

INCAP JA JMC AIESOPIMUKSEEN YHDISTYMISESTÄ

Incap Oyj hankkii tietoliikenneteollisuuden suurtaajuuskomponentteja valmistavan JMC Tools Oy:n osakekannan. Yhtiöiden hallitukset ovat allekirjoittaneet yhdistymistä koskevan aiesopimuksen 4.1.2002. Kauppa toteutetaan osakevaihtona.

Kauppa vahvistaa Incapin asemaa elektroniikkateollisuuden palvelujen tarjoajana yhtiön strategian mukaisesti. Incap on eilen allekirjoittanut huonekalutoimialalla toimivan tytäryhtiönsä Incap Furniture Oy:n osakekannan kauppaa koskevan aiesopimuksen, josta on annettu erillinen pörssitiedote.

Incapin ja JMC Toolsin liiketoimintojen yhdistämisellä luodaan kilpailukykyinen ja vahva teknologiayhtiö, jonka toimintakonseptilla voidaan laajentaa nykyisten asiakkaiden palvelua ja tarjota kattavaa ja syvällistä osaamista tietoliikennesektorille erityisesti langattoman viestinnän verkkojärjestelmiin.

Langattomaan viestintään perustuvan liiketoiminnan arvioidaan kasvavan voimakkaasti lähivuosina. Markkinapotentiaali tällä alueella on suuri ja teknologian hallinta vaatii syvällistä osaamista, mikä edellyttää riittävän suurta yrityskokoa ja kykyä toimia kansainvälisesti.

"Yritysjärjestely antaa Incapille uutta teknologiaa ja osaamista jo kehitettyjen valmistuspalvelujen rinnalle. Lisäksi se parantaa yhtiön asemaa voimakkaasti kasvavalla tietoliikennesektorilla", kertoo Incap Oyj:n toimitusjohtaja Kari Saarinen.

"Suunniteltu yhdistyminen täydentää palvelukokonaisuutta nykyisille asiakkaille ja mahdollistaa nopeamman kansainvälistymisen", toteaa toimitusjohtaja Kalevi Laurila JMC Tools Oy:stä.

JMC Tools Oy:stä tulee Incap Oyj:n tytäryhtiö. Incap Oyj:n ja JMC Tools Oy:n hallitukset ehdottavat alustavasti vaihtosuhdetta, jonka mukaan JMC Tools Oy:n omistajien osuus yhdistetyn yhtiön osakkeista on 70 %.

Incapin elektroniikkatoimialan ja JMC Tools Oy:n yhteenlaskettu liikevaihto vuonna 2000 oli 64,3 miljoonaa euroa ja liikevoitto 2,7 miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä yhteensä oli 809.

YHDISTYVÄT YRITYKSET

Incap Oyj:n kokonaisvaltainen valmistuspalvelu sisältää elektroniikkaa ja ohutlevymekaniikkaa sisältävien kokonaisuuksien tuotantokelpoisuus- ja testaussuunnittelun, valmistuksen,

tuoteintegroinnin, lopputuotteiden kokoonpanon ja testauksen sekä logistiikkapalvelut. Merkittävimpiä asiakassektoreita ovat tietoliikenne, sähkövoimatekniikka, automaatio- ja prosessiteollisuus sekä turvallisuuselektroniikka ja terveydenhuollon laitevalmistus.

Yhtiön tuotantolaitokset sijaitsevat Helsingissä, Vuokatissa, Vaasassa ja tytäryhtiö Incap Electronics Estonia Oü Viron Kuussaaressa. Incapin elektroniikkaliiketoiminnan liikevaihto vuonna 2000 oli 49,0 milj. euroa, liikevoitto 1,3 milj. euroa ja henkilöstön määrä 599.

Konsernissa on 31.12.2001 toteutettu aiemman suunnitelman mukaisesti sisäinen rakennejärjestely, jossa Incap Electronics Oy sulautui Incap Oyj:öön.

JMC Tools Oy:n liiketoimintakonseptin ytimen muodostavat suurtaajuusteknologian (RF) mekaniikkakomponentit ja ratkaisut. Konsepti sisältää mekaniikka- ja valmistettavuussuunnittelun, koneistus- ja RF-pinnoitusteknologiat, suojausratkaisut sekä materiaali- ja logistiikkapalvelut. Yhtiön nykyisiä päätuotteita ovat tukiasemien suodatinrakenteet ja mastohuippuvahvistimien tukirakenteet. Suurin asiakassektori on langattoman viestinnän globaalit komponentti- ja laitevalmistajat.

