pörssitiedote 6.5.2009)*

Elokuu

Kutsu Incapin tammi-kesäkuun osavuositiedotustilaisuuteen. *(Pörssi-ilmoitus 3.8.2009)*

Incap julkaisi osavuositiedotuksen ajalta 1.1.–30.6.2009. Liikevaihto laski 24 % 35,4 milj. euroon (46,7 milj. euroa), mutta liiketulos parani selkeästi edellisvuodesta ja oli -1,0 milj. euroa (-1,9 milj. euroa). Liikevaihdon lasku johtui tietoliikennetuotteiden volyymivalmistuksen suunnitelman mukaisesta ja hallitusta alasajosta. Muut asiakas-toimialat kehittyivät positiivisesti ilman yllätyksiä. *(Pörssitiedote 5.8.2009)*

Lokakuu

Incap käynnisti YT-neuvottelut, joiden tavoitteena oli sopeuttaa toimintaa ja saada aikaan kustannussäästöjä. Neuvottelujen tuloksena yhtiön Suomessa työskentelevä henkilöstö lomautettiin tuotannollisista ja taloudellisista syistä kahdeksi viikoksi. Lisäksi konsernipalvelujen sekä Helsingin ja Vaasan tehtaiden henkilöstön lomautustarvetta päätettiin tarkastella kuukausittain tammikuusta 2010 lähtien. Mahdolliset lisälomautukset toteutetaan helmi-toukokuussa 2010 siten, että lomautusten kokonaiskesto on enintään 64 työpäivää. *(Pörssitiedotteet 5.10.2009 ja 27.10.2009)*

Incap päätti kasvattaa suunnitteluyksikköään Intiassa 15 henkilöstä 30:een vuoden 2010 aikana. Yksikkö palvelee Bangaloresta käsin kaikkia konsernin asiakkaita globaalisti. Tyypillisiä asiakkaille Intiassa suunniteltuja tuotteita ovat UPSit, invertterit ja virtalähteet. Kaikilla Incapin tehtailta säilyty tuotteen valmistettavuuteen liittyvä suunnittelu vaikka tuotesuunnittelu keskitetään Intiaan. *(Lehdistöiedote 6.10.2009)*

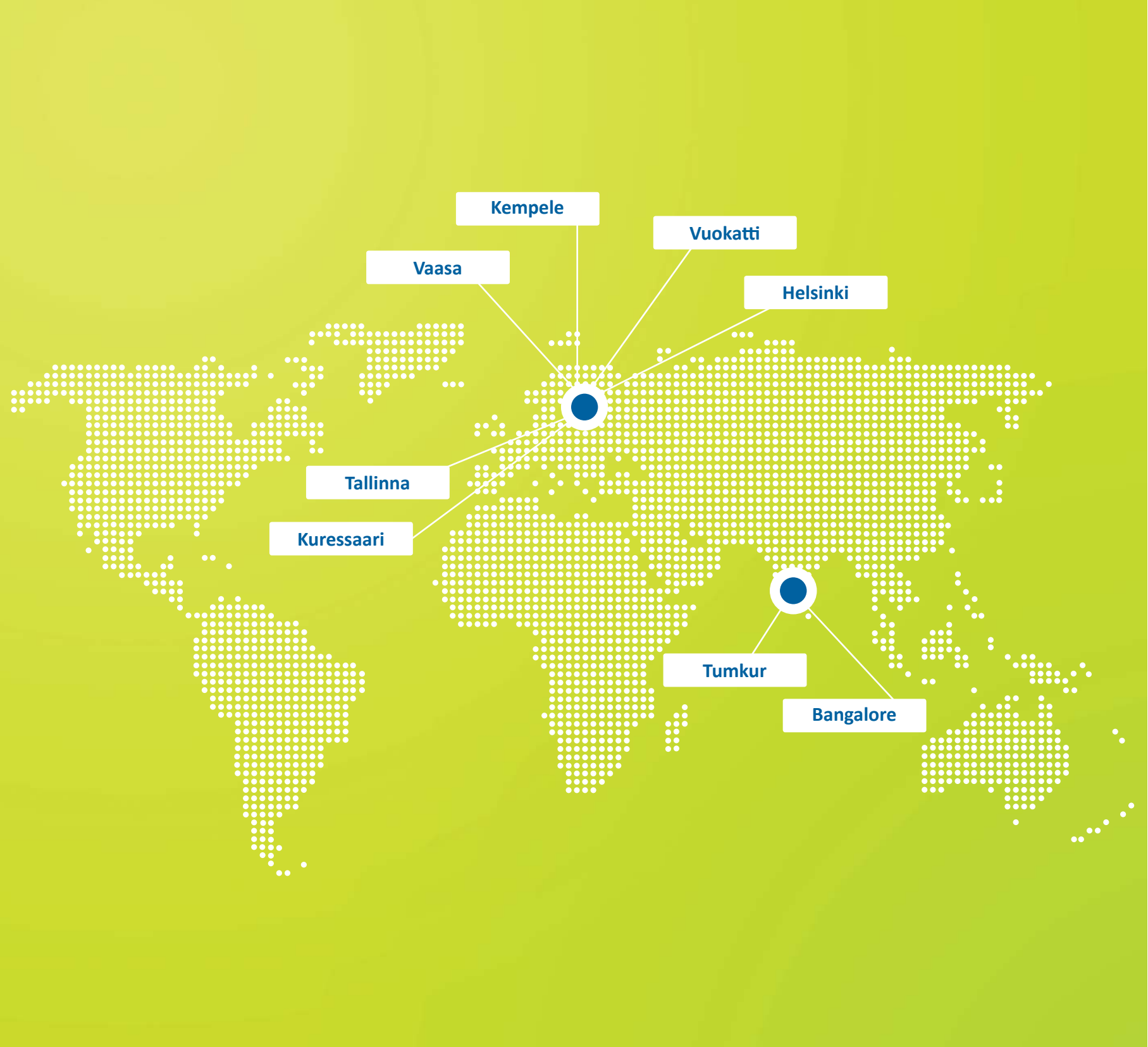
Kutsu Incapin tammi-syyskuun osavuositiedotustilaisuuteen. *(Pörssi-ilmoitus 30.10.2009)*

