

The logo for InCap, featuring the word "InCap" in white, sans-serif font on a blue rectangular background. The background of the entire page is a blurred image of a circuit board with a yellow probe tip visible.

InCap

MAINOS

Virtaa kansainväliseen kasvuun

Incap Oyj:n merkintäetuoikeusanti

2.11.–16.11.2020

Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Incapin laatimaan esitteeseen, johon sijoitusta harkitsevien tulee tutustua ennen sijoituspäätöstään. Finanssivalvonnan hyväksymä esite ja lisätietoja on saatavissa Incapin internetsivuilta osoitteesta www.incapcorp.com/merkintaetuoikeusanti

Incap on globaali elektroniikan sopimusvalmistaja

Incap on luotettu kumppani, jolta asiakas saa kaikki elektroniikan sopimusvalmistuspalvelunsa globaalisti. Incap on asiakkaidensa tukena läpi valmistuksen arvoketjun – oli kyse sitten suurista monikansallisista yhtiöistä, keskisuurista yrityksistä tai pienistä start-upeista. Incap tarjoaa uusinta teknologiaa yrittäjähenkisen ilmapiirin ja osaavan henkilöstönsä voimin.

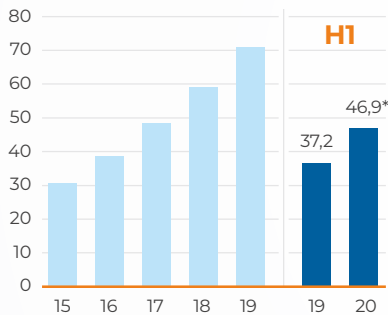
Incapin palveluihin kuuluvat materiaalihankinta, prototyyppien valmistus, tuotannon ylösajo, sarjavalmistus, loppukokoonpano, testaus ja logistiikka. Yhtiön valmistusosaaminen kattaa elektroniikan lisäksi loppukokoonpanon täysin valmiiksi tuotteeksi.

Yhtiöllä on valmistusyksiköt Virossa, Intiassa, Slovakiassa ja Isossa-Britanniassa sekä

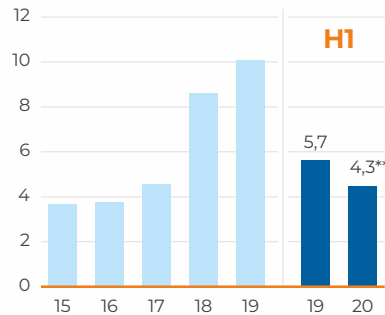
hankintatoimintoja Hongkongissa. Taloushallinto, hankinta, myynti, IT ja viestintä koordinoidaan keskitetysti konsernijohdossa, jonka pääkonttori on Suomessa. Incapin palveluksessa on noin 1 300 työntekijää.

Incapin osake listattiin Helsingin Pörssiin vuonna 1997.

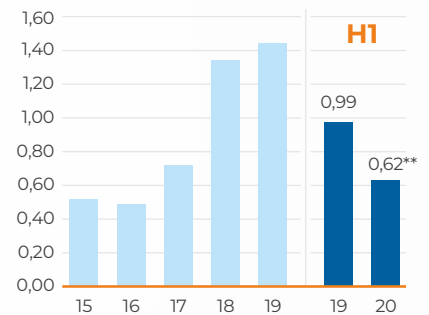
LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA



LIKEVOITTO, MILJ. EUROA



OSAKEKOHTAINEN TULOS, EUROA



* H1 2020 liikevaihdon kasvu perustui AWS Electronics Groupin yritysostoon, joka toteutettiin tammikuussa 2020.

** H1 2020 liikevoittoon ja osakekohtaiseen tulokseen vaikuttivat AWS Electronics Groupin yritysoston hankintamenojen kohdistamiseen (PPA) liittyvät poistot, jotka olivat 1,1 miljoonaa euroa ja kertaluonteiset kulut 0,1 miljoonaa euroa.



Incapin vahvuudet



Kasvava toimiala

Elektroniikan sopimusvalmistuspalveluiden kasvun ajurina on elektroniikan lisääntynyt hyödyntäminen, jota tukevat megatrendit, kuten digitalisaatio sekä siirtyminen Teollisuus 4.0 ja 5G-teknologioihin. Fragmentoitunut toimiala tarjoaa mahdollisuuksia konsolidaatioon.



Laaja palveluvalikoima

Incap luo arvoa ja rakentaa pitkäaikaisia asiakassuhteita strategisena kumppanina, jolta asiakas saa keskitetysti kaikki tarvitsemansa korkealaatuiset elektroniikan sopimusvalmistuspalvelut. Incapin laaja palveluvalikoima kattaa kaikki tuotannon vaiheet aina suunnittelusta, prototyypityksestä ja valmistuksesta hankintaan ja logistiikkaan.



Vahva tuloksetekokyky

Incapilla on vahva liikevaihdon kasvuhistoria, ja kustannusten hallinta ja tehokas toimintamalli tukevat yhtiön kannattavuutta. Incapin vakaa taloudellinen asema tukee sen kasvustrategiaa.



Yrittäjämäinen ja asiakaslähtöinen kulttuuri

Incapin organisaatio toimii hajautetusti, ja sitä ohjaavat asiakkaiden tarpeet. Vahva yrittäjähenkisyys tarkoittaa nopeampaa päätöksentekoa ja vastuunkantoa sekä lyhyempää läpimenoaikaa asiakkaalle. Kaikki tämä näkyy lisäarvona asiakkaalle, työntekijöille ja sijoittajille.



Joustava ja skaalautuva toimintamalli

Osaamisensa ja joustavuutensa ansiosta Incap voi tarjota palvelua eri kokoisille asiakkaille useilla toimialoilla. Incapin tuotantolinjat joustavat asiakastarpeiden mukaan, ja yhtiöllä on osaamista vaativan elektroniikan käsittelyssä. Skaalautuva toimintamalli mahdollistaa orgaanisen kasvun ja yritysostot ilman vastaavaa kustannusten kasvua.



Osaava ja osallistuva henkilöstö

Hajautettu päätöksenteko tarjoaa Incapin työntekijöille mahdollisuuden ottaa henkilökohtaista vastuuta sekä antaa heille tilaa menestyä. Tämä motivoi Incapin osaavia ammattilaisia, parantaa työtyytyväisyyttä ja vähentää henkilöstön vaihtuvuutta. Incap tarjoaa työntekijöilleen yhtäläiset mahdollisuudet ja edellytykset kehittää osaamistaan edelleen.



Virtaa kansainväliseen kasvuun

Incapin toimiala on vielä erittäin hajanainen, ja sillä on runsaasti konsolidointimahdollisuuksia. Incap haluaa vauhdittaa toimialansa konsolidaatiota ja hyödyntää siten alan kasvupotentiaalia. Osana kasvustrategiaansa yhtiö kartoittaa aktiivisesti mahdollisia ostokohteita.

