



MERKINTÄETUOIKEUSANTI

1.–22.6.2015

MARKKINONTIESITE

Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä osakeantiesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Finanssivalvonnan hyväksymään osakeantiesitteeseen, johon sijoitusta harkitsevien tulee tutustua ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Esite ja lisätietoja on saatavissa mm. Incapin kotisivuilta osoitteesta

www.incapcorp.com/anti-f

HYVÄ INCAP OYJ:N OSAKKEENOMISTAJA

Incap Oyj:n hallitus on 7.5.2015 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen valtuuttamana päättänyt laskea liikkeelle uusia osakkeita nykyisten osakkeenomistajien merkintäoikeuteen perustuvalla annilla. Osakeanti vahvistaa rahoitusasemaamme ja mahdollistaa liiketoiminnan kasvattamisen.

Vaikka viime vuodet ovat olleet Incapille vaikeita, yhtiö on vuonna 2013 tehdyn rahoitusjärjestelyn ja sen yhteydessä aloitetun rakenteellisen uudistuksen jälkeen kehittynyt oikeaan suuntaan. Rakennemuutosten jälkeen aloitimme viime syksynä toimenpiteet orgaanisen kasvun aikaansaamiseksi. Organisoimme myyntitoimintomme, kehitimme tarjontaamme ja tarkensimme asiakaslupaustamme. Selkeytimme strategiaamme keskittymällä yksinomaan elektroniikan sopimusvalmistukseen. Osa tätä prosessia oli mekaniikkatuotannosta luopuminen ja Vaasan tehtaan liiketoiminnan myynti loppuvuodesta 2014.

Toimenpiteiden vaikutus alkaa nyt näkyä: liikevaihtomme on alkuvuoden 2015 aikana kasvanut hyvin, olemme saaneet uusia asiakkaita ja nykyiset asiakkaat ovat antaneet meille uusia projekteja.

Olemme ottaneet käyttöön uusia, toiminnan tehokkuutta lisääviä toimintamalleja. Osa niihin liittyvistä kehityshankkeista saadaan päätökseen vasta kuluvan vuoden jälkipuoliskolla, mutta näemme jo nyt merkittävän parannuksen yhtiön kannattavuudessa. Yhtiön liike-tulos kääntyi voitolliseksi vuoden 2014 toisella neljänneksellä, jonka jälkeen kannattavuus on parantunut edelleen niin, että liikevoitto (EBIT) vuoden 2015 ensimmäiseltä

neljännekseltä oli jo yli 9 % liikevaihdosta. Kun meneillään olevat hankkeet on kurinalaisesti viety maaliin, voivat tehtaamme Intiassa ja Virossa lisätä tuotantomääriä entistä joustavammin ja kasvattaa liikevaihtoaan kannattavasti.

Olemme vakiinnuttaneet matalan organisaatiorakenteen, jossa päätöksenteko sujuu nopeasti ja jossa jokainen tietää tehtävänsä. Tämä lisää sekä oman henkilöstömme että asiakkaidemme tyytyväisyyttä. Ennen kaikkea se mahdollistaa lyhyet vasteajat ja joustavuuden asiakasrajapinnassa. Tämä on uuden toimintamallimme ydin.

Kasvu ja kannattavuuden paraneminen ovat lisänneet kaikkien sidosryhmiemme luottamusta yhtiöön. Incapin kolme suurinta osakkeenomistajaa Inission, Etra Invest ja Keskinäinen vakuutusyhtiö Ilmarinen ovat sitoutuneet merkitsemään omistussuuttaan vastaavan määrän uusia osakkeita eli yhteensä 64 % kaikista uusista osakkeista. Annissa kerättävän rahoituksen avulla turvaamme liiketoiminnan kasvun, jolle on nyt rakennettu erittäin hyvät edellytykset.