Yhtiöön kuuluvat JMC Tools Oy:n yksiköt Kempeleessä ja Ruukissa sekä Ultraprint Oy Kempeleessä. JMC Tools -konsernin liikevaihto vuonna 2000 oli 15,3 milj. euroa, liikevoitto 1,4 milj. euroa ja henkilöstön määrä 210.

UUSI YHTIÖ TOIMII KASVUALUEILLA

Tietoliikennesektori, etenkin langaton viestintä kasvaa edelleen voimakkaasti. Painopiste siirtyy puheviestinnästä datan ja liikkuvan kuvan siirtoon, ja uudet teknologiat edellyttävät langattomilta verkoilta nykyistä huomattavasti suurempaa tiedonsiirtonopeutta ja -kapasiteettia. Tukiasemien ja päätelaitteiden valmistaminen vaatii elektroniikan ja suurtaajuusteknologian osaamisen lisäksi mekaniikkarakenteiden suunnittelun sekä materiaali-, koneistus- ja pinnoitusteknologian hallintaa.

Myös muu elektroniikkateollisuus tulee kasvamaan tulevina vuosina, ja yhtiö uskoo valmistuspalvelujen kysynnän ja ulkoistamisen voimistuvan vuoden 2002 jälkipuoliskolla.

TUOTE- JA PALVELUVALIKOIMA MONIPUOLISTUU

Yhtiöjärjestelyn myötä Incapin tuote- ja palveluvalikoima monipuolistuu. Elektroniikkaa ja mekaniikkaa sisältävien komponenttien ja kokonaisuuksien lisäksi yhtiö tarjoaa yhdistymisen jälkeen myös suurtaajuusmekaanisten laitteiden suunnittelua ja valmistusta.

Palvelukonsepti sisältää suunnittelun, protovalmistuksen, koneistuksen, pinnoituksen, piirilevyjen komponenttiladonnan, ohutlevymekaniikan, loppukokoonpanon, testauksen, kokonaisuuksien toimittamisen ja logistiikkapalvelut.

KATTAVAA PALVELUA

Yhtiön asiakkaat ovat toimialojensa johtavia elektroniikka-alan yrityksiä. Asiakaskuntaan kuuluvat mm. ABB, ADC Telecommunication, Filtronic, Forem, Instrumentarium, Metso, Nokia, Remec, SSH, Suunto ja Vaisala.

Yhtiö tarjoaa voimakkaasti kasvavalle tietoliikennesektorille entistä laajempaa kokonaispalvelua ja vastaa nykyistä suuremmasta osasta tuotteen arvonmuodostusketjua.

Palvelukonsepti myös muilla toimialoilla toimiville asiakkaille on entistä monipuolisempi. Kasvaneet resurssit tuovat lisäosaamista mm. suunnitteluun ja kansainvälisten mahdollisuuksien hyödyntämiseen.

STRATEGIA PERUSTUU LISÄARVON TUOTTAMISEEN JA SYVÄLLISEEN YHTEISTYÖHÖN

Yhtiön vahvuutena on monipuolinen osaaminen laajalla osalla arvoketjua. Yhtiö tavoittelee aktiivista roolia avainasiakkaiden arvonluomisprosessissa ja pyrkii olemaan valittujen alojen huipputoimittajien tasolla tekniikassa, laadussa ja tehokkuudessa.

Tavoitteena on saavuttaa kansainvälisesti johtava asema langattoman viestinnän suurtaajuusmekaniikkaratkaisujen kehittäjänä ja valmistajana valituilla markkina-alueilla. Tietoliikennesektorin lisäksi myös muilla valituilla asiakastoimialoilla jatketaan asiakasyhteistyön syventämistä ja toimintojen kehittämistä.

Elinkaariajatteluun perustuva toimintamalli, kattava ja läheinen yhteistyö arvoketjussa, asiakkuuksien hallinta ja kokonaisvaltainen palvelu turvaavat kilpailukyvyn niin kotimaassa kuin kansainvälisilläkin markkinoilla.

Yhtiön koko ja keskittyminen mahdollistavat joustavan toimintamallin, josta on etua nopeasyklisellä toimialalla.