Osakeannin tarkoituksena on luoda edellytykset yhtiön strategian mukaiselle kasvuille sekä liiketoiminnan kehittämiseksi. Tavoitteena on

vahvistaa yhtiön pääomarakennetta, tasetta ja rahoitusasemaa. Osakeannilla kerättävät varat voidaan käyttää yhtiön lainojen takaisinmaksuun, mahdollisiin tuleviin yritysostoihin ja yleisiin yhtiöoikeudellisiin tarkoituksiin. Varoja käytetään ensisijaisesti yhtiön 13 miljoonan euron lainan lyhentämiseen yhtiön hallituksen myöhemmin päättämä määrä ja tämän jälkeen mahdollisiin tuleviin yritysostoihin ja yleisiin yhtiöoikeudellisiin tarkoituksiin.

Merkintäetuoikeusanti

Yhtiö pyrkii keräämään osakeannilla noin 10,9 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi enintään 1 455 056 yhtiön uutta osaketta. Yhtiö kerää osakeannilla noin 10,5 miljoonan euron nettovarot olettaen, että osakeanti toteutuu täysimääräisenä.

Merkintäoikeus

Osakkeenomistaja, joka on osakeannin täsmäytyspäivänä 28.10.2020 merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen olemassa olevien osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun osakkeet on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden kutakin täsmäytyspäivänä omistamaansa kolmea (3) olemassa olevaa osaketta kohden.

Osakkeenomistaja tai se henkilö tai yhteisö, jolle merkintäoikeudet

ovat siirtyneet, on oikeutettu merkitsemään yhden (1) tarjottavan osakkeen yhtä (1) merkintäoikeutta kohden ("ensisijainen merkintä"). Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eli yhden (1) tarjottavan osakkeen merkitsemiseen tarvitaan tasan yksi (1) merkintäoikeus.

Mikäli kaikkia tarjottavia osakkeita ei merkitä ensisijaisen merkinnän perusteella, yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla sijoittajalla on (ilman oikeutta ensisijaiseen merkintään) oikeus merkitä tarjottavia osakkeita, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkinnän perusteella ("toissijainen merkintä").

Mikäli kaikkia tarjottavia osakkeita ei ole merkitty toissijaisen merkinnän jälkeen, jäljelle jääneet tarjottavat osakkeet voidaan allokoida merkittäväksi hallituksen päättämällä tavalla.

Merkintähinta

Merkintähinta on 7,5 euroa osakkeelta ja se maksetaan merkittäessä. Osallistuakseen

osakeantiin osakkeenomistajan on annettava merkintätoimeksianto pääjärjestäjän, tilinhoitajan omaisuudenhoitajan tai hallintarekisterin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 2.11.2020 klo 10:00 ja päättyy 16.11.2020 klo 16:30. Yhtiön hallituksella on oikeus jatkaa merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 16.11.2020.

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeuksien haltija voi käydä merkintäoikeuksilla kauppaa Helsingin pörssissä 2.11.2020 klo 10:00 – 10.11.2020 klo 18:30. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalle tai arvopaperivälittäjälle.

HUOM!

Tutustu huolellisesti merkintäetuoikeusantia koskevaan esitteeseen:
www.incapcorp.com/merkintaetuoikeusanti

Merkintäsitoumukset

Yhtiön osakkeenomistajat Oy Etra Invest Ab, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, K22 Finance Oy, Kari Kakkonen ja yhtiön hallituksen jäsen Carl-Gustaf von Troil ovat sitoutuneet peruuttamattomasti merkitsemään osakeannissa liikkeeseen laskettavia tarjottavia osakkeita yhteensä vähintään noin 3,8 miljoonalla eurolla. Sitoumukset vastaavat

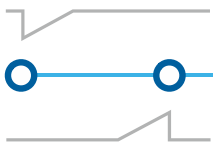
noin 34,7 prosenttia tarjottavista osakkeista. Sitoumukset on annettu tavanomaisin ehdoin, mukaan lukien, että kellään sitoumuksen antajalla ei ole velvollisuutta merkitä tarjottavia osakkeita siten, että merkitsijän omistusosuus nousisi 30,0 prosenttiin yhtiön äänimäärästä.

Tärkeitä päivämääriä

**HUOM! Tämä on viimeinen mahdollinen päivä, jolloin tarjottavia osakkeita voi merkitä merkintäoikeuden perusteella. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat saattavat edellyttää merkintätoimeksiannon antamista tiettyinä päivinä jo ennen kuin kaupankäynti merkintäoikeuksilla päättyy.*

26.10.2020

Viimeinen kaupankäyntipäivä merkintäoikeuksia sisältävillä osakkeilla



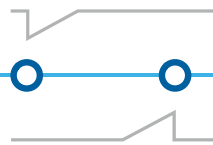
27.10.2020

Merkintäoikeuksien irtoamispäivä



28.10.2020

Osakeannin täsmäytyspäivä



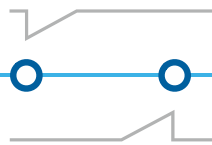
29.10.2020

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille



2.11.2020 klo 10:00

Merkintäaika alkaa ja kaupankäynti merkintäoikeuksilla Helsingin pörssissä alkaa



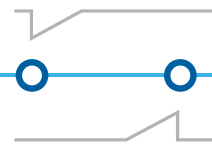
10.11.2020 klo 18:30

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla Helsingin pörssissä päättyy



16.11.2020 klo 16:30*

Merkintäaika päättyy



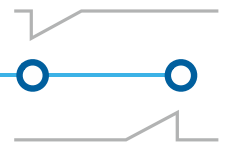
Arviolta 17.11.2020

Kaupankäynti merkittyjä tarjottavia osakkeita vastaavilla väliaikaisilla osakkeilla Helsingin pörssissä alkaa



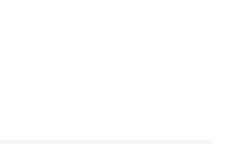
Arviolta 20.11.2020

Tarjottavat osakkeet merkitään kaupparekisteriin ja väliaikaiset osakkeet yhdistetään olemassa oleviin osakkeisiin



Arviolta 23.11.2020

Kaupankäynti tarjottavilla osakkeilla samana osakelajina olemassa olevien osakkeiden kanssa Helsingin pörssissä alkaa



Toimintavaihtoehdot merkintäetuoikeusannissa

1. Voit käyttää saamasi merkintäoikeudet kokonaan uusien osakkeiden merkitsemiseen.
2. Voit ostaa pörssistä lisää merkintäoikeuksia. Voit myös myydä osan tai kaikki merkintäoikeutesi.
3. Mikäli et ole vielä Incapin osakkeenomistaja, voit ostaa merkintäoikeuksia pörssistä ja merkitä niillä osakkeita.
4. Voit myös tehdä toissijaisen merkinnän ilman merkintäoikeuksia merkintäaikana. Toissijaisen merkinnän jälkeen merkitsemättä jääneet osakkeet voidaan allokoida merkittäväksi hallituksen päättämällä tavalla.