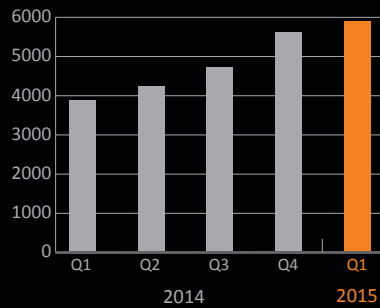
VILLE VUORI
TOIMITUSJOHTAJA



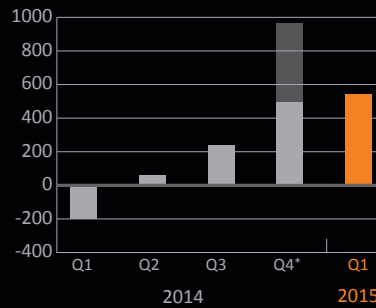
1.–22.6.2015

LIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS KASVUSSA

LIKEVAIHTO, TUHATTA EUROA



LIIKETULOS (EBIT), TUHATTA EUROA



*sisältää kertaluonteisia eriä

KASVAVAT MARKKINAT INTIASSA

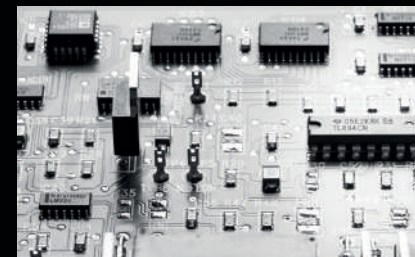
Incap aloitti valmistustoiminnan Intiassa vuonna 2007 ensimmäisenä suomalaisena sopimusvalmistajana. Intian toimintojen kannattavuus on ollut hyvä jo usean vuoden ajan. Intian yksikön vahvuutena on pitkä kokemus, korkea laatu ja ajanmukainen teknologia. Intian houkuttelevuus on lisääntynyt maan talouden kääntymällä kasvuun. IMF:n toukuussa 2015 julkaistun raportin mukaan Intian bruttokansantuote kasvaa tänä vuonna yli 7%. Intia on yksi maailman nopeimmin kasvavista talouksista ja sen arvioidaan ohittavan Kiinan talouskasvun jo tänä vuonna.

Monet eurooppalaiset laitevalmistajat haluavat laajentaa toimintaansa Intian ja Aasian kasvaville markkinoille, ja Incap

tarjoaa siihen sopimusvalmistusyhteistyön kautta vaivattoman mahdollisuuden. Intian valtio on alkanut parantaa yritysten toimintaedellytyksiä voimakkaasti, ja tämän odotetaan vaikuttavan myönteisesti myös Incapin toimintaan.

EUROOPAN NÄKYMÄT PARANEVAT

Incapin tehdas Virossa palvelee lähinnä pohjoismaisia asiakkaita, joiden markkina-alue on Euroopassa. Aktiivisen asiakashankinnan avulla tehtaalle on jo saatu uusia asiakkauksia ja tuotantokapasiteetti mahdollistaa myynnin merkittävän kasvattamisen ilman lisäinvestointeja. Liikevaihdon nopea kasvu edellyttää Euroopan talouden elpymistä ja asiakkaiden oman kysynnän kasvua.



Incap Oyj tarjoaa osakkeenomistajilleen merkittäväksi enintään 109 114 035 uutta yhtiön osaketta osakkeenomistajien nykyisen omistuksen suhteessa merkintähintaan 0,02 euroa uudelta osakkeelta. Osakkeenomistaja, joka on rekisteröity yhtiön osakkaaksi täsmäytyspäivänä 27.5.2015, saa yhtä omistamaansa osaketta vastaan ensisijaisen merkintäoikeuden yhteen uuteen osakkeeseen.

Ensisijaiset merkintäoikeudet ovat vapaasti luovutettavissa ja ne ovat julkisen

kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla 1.–15.6.2015.

Uusien osakkeiden merkintäaika merkintäoikeuksilla alkaa 1.6.2015 ja päättyy 22.6.2015 klo 16. Merkintäoikeudet, joita ei ole käytetty merkintäajan loppuun mennessä, raukeavat arvottomina. Osakkeenomistajalla, joka on käyttänyt kokonaan ensisijaisen merkintäoikeutensa, on oikeus merkitä uusia osakkeita, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella.

Toissijainen merkintäoikeus ei ole siirrettävissä.

Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti yhtiön julkaisemassa esitteessä kuvattuihin riskeihin, joista monet kuuluvat Incapin liiketoiminnan luonteeseen ja voivat olla merkittäviä.

Osakeannin ehdot ja sijoitukseen liittyvät riskitekijät on esitetty tarkemmin osakeannin esitteessä, joka on saatavilla Incap Oyj:n kotisivuilla www.incapcorp.com/anti-f.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

27.5.2015

Täsmäytyspäivä

1.6.2015

Merkintäaika alkaa

1.6.2015

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla alkaa

15.6.2015

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla päättyy

22.6.2015

Merkintäaika päättyy

24.6.2015

Pörssitiedote osakeannin lopullisesta tuloksesta

1.7.2015

Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkaa (arvio)



www.incapcorp.com