SYNERGIAEDUT

Incap Oyj:n ja JMC Tools Oy:n liiketoimintojen yhdistäminen mahdollistaa riittävät resurssit toiminnan laajentamiseen, tuotekehityksen tehostamiseen ja kansainvälistymiseen niin tietoliikenne- kuin muillakin asiakassektorilla.

Resursseja kohdennetaan painopistealueille ja volyymietuja on saavutettavissa mm. materiaalihankinnoissa.

YHDISTYMINEN TAPAHTUU OSAKEVAIHTONA

Yhdistyminen on tarkoitus toteuttaa osakevaihtona, jossa JMC Tools Oy:n osakkaat saavat vastikkeeksi vaihtosuhteen mukaisen osuuden Incap Oy:n osakkeita suunnatulla uusannilla. Incap Oy:n ja JMC Tools Oy:n hallitukset ehdottavat alustavasti vaihtosuhdetta, jonka mukaan JMC Tools Oy:n omistajien osuus yhdistetyn yhtiön osakkeista on 70 %.

Osakevaihdon toteutumisen edellytyksenä on muun muassa, että lopullisen yhdistymissopimuksen ehdoista päästään yksimielisyyteen, kaikki JMC Tools Oy:n osakassopimuksen osapuolet hyväksyvät yhdistymisen, JMC Tools Oy:n yhtiöjärjestyksestä muutetaan ja Incap Oy:n yhtiökokous päättää osakeannin suuntaamisesta.

Ennen järjestelyn toteuttamista JMC Tools Oy suuntaa uusannin kaikille osakkaille ja optio-oikeuksien haltijoille sekä Incap Oy:n hallituksen jäsenelle Jorma Terentjeffille ja/tai hänen määräysvallassaan oleville yhtiöille. Jorma Terentjeffistä tulee osakevaihdon toteuduttua merkittävä omistaja yhdistettyyn yhtiöön.

JMC Tools Oy:n suurimpien osakkeenomistajien ja tiettyjen avainhenkilöiden kanssa aiotaan tehdä tavanomainen lock up -sopimus koskemaan osaa heidän osakevaihdossa merkitsemiään Incapin uusia osakkeita.

Yhdistymisen jälkeen Incap Oy:n suurimmat omistajat ovat JMC Finance Oy, Finnvera Oyj, Jorma Terentjeff, Teknoventure Oy ja Eqvitec-teknologiarahastot.

Incap Oy:n toimitusjohtajana yhdistymisen jälkeen jatkaa nykyinen toimitusjohtaja Kari Saarinen.

KIRJANPIDOLLINEN KÄSITTELY

Saadun selvityksen mukaan osakevaihdon seurauksena ei muodostu konserniliiketoimintaa.

YHDISTYMISEN AIKATAULU

Yhdistyvien yhtiöiden hallitukset ovat allekirjoittaneet yhdistymistä koskevan aiesopimuksen tänään ja suosittelevat osakkeenomistajilleen yhdistymistä edellyttävien toimenpiteiden hyväksymistä. Tavoitteena on allekirjoittaa varsinainen yhdistymissopimus viimeistään 28.2.2002 ja toteuttaa yhdistyminen 30.4.2002 mennessä.

Yritysten yhdistyminen ei vaikuta välittömästi henkilöstön työsuhteisiin.

KUTSU TIEDOTUSTILAISUUTEEN

Yhtiöt järjestävät yhdistymisestä tiedotustilaisuuden lehdistölle ja analyytikoille tänään perjantaina 4.1.2002 klo 13.00 Radisson SAS Plazan Vivaldi-salissa, Mikonkatu 23, Helsinki.

Espoossa, 4. tammikuuta 2002

INCAP OYJ
Hallitus

Kari Saarinen
toimitusjohtaja

Lisätietoja:

Incap Oyj:
toimitusjohtaja Kari Saarinen, puh. 040 830 5689
hallituksen puheenjohtaja Juhani Vesterinen, puh.0500 824 423
www.incap.fi