Huom! Jotta et menetä merkintäoikeuden arvoa tulee sinun joko:

- ▶ merkitä tarjottavia osakkeita merkintäoikeuksilla viimeistään 16.11.2020 klo 16:30 pääjärjestäjän, tilinhoitajasi, omaisuudenhoitajasi tai hallintarekisterin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti; tai
- ▶ myydä käyttämättömät merkintäoikeudet viimeistään 10.11.2020 klo 18:30

Käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat merkintäajan päättymisen jälkeen, ja ne poistetaan haltijan arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta.

Toimitusjohtajan tervehdys

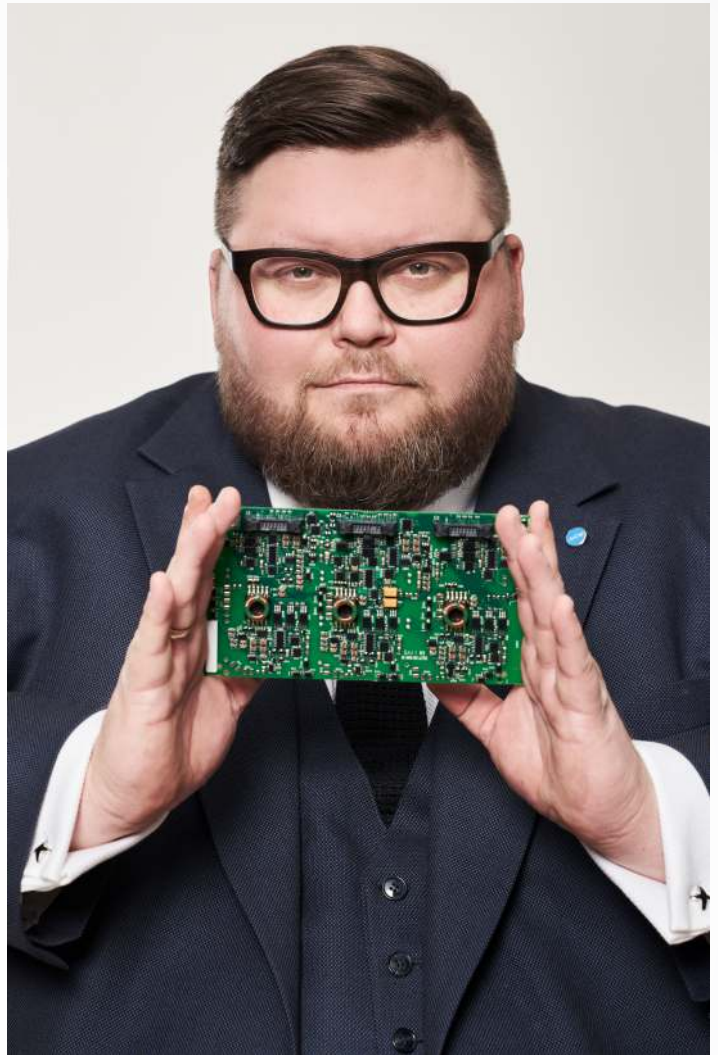
Incap on kasvanut viime vuosina voimakkaasti ja kannattavasti, ja yhtiömme kasvua tukevat elektroniikan lisääntynyt hyödyntäminen ja globaalit ulkoistamisen trendit. Hyvän kannattavuutemme taustalta löytyvät ainutlaatuinen yrittäjähenkinen kulttuurimme sekä tehokas toimintamallimme.

Kasvumme on jatkunut myös vuonna 2020 tammikuussa toteutetun strategisesti merkittävän AWS Electronics Groupin yritysoston myötä. Yritysoston ansiosta saimme vahvan jalansijan erityisesti Ison-Britannian ja Keski-Euroopan markkinoilla sekä vahvistimme asemaamme Yhdysvaltain ja Kaakkois-Aasian markkinoilla. Yritysosto myös vahvisti palvelu- ja tuotevalikoimaamme, ja sen seurauksena asiakaskuntamme monipuolistui ja kasvoi merkittävästi. Näemme, että AWS Electronicsin tuotantolaitokset Isossa-Britanniassa ja Slovakiassa täydentävät hyvin Virossa ja Intiassa sijaitsevia tuotantolaitoksiamme, ja että yrityskauppa lisää liiketoimintamahdollisuuksiamme etenkin Ison-Britannian ja Intian välillä.

Toimialamme on erittäin hajanainen, ja näemme siinä runsaasti kasvu- ja konsolidointimahdollisuuksia myös tulevaisuudessa. Haluamme olla aktiivinen toimija ja vauhdittaa toimialamme konsolidaatiota sekä hyödyntää alamme kasvupotentiaalia kustannus- tehokkuutemme ja pitkän aikavälin kannattavuutemme säilyttäen.

Etsimme jatkossakin toimintaamme ja kulttuuriimme sopivia yritysostokohteita, tavoitteenamme hyödyntää yritysostoihin liittyviä synergia- ja mittakaavaetuja liiketoiminnassamme. Keskitymme palvelemaan asiakkaitamme Euroopan, Pohjois-Amerikan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen markkinoilla ja palvellaksemme asiakkaitamme yhä paremmin, haluamme laajentaa palvelutarjontaamme sekä hyödyntää yhä tehokkaammin ristiinmyyntimahdollisuuksia konsernissamme.

Merkintäetuokeusannista haemme lisää virtaa konsolidaation toteuttamiseen ja kansainväliseen kasvuun. Annin tarkoituksena on luoda edellytykset yhtiömme strategian mukaiselle kasvulle sekä liiketoiminnan kehittämiseksi. Tavoitteena on vahvistaa yhtiömme pääomarakennetta, tasetta ja rahoitusasemaa.



Osakeannilla kerättävät varat voidaan käyttää yhtiön lainojen takaisinmaksuun, mahdollisiin tuleviin yritysostoihin ja yleisiin yhtiöoikeudellisiin tarkoituksiin.

Vaikka COVID-19 -pandemia aiheuttaa epävarmuutta markkinoilla, odotamme vuoden 2020 liikevaihdon kasvavan huomattavasti vuoden 2019 tasosta ja liikevoitomme (EBIT) pysyvän suunnilleen vuoden 2019 tasolla.

Rakennetaan yhdessä Incapista yhä merkittävämpi toimija alallemme.

OTTO PUKK
Toimitusjohtaja
Incap Oy

Strategiana vauhdittaa toimialan konsolidaatiota

Incapin kasvustrategia perustuu sen yrittäjähenkiseen ja asiakaslähtöiseen kulttuuriin, joustavaan toimintamalliin ja kustannusten hallintaan yhtiön toimintaan syvälle juurtuneena ajattelutapana. Yhtiö haluaa vauhdittaa toimialansa konsolidaatiota ja siten hyödyntää alan kasvupotentiaalia kustannustehokkuutensa ja pitkän aikavälin kannattavuutensa säilyttäen. Jatkaakseen vahvaa kehitystään yhtiö keskittyy kolmeen strategiseen tekijään: kasvuun, kannattavuuteen ja toiminnan kehittämiseen.