Marraskuu

Incap julkaisi osavuositiedotuksen ajalta 1.1.–30.9.2009. Tuloskehitys oli myönteinen huolimatta liikevaihdon merkittävästä laskusta. Yhtiön liikevaihto laski 24 % ja oli 52,0 milj. euroa (68,1 milj. euroa). Lasku johtui pääasiassa tietoliikennetuotteiden valmistuksen ennakoidusta alenemisesta noin 12 miljoonalla eurolla viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Liikevaihtoa alensi myös kannattavuuden paranemiseen tähtäävä pienten tai kannattamattomien asiakkuuksien karsiminen vuoden alussa. Liiketappio supistui selvästi ja liiketulos oli -1,3 milj. euroa (-2,4 milj. euroa). *(Pörssitiedote 4.11.2009)*

Joulukuu

Incap julkaisi taloustiedottamisen ajankohdat vuodelle 2010. *(Pörssi-ilmoitus 17.12.2009)*



Kempele

Vuokatti

Vaasa

Helsinki

Tallinna

Kuressaari

Tumkur

Bangalore

Yhteystiedot

Incap Oyj

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

Konsernin toimisto

Valuraudankuja 6, 00700 Helsinki
Puh. 020 779 0550
Faksi 010 612 5680

Incap Oyj

Kempeleen toimisto

Vääräojantie 14, 90440 Kempele
Puh. 020 779 0550
Faksi (08) 311 2080

Helsingin tehdas

Valuraudankuja 7, 00700 Helsinki
Puh. 020 779 0550
Faksi 010 612 5650

Vaasan tehdas

Strömbergin Puistotie 6 A, 65320 Vaasa
Puh. 020 779 0550
Faksi 010 612 4077

Vuokatin tehdas

Lastaajantie 3, 88610 Vuokatti
Puh. 020 779 0550
Faksi (08) 666 1615

Incap Electronics Estonia OÜ

Tallinnan toimisto

Löötsa 8, EE-11415 Tallinn
Puh. +372 45 217 23
Faksi +372 61 815 83

Kuussaaren tehdas

Tehnika 9, EE-93802 Kuussaare
Puh. +372 45 217 23
Faksi +372 45 209 55

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

The logo for INCAP, featuring the word "INCAP" in white, uppercase, sans-serif font on a blue rectangular background. To the left of this blue rectangle is a smaller, solid green rectangle.

Incap Oyj

Valuraudankuja 6

00700 Helsinki

Puh. 020 779 0550

Faksi 010 612 5680

www.incap.fi