JMC Tools Oy:
Toimitusjohtaja Kalevi Laurila, puh. 0400 388 800
www.jmctools.fi

LIITE
Incap-konsernin ja JMC Tools Oy:n tunnusluvut

JAKELU
Helsingin Pörssi
Keskeiset tiedotusvälineet

LIITE / INCAP OYJ:N PÖRSSITIEDOTE 4.1.2002

Incap-konsernin ja JMC Tools -konsernin tunnusluvut

INCAP-KONSERNI milj. euroa	1998	1999	2000	1-9 2000	1-9 2001
Liikevaihto	67,0	70,8	86,8	64,4	70,2
Liikevoitto	3,3	1,8	1,8	1,2	8,9
Rahoituserät	0,4	0,4	0,5	0,4	0,5
Verot	0,8	0,4	0,5	0,3	2,4
Nettotulos	2,1	1,0	0,8	0,6	6,0
Tulos/osake, euroa	0,59	0,27	0,22	0,17	1,70
Käyttöomaisuus (pysyvät vastaavat)	15,6	16,0	16,4	16,0	20,1
Vaihto-omaisuus	9,8	9,2	11,0	11,3	23,5
Saamiset	8,3	10,5	11,5	12,0	17,3
Rahoitusarvopaperit, rahat ja pankkisaamiset	6,0	6,3	3,5	2,8	3,2
Oma pääoma	19,2	19,3	19,5	19,3	25,1
Korollinen vieras pääoma	12,5	11,5	10,9	11,3	14,6
Koroton vieras pääoma	8,0	11,2	12,0	11,5	24,4
Omavaraisuusaste, %	48,5	46,0	46,0	45,9	39,2
Nettovelkaantumisaste, %	33,6	26,8	37,6	43,7	45,5
Henkilöstö	621	683	855	860	863

Tammi-syyskuun liikevoitto vuodelta 2001 sisältää Kärsämäen tehtaan tulipalossa tuhoutuneiden käyttöomaisuuserien aikaisemmat tasearvot ylittäviä vakuutuskorvaustuottoja yhteensä 6,5 milj. euroa.

Incap-konsernin liikevaihto ja suhteellinen kannattavuus ylittävät vuonna 2001 edellisvuoden tason. Tulos tulee olemaan selvästi positiivinen.

Elektroniikkatoimialan suhteellinen tulos vuodelta 2001 jää markkinatilanteen heikentymisen takia alle edellisvuoden tason mutta on positiivinen.

Elektroniikkateollisuuden kysynnän arvioidaan kääntyvän nousuun vuoden 2002 jälkipuoliskolla. Incapin liikevaihdon kasvun odotetaan jatkuvan markkinoiden yleistä kasvua nopeammin ja suhteellisen kannattavuuden arvioidaan paranevan.

JMC TOOLS KONSERNI milj. euroa	1998	1999	2000	1-9 2000	1-9 2001
Liikevaihto	2,8	5,8	15,3	10,8	8,7
Liikevoitto	0,2	-0,8	1,4	1,3	-2,6
Rahoituserät	-0,06	-0,3	-0,6	-0,4	-0,6
Verot	-0,03	-	-	-	-
Nettotulos	0,06	-1,1	0,8	0,9	-3,2
Tulos/osake, euroa *)	0,21	-1,97	1,36	1,52	-4,23
Käyttöomaisuus (pysyvät vastaavat)	4,2	6,5	10,7	9,1	11,7
Vaihto-omaisuus	0,3	0,8	2,0	1,5	2,4
Saamiset	0,7	1,5	3,9	3,98	2,4
Rahoitusarvopaperit, rahat ja pankkisaamiset	0,2	0,003	0,3	0,07	0,5
Oma pääoma	1,3	1,6	5,1	3,4	5,2

Korollinen vieras pääoma	2,8	4,7	8,4	8,5	10,3
Koroton vieras pääoma	1,3	2,5	3,3	2,8	1,6
Omavaraisuusaste, %	23,5	18,5	30,6	23,2	30,4
Velkaantuneisuusaste, %	896	726	283	370	246
Henkilöstö	25	99	210	150	176

Tunnuslukujen korollisiin velkoihin sisältyvät pääomalainat.

*) Osakkeen käyvän arvon puuttuessa laimennusvaikutusta vaihtovelkakirjalainoista ja optio-oikeuksista ei ole laskettu. Eri vuosien osakekohtaisissa tunnusluvuissa on huomioitu osakkeiden splittaukset.

JMC Tools Oy:n liikevaihto ja tulos vuonna 2001 jäivät tavoitteista. Vuoden 2002 ensimmäiselle vuosineljännekselle odotetaan varovaista liikevaihdon kasvua. Toimialan ennusteiden perusteella uskotaan markkinatilanteen merkittävämmän paranemisen ajoittuvan vuoden 2002 toiselle vuosipuoliskolle. Vuoden 2002 liikevaihdon odotetaan kasvavan edellisvuodesta ja tuloksen olevan selvästi voitollinen.