Kasvu

Yhtiön kasvua tukevat elektroniikan lisääntynyt hyödyntäminen ja globaalit ulkoistamisen trendit. Yhtiö keskittyy jatkossakin Euroopan, Pohjois-Amerikan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen markkinoihin, joissa se hyödyntää ristiinmyyntimahdollisuuksia ja laajentaa palvelutarjontaansa. Yhtiö hakee kasvua myös yrityskaupoista etsimällä toimintaansa ja kulttuuriinsa sopivia kohdeyrityksiä.

Kannattavuus

Ainutlaatuisen ja tehokkaan toimintamallin säilyttäminen on keskeinen osa Incapin strategiaa ja auttaa yhtiötä saavuttamaan kannattavuustavoitteen. Yhtiö luo arvoa ja laajentaa palvelutarjontaansa toimimalla kustannustietoisesti ja yrittäjähenkisesti. Yhtiö tukee kannattavuuttaan myös hyödyntämällä yritysostoihin mahdollisesti liittyviä synergia- ja mittakaavaetuja.

Missio

Incap on luotettu kumppani, jolta asiakas saa keskitetysti kaikki elektroniikan sopimusvalmistuspalvelunsa. Incap huolehtii asiakkaidensa tuotevalmistuksesta heidän puolestaan, jotta asiakkaat voivat keskittyä kasvattamaan liiketoimintaansa. Incapin tehtävänä on varmistaa, että asiakkaat saavat parhaan mahdollisen tuen läpi valmistuksen arvoketjun aina tuotteiden ja prosessien suunnittelusta ja valmistuksesta, hankintaan ja logistiikkaan.



Toiminnan kehittäminen

Incap kehittää toimintaansa investoimalla korkeatasoiseen teknologiaan ja henkilöstönsä osaamiseen. Yhtiö uskoo, että sen hajautettu toimintamalli motivoi henkilöstöä ja luo arvoa yhtiön asiakkaille myös tulevaisuudessa. Myös yritysostokohteiden onnistunut integrointi ja yhteensopivuus yhtiön toiminnan ja kulttuurin kanssa on tärkeää kasvun saavuttamiseksi. Incapin liiketoiminta on kestävä ja vastuullista: yhtiö tarjoaa työntekijöilleen yhtäläiset mahdollisuudet ja tukee paikallisia yhteisöjä.

Yhtiön palvelulupauksena on toimia ketterästi, joustavasti ja tehokkaasti elektroniikan sopimusvalmistuksen markkinoilla.

Kulttuuri

Toiminnan tehokkuus ja joustavuus tukevat yhtiötä sen missiossa. Rehellisyys, luottamus ja avoimuus ovat Incapin toimialalla kaiken lähtökohhta asiakkaiden ulkoistaessa koko valmistusprosessinsa yhtiölle. Hyvä henki, avoimuus ja yhdessä tekeminen ovat erottamaton osa Incapin kulttuuria.

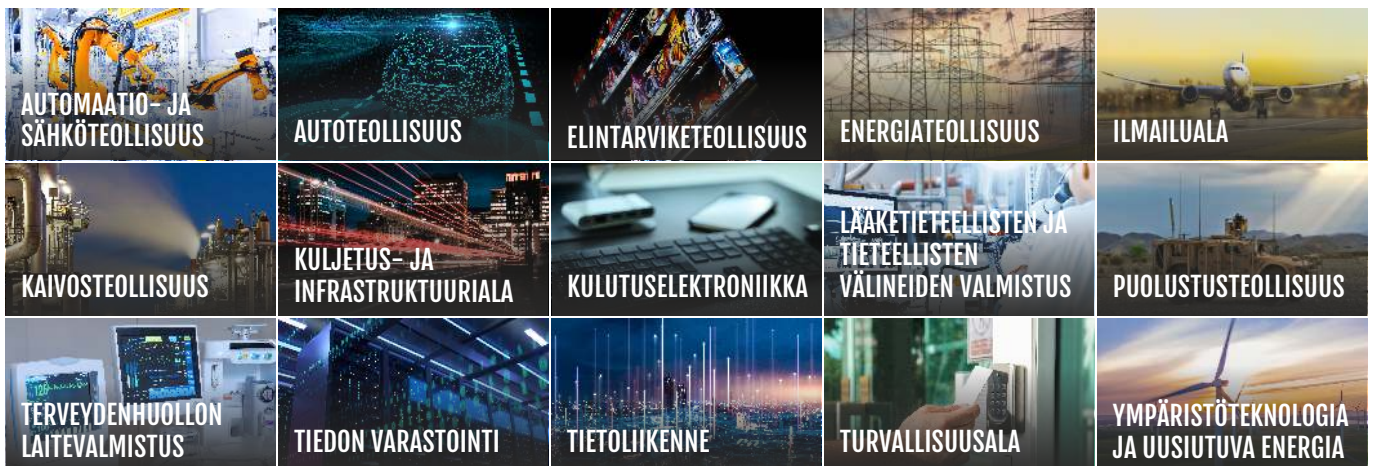
Liiketoiminnan perustana pitkäaikaiset asiakassuhteet

Incapin liiketoiminta kattaa Euroopan, Pohjois-Amerikan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen markkinat.

Yhtiön arvонуonnin perustana on rakentaa pitkäaikaisia asiakassuhteita ja toimia asiakkaiden strategisena kumppanina, jolta asiakkaat saavat keskitetysti kaikki elektroniikan sopimusvalmistuksen arvoketjuun liittyvät palvelut: materiaalihankinnan, prototyyppien valmistuksen, tuotannon ylösajon, sarjavalmistuksen,

loppukokoonpanon, testauksen ja logistiikan. Incapilla on erityistä osaamista vaativan elektroniikan käsittelyssä, ja sen tuotantolinjoilla tehdään muun muassa piirilevyldontaa, elektromekaniikkaa, valmiita lopputuotteita ja muuta sähköelektroniikkaa. Tehtaiden toimintaan kuuluvat myös magneettilaitteiden kokoonpano, kaapeli- ja johtosarjojen asennukset sekä myynnin jälkeiset palvelut. Yhtiön valmistusosaaminen kattaa elektroniikan lisäksi loppukokoonpanon täysin valmiiksi tuotteeksi.

Asiakastoimialoja



Laatu

Incap kehittää toimintaansa investoimalla korkeatasoiseen teknologiaan, huippuosaamiseen ja laatuun. Yhtiön laatujohtaminen ja tuotannon tehokkuuden parantaminen perustuvat jatkuvaan prosessiin, jossa tunnistetaan kehittämistarpeet ja tarvittavat korjaavat ja ehkäisevät toimenpiteet toimittajien auditoinnin perusteella sekä hyödyntämällä tiedonkeruuta ja erilaisia analysointimenetelmiä.

Incapin kaikilla tehtailla on ISO 9001 -standardin mukaisesti sertifioidut laatujohtamiset, ISO 14001 -standardin vaatimukset täyttävät ympäristöjohtamiset sekä terveydenhuollon laitteiden ja tarvikkeiden valmistamiseen liittyvä ISO 13485 -sertifiointi. Lisäksi Viron ja Slovakian tehtailla on ISO 45001 -standardin mukainen työterveys ja -turvallisuussertifiointi. Tehtailla on myös tarkempia toimialakohtaisia laatusertifikaatteja, jotka varmistavat asiakkaiden tarpeisiin vastaamisen.

Yritysvastuu

Yritysvastuu merkitsee Incapille sitä, että yhtiö ylittää toiminnassaan lain vaatimukset ja huomioi sidosryhmiensä tarpeet ja odotukset.

Incap toimii vastuullisena yhteiskunnan jäsenenä. Yhtiö noudattaa toiminnassaan kansainvälisiä ihmisoikeussopimuksia sekä kansainvälisiä työntekijöiden ja lasten oikeuksiin liittyviä sopimuksia. Yhtiön henkilöstöpolitiikka perustuu sukupuolten, kansallisuuksien ja etnisten ryhmien väliseen tasa-arvoon.

Incapin tärkeimpiin sidosryhmiin kuuluvat yhtiön asiakkaat, henkilöstö, alihankkijat ja omistajat. Lisäksi yhtiö toimii vastuullisesti tuotantolaitosten lähiympäristön asukkaita ja toimijoita kohtaan.


Yritysvastuuohjelmansa perustaksi yhtiö on laatinut kaikkia työntekijöitä sekä toimittajia koskevan menettelyohjeen (Code of Conduct). Yritysvastuun toteutumista tukevat osaltaan yhtiön käytössä olevat laatu- ja ympäristöjohtamiset.

Keskeisiä tunnuslukuja

	Tilin- tarkastamaton 1.1.–30.6. 2020	Tilin- tarkastamaton 1.1.–30.6. 2019	Tilin- tarkastettu 1.1.–31.12. 2019	Tilin- tarkastettu 1.1.–31.12. 2018
Liikevaihto, milj. euroa	46,9	37,2	71,0	59,0
Liikevoitto/-tappio, milj. euroa	4,3	5,7	10,1	8,6
% liikevaihdosta	9,1	15,5	14,2	14,6
Voitto/tappio ennen veroja, milj. euroa	3,6	5,5	9,7	7,9
% liikevaihdosta	7,8	14,7	13,6	13,5
Oikaistu liikevoitto	5,4	5,7	10,8*	8,6*
% liikevaihdosta	11,5	15,5	15,2*	14,6*
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	26,1	42,5	43,4	46,8
Oman pääoman tuotto (ROE), %	24,3	48,0	33,4	44,7
Omavaraisuusaste, %	33,2	57,1	60,0	49,1
Net gearing, %	61,2	4,2	-2,7	16,6
Korollinen nettovelka, milj. euroa	14,0	0,8	-0,6	2,6
Quick ratio	1,0	1,4	1,6*	1,0
Current ratio	1,6	2,3	2,6*	1,7
Henkilöstö keskimäärin	1 293	815	830	684

Keskeisten tunnuslukujen laskentasäännöt löytyvät esitteen sivulta 33.

* Tilintarkastamaton



Incap haluaa vauhdittaa toimialansa konsolidaatiota ja hyödyntää siten alan kasvupotentiaalia.

Kysymyksiä ja vastauksia

Mikä on Incapin merkintäetuokeusannin tavoite ja mihin kerättävät varat käytetään?

Yhtiön toimiala on vielä erittäin hajanainen, ja sillä on runsaasti konsolidointimahdollisuuksia. Incap haluaa vauhdittaa toimialansa konsolidaatiota ja hyödyntää siten alan kasvupotentiaalia. Osana kasvustrategiaansa yhtiö kartoittaa aktiivisesti mahdollisia ostokohteita.

Osakeannin tarkoituksena on luoda edellytykset yhtiön strategian mukaiselle kasvulle sekä liiketoiminnan kehittämiseksi. Tavoitteena on vahvistaa yhtiön pääomarakennetta, tasetta ja rahoitusasemaa. Osakeannilla kerättävät varat voidaan käyttää yhtiön lainojen takaisinmaksuun, mahdollisiin tuleviin yritysostoihin ja yleisiin yhtiöoikeudellisiin tarkoituksiin. Varoja käytetään ensisijaisesti yhtiön 13 miljoonan euron lainan lyhentämiseen yhtiön hallituksen myöhemmin päättämä määrä ja tämän jälkeen mahdollisiin tuleviin yritysostoihin ja yleisiin yhtiöoikeudellisiin tarkoituksiin.

Ovatko Incapin osakkeenomistajat sitoutuneet ennalta merkintäetuokeusantiin?

Oy Etra Invest Ab, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, K22 Finance Oy, Kari Kakkonen ja yhtiön hallituksen jäsen Carl-Gustaf von Troil ovat sitoutuneet peruuttamattomasti merkitsemään osakeannissa liikkeeseen laskettavia tarjottavia osakkeita yhteensä vähintään noin 3,8 miljoonalla eurolla. Sitoumukset vastaavat noin 34,7 prosenttia tarjottavista osakkeista.

Kenellä on oikeus osallistua merkintäetuokeusantiin ja kuinka paljon uusia osakkeita voi merkitä?

Osakkeenomistaja, joka on osakeannin täsmäytyspäivänä 28.10.2020 merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen olemassa olevien osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun osakkeet on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden

kutakin täsmäytyspäivänä omistamaansa kolmea (3) olemassa olevaa osaketta kohden.

Osakkeenomistaja tai se henkilö tai yhteisö, jolle merkintäoikeudet ovat siirtyneet, on oikeutettu merkitsemään yhden (1) tarjottavan osakkeen yhtä (1) merkintäoikeutta kohden ("ensisijainen merkintä"). Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eli yhden (1) tarjottavan osakkeen merkitsemiseen tarvitaan tasan yksi (1) merkintäoikeus.

Mikäli kaikkia tarjottavia osakkeita ei merkitä ensisijaisen merkinnän perusteella, yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla sijoittajalla on (ilman oikeutta ensisijaiseen merkintään) oikeus merkitä tarjottavia osakkeita, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkinnän perusteella ("toissijainen merkintä").

Mikä on osakkeen merkintähinta?

Merkintähinta on 7,50 euroa osakkeelta ja se maksetaan merkittäessä.

Mikä on merkintäoikeuden hinta?

Merkintäoikeuden hinta määräytyy Helsingin pörssissä markkinaehtoisesti.

Miten merkintäoikeuksia voi ostaa?

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä merkintäoikeutensa milloin tahansa ennen kuin kaupankäynti merkintäoikeuksilla päättyy. Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin pörssissä 2.11.2020 klo 10:00 ja 10.11.2020 klo 18:30 välisenä aikana Suomen aikaa. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalle tai arvopaperivälittäjälle.

Aiheutuuko osakkeiden merkinnästä kuluja?

Tarjottavien osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat perivät myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Miten osakkeiden merkitseminen merkintäoikeuksilla käytännössä tapahtuu?

Osakkeenomistajana saat omaisuudenhoitajaltasi tai tilinhoitajaltasi merkintäajan alkaessa ohjeet merkinnän tekemiseksi. Toimi saamiesi ohjeiden mukaan. Mikäli et saanut ohjeita, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi. Jos olet ostanut merkintäoikeuksia Helsingin pörssistä, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi merkintäohjeiden saamiseksi. Osakkeet on maksettava merkittäessä.

Mitä tapahtuu, jos en käytä merkintäoikeuttani?

Käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat merkintäajan päättymisen jälkeen, ja ne poistetaan haltijan arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta.

Mikäli osakkeenomistaja ei merkitse osakeannissa tarjottavia osakkeita, hänen kokonaisomistuksensa Incapissa laimenee 25 prosenttia, olettaen, että osakeanti toteutuu täysimääräisenä.

Voiko merkinnät peruuttaa?

Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi perua, mitätöidä tai muuttaa muutoin kuin osakeannin ehdoissa kuvatuissa tilanteissa.

Milloin osakkeet tulevat arvo-osuustililleni ja milloin kaupankäynti alkaa?

Merkityt osakkeet kirjataan arvo-osuustilillesi merkinnän jälkeen väliaikaisina osakkeina. Kaupankäynnin väliaikaisilla osakkeilla Helsingin pörssin pörssilistalla odotetaan alkavan arviolta 17.11.2020. Väliaikaiset osakkeet yhdistetään olemassa oleviin osakkeisiin arviolta 20.11.2020, ja kaupankäynti tarjottavilla osakkeilla samana osakelajina olemassa olevien osakkeiden kanssa alkaa arviolta 23.11.2020.

Mistä saan lisätietoja?

Lisätietoja on saatavilla osakeannin pääjärjestäjänä toimivan UB Securities Oy:n verkkosivustolta osoitteesta www.unitedbankers.fi/fi/annit/incap sekä Incapin verkkosivustolta osoitteesta www.incapcorp.com/merkintaetuokeusanti.

Riskitekijät

Yhtiön toimintaympäristöön ja toimialaan liittyviä riskejä

- ▶ Kansainväliseen kauppaan liittyvät häiriöt sekä poliittinen tai taloudellinen epävarmuus yhtiön toimintamaissa ja COVID-19-pandemiasta johtuvat liikkumista koskevat rajoitukset ja muut epävarmuustekijät voivat aiheuttaa tuotantokatkoksia, vähentää tuotantoa ja vaikeuttaa komponenttien saatavuutta tai vähentää asiakkaiden ostoja
- ▶ Kiristynyt kilpailu yhtiön toimialalla voi supistaa yhtiön liikevaihtoa ja heikentää yhtiön kannattavuutta

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

- ▶ AWS Electronics Groupin hankintaan ja muihin mahdollisiin myöhempiin yritysjärjestelyihin liittyvien taloudellisten tavoitteiden ja synergiaetujen saavuttaminen on epävarmaa
- ▶ Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen strategian toteuttamisessa saattaa vaikuttaa haitallisesti sen kasvuun, liikevaihtoon ja kannattavuuteen
- ▶ Epäonnistuminen avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön rekrytoinnissa ja sitouttamisessa voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön kasvuun, liikevaihtoon ja kannattavuuteen
- ▶ Yhtiön asiakastoimialojen suhdannevaihtelut voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön tuotteiden kysyntään
- ▶ Yhtiön asiakaskunta on keskittynyttä, ja suurimpien asiakkaiden tilausten menettäminen vaikuttaisi haitallisesti yhtiön liiketoimintaan
- ▶ Mahdollinen epäonnistuminen reagoinnissa tuotannossa tarvittavien komponenttien ja raaka-aineiden hintojen vaihteluun voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön toimituskykyyn ja kustannuksiin
- ▶ Yhtiö ei välttämättä onnistu tehokkuuden ylläpidossa ja jatkuvassa kustannustenhallinnassa suunnitellusti
- ▶ Virheet tai häiriöt tietojärjestelmissä, tietojärjestelmien vanhentuminen sekä riippuvuus kolmansien

tahojen kehittämistä järjestelmistä voivat lisätä yhtiön operatiivista työtä, aiheuttaa tietoturvariskejä ja toimintahäiriöitä sekä heikentää yhtiön mainetta

- ▶ Yhtiön tuotteiden mahdolliset virheet tai puutteet voivat heikentää yhtiön mainetta ja aiheuttaa yhtiölle taloudellista vahinkoa
- ▶ Yhtiön maineen vahingoittuminen tai yhtiötä koskevat kielteiset käsitykset saattavat heikentää yhtiön kykyä houkuttaa ja pitää asiakkaita ja vaikeuttaa työntekijöiden rekrytointia
- ▶ Yhtiön vakuutusturva ei välttämättä kata kaikkia yhtiön toiminnan riskejä
- ▶ Yhtiö saattaa epäonnistua asiakkaiden aikataulujen ja laatuvaatimusten noudattamisessa sekä tuotantoteknologioiden valinnassa

Sääntelyyn liittyviä riskejä

- ▶ Yhtiön verorasitus voi kasvaa verolainsäädännössä tai sen soveltamisessa tapahtuneiden muutosten tai verotarkastusten epäedullisten lopputulosten vuoksi
- ▶ Yhtiön toiminta voi vahingoittaa ympäristöä ja johtaa ympäristölainsäädännön rikkomiseen, ja sääntelyn tiukentuminen ja mahdollisten lupaehtojen asettaminen yhtiön toiminnalle ja tuotteille voi aiheuttaa yhtiölle lisäkustannuksia
- ▶ Työturvallisuuteen liittyvistä vaatimuksista ja mahdollisista työtapaturmista voi aiheutua kustannuksia ja vastuita
- ▶ Yhtiö on hajauttanut liike-toimintaansa maantieteellisesti, ja eri maiden sääntelyn muutokset ja viranomaisien poikkeavat menettelytavat saattavat aiheuttaa yhtiölle lisäkustannuksia

Yhtiön rahoituksen liittyviä riskejä

- ▶ Yhtiö altistuu toiminnassaan valuuttariskeille
- ▶ Yhtiö ei välttämättä onnistu hankkimaan rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan

- ▶ Yhtiö ei välttämättä kykene täyttämään nykyisiin tai tuleviin lainasopimuksiinsa sisältyviä kovenanttiehtoja
- ▶ Korkotason vaihtelut voivat lisätä yhtiön rahoituksen kustannuksia
- ▶ Yhtiön asiakkaat eivät välttämättä kykene suoriutumaan maksuvelvoitteistaan

Osakeantiin, merkintäoikeuksiin ja osakkeisiin liittyviä riskejä

- ▶ Osakeannilla ei välttämättä saada kerättyä varoja täysimääräisesti
- ▶ Osakkeenomistajan omistus saattaa laimentua, jollei osakkeenomistaja käytä merkintäoikeuksiaan, ja merkintäoikeudet saattavat menettää arvonsa
- ▶ Yhtiö ei välttämättä kykene jakamaan osinkoa tulevaisuudessa
- ▶ Keskittynyt omistusrakenne voi johtaa riittämättömän likvidiinin kaupankäyntiin yhtiön osakkeilla tai antaa merkittävän päätösvallan yhtiön päätöksenteossa sen suurimmalle osakkeenomistajalle
- ▶ Merkintäoikeuksien, väliaikaisten osakkeiden ja tarjottavien osakkeiden markkinahinta voi vaihdella merkittävästi, ja tarjottavien osakkeiden markkinahinta voi laskea merkintähinnan alapuolelle
- ▶ Tulevat osakeannit tai merkittävien osakemäärien myynnit voivat vaikuttaa haitallisesti osakkeiden markkinahintaan, ja mahdolliset tulevat suunnatut annit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistusta
- ▶ Kaikki ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuttaan
- ▶ Sijoittajat eivät voi peruuttaa merkintäoikeuksien käyttämistä tai väliaikaisilla osakkeilla tehtyjä kauppvoja, ja mikäli osakeanti peruutettaisiin, merkintäoikeudet olisivat arvottomia
- ▶ Mikäli yhtiön osakkeenomistajan olemassa olevien osakkeiden lukumäärä ei ole kolmella jaollinen, osakkeenomistajan kaikille olemassa oleville osakkeille ei allokoida merkintäoikeuksia

Osakeannin ehdot

Vleistä

Incap Oyj:n ("**Incap**" tai "**Yhtiö**") 23.10.2020 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesta osakeannista. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1 455 056 uutta osaketta. Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus valtuutettiin päättämään muista osakeannin ehdoista. Valtuutus on voimassa 31.12.2020 saakka. Valtuutus ei kumonnut hallitukselle aikaisemmin annettuja valtuutuksia.

Yhtiön hallitus päätti 26.10.2020 laskea liikkeeseen yllä mainitun ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla enintään 1 455 056 uutta osaketta ("**Tarjottavat Osakkeet**") osakkeenomistajien merkintäetuoikeutta noudattaen ("**Osakeanti**") näiden ehtojen mukaisesti.

Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 33 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä ennen Osakeantia sekä noin 25 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Osakeannin jälkeen olettaen, että Osakeanti toteutuu täysimääräisenä. Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta Osakeannin seurauksena nykyisestä 4 365 168 osakkeesta enintään 5 820 224 osakkeeseen.

UB Securities Oy on Osakeannin pääjärjestäjä ("**UB**" tai "**Pääjärjestäjä**").

Yhtiön osakkeenomistajat Oy Etra Invest Ab, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, K22 Finance Oy, Kari Kakkonen ja Yhtiön hallituksen jäsen Carl-Gustaf von Troil ovat sitoutuneet 22.10.2020 peruuttamattomasti merkitsemään Tarjottavia Osakkeita yhteensä

vähintään noin 3,8 miljoonalla eurolla. Sitoumukset vastaavat noin 34,7 prosenttia Tarjottavista Osakkeista. Annettujen merkintäsitoumusten mukaisesti Oy Etra Invest Ab ja Joensuun Kauppa ja Kone Oy merkitsevät kumpikin erikseen yli 5,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista. Sitoumukset on annettu tavanomaisin ehdoin, mukaan lukien, että kellään sitoumuksen antajalla ei ole velvollisuutta merkitä Tarjottavia Osakkeita siten, että merkitsijän omistusosuus Yhtiössä nousisi 30,0 prosenttiin Yhtiön äänimäärästä.

Oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita

Oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen Merkintä)

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan Yhtiön osakkeenomistajien merkittäviksi Olemassa Olevien Osakkeiden omistuksen mukaisessa suhteessa.

Osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 28.10.2020 ("**Täsmäytyspäivä**") merkitty Euroclear Finlandin (PL 1110, Urho Kekkosen katu 5C, 00101 Helsinki) ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen olemassa olevien Osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen Merkintäoikeuden (ISIN-tunnus FI4000452453, kaupankäyntitunnus ICPIVU0120) kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa kolmea (3) Olemassa Olevaa Osaketta kohden.

Jos osakkeenomistaja ei omista vähintään kolmea (3) Olemassa Olevaa Osaketta Täsmäytyspäivänä, osakkeenomistajalle ei anneta

yhtään Merkintäoikeutta. Jos osakkeenomistajan Osakeannin Täsmäytyspäivänä omistamien Olemassa Olevien Osakkeiden lukumäärä ei ole kolmella jaollinen, Merkintäoikeuksiin oikeuttavien Olemassa Olevien Osakkeiden lukumäärä pyöristetään alaspäin lähimpään kolmella jaolliseen lukuun.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 29.10.2020.

Osakkeenomistaja tai se henkilö tai yhteisö, jolle Merkintäoikeudet ovat siirtyneet, on oikeutettu merkitsemään yhden (1) Tarjottavan Osakkeen yhtä (1) Merkintäoikeutta kohden ("**Ensisijainen Merkintä**"). Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eli yhden (1) Tarjottavan Osakkeen merkitsemiseen tarvitaan tasan yksi (1) Merkintäoikeus.

Oikeus merkitä Ensisijaisessa Merkinnässä merkitsemättä jääneitä Tarjottavia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia (Toissijainen Merkintä)

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisen Merkinnän perusteella, Yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla sijoittajalla on (ilman oikeutta Ensisijaiseen Merkintään) oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita, joita ei ole merkitty Ensisijaisen Merkinnän perusteella ("**Toissijainen Merkintä**").

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Toissijaisen Merkinnän jälkeen, jäljelle jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan allokoida merkittäväksi hallituksen päättämällä tavalla.

Merkintähinta

Merkintähinta on 7,50 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanneille tavanomaisen alennuksen verrattuna Yhtiön osakkeen päätöskurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä ("**Helsingin Pörssi**") Osakeannista päättämistä välittömästi edeltävänä kaupankäyntipäivänä.

Merkintähinta kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 2.11.2020 klo 10:00 ja päättyy 16.11.2020 klo 16:30 Suomen aikaa ("**Merkintäaika**"). Tilinhoitajat voivat asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajan päättymistä aikaisemmin päättyviä aikarajoja. Merkintäetuoikeutta tulee käyttää Merkintäaikana.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä Ensisijaisessa Merkinnässä ja maksut

Merkintäoikeuksien haltija voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan kokonaisuudessaan.

Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa asuville Yhtiön osakkeenomistajille ja Tarjottavien Osakkeiden antamiseen Merkintäoikeuksia käyttäville henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tämän johdosta tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden Olemassa Olevat Osakkeet on rekisteröity suoraan arvo-osuustilille ja joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hongkongissa, Etelä-

Afrikassa, Singaporessa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua ("**Rajoitetut Maat**"), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia eivätkä ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta, jossa sen osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoituista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettyinä kuluilla) tililleen. Jos sijoittaja on Euroopan talousalueen ulkopuolella, Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua.

Yksi (1) Merkintäoikeus oikeuttaa haltijansa merkitsemään yhden (1) Tarjottavan Osakkeen. Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei voi merkitä. Voidakseen osallistua Osakeantiin Merkintäoikeuksien haltijan on annettava merkintätoimeksianto oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa ohjeiden mukaisesti. Merkintäoikeuksien haltija, joka ei saa merkintäohjeita omalta tilinhoitajaltaan, voi ottaa yhteyttä Pääjärjestäjään.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava osake on pantattu tai sitä koskee jokin muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Merkintätoimeksiantoja voidaan antaa tilinhoitajille tai omaisuudenhoitajille.

Osakeannissa merkittävien Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on maksettava

kokonaisuudessaan merkinnän tekemisen yhteydessä Pääjärjestäjän tai tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Niiden osakkeenomistajien tai muiden Osakeantiin osallistuvien sijoittajien, joiden osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisterin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksianto hallintarekisterin hoitajan ohjeiden mukaisesti.

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätoimeksianto voidaan hylätä, mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai jos maksua ei tehdä täysimääräisesti. Maksettu merkintämaksu palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Ensisijaisen Merkinnän perusteella tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin näiden ehtojen kohdan "*Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa*" mukaisesti.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 16.11.2020 klo 16:30.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä Toissijaisessa Merkinnässä ja maksut

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisen Merkinnän perusteella, osakkeenomistaja ja muu sijoittaja on oikeutettu merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Toissijaisessa Merkinnässä.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä Toissijaisen Merkinnän perusteella tapahtuu lähettämällä merkintätoimeksianto viimeistään 16.11.2020 klo 16:30 mennessä ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta kokonaisuudessaan

Osakeannin ehdot

asianomaisen omaisuudenhoitajan tai tilinhoitajan tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity sijoittaja, hallintarekisterin hoitajan ohjeiden mukaisesti. Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisterin hoitajalle ja Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätoimeksianto voidaan hylätä, mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai jos merkintämaksua ei makseta täysimääräisesti. Maksettu merkintämaksu palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Toissijaisessa Merkinnässä tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin näiden ehtojen kohdan *"Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa"* mukaisesti.

Yhtiö vahvistaa Tarjottavien Osakkeiden merkintöjen hyväksymisen tai hylkäämisen Toissijaisen Merkinnän tehneille merkitsijöille.

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Toissijaisen Merkinnän jälkeen, jäljelle jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan allokoida merkittäviksi hallituksen päättämällä tavalla. Toissijaisen Merkinnän jälkeen merkitsemättä jääneiden Tarjottavien Osakkeiden merkintäaika päättyy kuitenkin 18.11.2020 klo 9:30, ja nämä Tarjottavat Osakkeet on maksettava merkinnän yhteydessä.

Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa

Mikäli Osakeantiin liittyvää esitettä (*"Esite"*) täydennetään Esiteasetuksen ((EU) 2017/1129) mukaisesti sellaisen merkittävän

uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden vuoksi, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkaisemista, oikeus perua merkintänsä määräajassa. Määräajan kesto on vähintään kaksi työpäivää alkaen täydennyksen julkistamisesta. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että sellainen yllä mainittu merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on käynyt ilmi tai havaittiin ennen Merkintäajan päättymistä tai perumisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden kirjaamista arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörssitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen kanssa. Merkinnän mahdollisen perumisen tulee koskea sijoittajan tekemää merkintää kokonaisuudessaan. Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jossa merkintätoimeksianto on tehty.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintä perutaan, maksettu Merkintähinta palautetaan Merkitsijälle arviolta kahden pankkipäivän kuluessa perumisilmoituksesta. Palautettavilla varoille ei makseta korkoa. Jos Merkintäoikeuden tai Väliaikaisen Osakkeen haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa tai Väliaikaiset Osakkeensa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa milloin tahansa ennen kuin kaupankäynti Merkintäoikeuksilla päättyy. Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä 2.11.2020 klo 10:00 ja 10.11.2020 klo 18:30 välisenä aikana Suomen aikaa. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalle tai arvopaperivälittäjälle.

Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus hyväksyy Ensisijaisen Merkinnän perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti tehdyt merkinnät, jotka on tehty Osakeantiin soveltuviin lakien ja säännösten mukaisesti.

Jos kaikkia Osakeannissa liikkeeseen laskettavia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisen Merkinnän perusteella, Yhtiön hallitus tekee päätöksen merkitsemättömien Tarjottavien Osakkeiden jakamisesta niiden Merkitsijöiden kesken, jotka ovat tehneet Toissijaisen Merkinnän. Toissijaisen Merkinnän perusteella tehtyjen merkintöjen ylimerkintätilanteessa allokaatio Merkitsijöille määräytyy arvo-osuustiliikohtaisesti Merkitsijöiden Ensisijaisen Merkinnän nojalla käyttämien Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa, ja mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla. Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä merkintätoimeksiannot yhdistetään yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi merkintätoimeksiannoksi.

Mikäli Merkitsijä ei saa kaikkia Toissijaisen Merkinnän perusteella merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita, palautetaan saamatta jääneiden Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta Merkitsijälle

viimeistään arviolta 10.12.2020. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Jos kaikkia Osakeannissa liikkeeseen laskettavia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Toissijaisen Merkinnän jälkeen, merkitsemättä jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan jakaa Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla.

Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä arviolta 18.11.2020. Yhtiö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen ja merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärän pörssitiedotteella arviolta 19.11.2020.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintätoimeksiannon antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja toimeksiannon antajan on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero merkintätoimeksiannossaan. Henkilötunnus, arvo-osuustilinumero ja muut merkintätoimeksiannon kannalta tarpeelliset henkilötiedot voidaan luovuttaa myös muille toimeksiannon tai Osakeantiin liittyvien tehtävien toteuttamiseen osallistuville tahoille.

Osakeannissa Ensisijaisen Merkinnän perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan Merkitsijän arvo-osuustilille merkinnän rekisteröimisen jälkeen väliaikaisina osakkeina (ISIN-tunnus FI4000452461), jotka vastaavat Tarjottavia osakkeita. Väliaikaiset Osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena arviolta 17.11.2020 lähtien. Väliaikaiset osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin (ISIN-tunnus FI0009006407) arviolta 20.11.2020. Toissijaisessa Merkinnässä merkityt ja hyväksytyt Tarjottavat Osakkeet kirjataan Merkitsijöiden arvo-

osuustileille sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**"), arviolta 20.11.2020.

Osakkeenomistajien oikeudet

Tarjottavat Osakkeet oikeuttavat Yhtiön mahdollisesti jakamaan täyteen osinkoon ja muuhun varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä lähtien, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin ja merkitty Yhtiön osakasluetteloon, arviolta 20.11.2020.

Maksut ja kulut

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä Merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat perivät myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Informaatio

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.incapcorp.com/merkintaetuoikeusanti.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen

Osakeantiin ja Tarjottaviin Osakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Mikäli näiden ehtojen alkuperäisen suomenkielisen version ja englanninkielisen käännöksen

välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä. Yhtiön hallitus voi päättää olla hyväksymättä merkintöjä ja olla toteuttamatta Osakeantia.

Merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisterin hoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon toteuttamiseen tai Tarjottavien Osakkeiden allokontiin ja selvitykseen.



INCAP OYJ

Bulevardi 21
00180 Helsinki

communications@incapcorp.com

www.incapcorp.com

