

LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää avaintiedot liikkeeseenlaskijasta ja arvopaperista. Tämä avaintietoasiakirja ei ole markkinointiaineistoa, vaan liikkeeseenlaskijan on lain nojalla annettava tiedot. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittajana voit tehdä perusteltuja sijoituspäätöksiä ja ymmärrät riskit, joita sijoitukseen liittyy.

Toimivaltaiset viranomaiset tai Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen eivät ole tarkastaneet tai hyväksyneet tätä joukkorahoitustarjousta. Kokemuksenne ja osaamisenne asianmukaisuutta ei ole välttämättä arvioitu ennen tämän sijoitusmahdollisuuden antamista. Teillä on täysi vastuu tästä sijoituksesta, mukaan lukien riski sijoitettujen varojen menettämisestä osittain tai kokonaisuudessaan

Nämä liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin perustiedot ovat ajan tasalla. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 15.5.2025 ja se on voimassa 5.6.2025 saakka.

Lisätietoja liikkeeseenlaskijasta on saatavilla veloitukselta osakeannin järjestäjänä toimivan Springvest Oyj:n ("Järjestäjä") toimipisteistä, puhelimitse numerosta 09 315 46989 sekä sähköpostitse osoitteesta info@springvest.fi.

Tietyt tässä avaintietoasiakirjassa käytetyt isoilla alkukirjaimilla kirjoitetut termit on määritelty tarjoamiseen liittyvässä sijoitusmuistiossa ("Sijoitusmuistio").

PERUSTIEDOT

Liikkeeseenlaskijan nimi/hankkeen toteuttaja	Norsepower Oy Ltd (" Norsepower " tai " Yhtiö ")
Tarjottava arvopaperi	Yhtiön äänivaltainen osake (" Antiosake ")
Kerättävien varojen enimmäismäärä	7.999.200,00 euroa.
Kerättävien varojen käyttö-tarkoitus	Yhtiö hakee rahoitusta ensisijaisesti myynnin kasvun vauhdittamiseen taatakseen entistä suurempaa kasvua Yhtiön liiketoimintaan sekä varmistaa, että se pystyy siirtymään kohti entistä suurempia kasvuinvestointeja uusien tehdashankkeiden ja tuotekehityksen mahdollistamiseksi. Edelleen kerättävillä varoilla Yhtiön on tarkoitus investoida myynnin vahvistamiseen ja tuotekehitykseen sekä varmistaa pääoman riittävyys Yhtiön nopeassa kasvuvaiheessa. Odotettuun kysynnän rajuun kasvuun vaadittavat uudet tehdasinvestoinnit tulevat vaatimaan nyt käynnissä olevaa rahoituskierrosta suuremman rahoituksen tulevaisuudessa. Nyt käynnissä olevalla annilla Yhtiö haluaa varmistaa siirtymän tähän vaiheeseen ja taata Yhtiön likviditeetin vaiheessa, jolloin ensimmäisen oman tehtaan ylösajo ja tuotekehitysinvestoinnit ovat vaatineet paljon Yhtiön nykyistä käyttöpääomaa.
Osakeannin järjestäjä	Springvest Oyj Pohjoisesplanadi 21 B 00100 Helsinki
Avaintietoasiakirjan laatimisessa käytetyt neuvonantajat	Oikeudellinen neuvonantaja: Asianajotoimisto Nordia Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki
Paikat, jossa voit tutustua avaintietoasiakirjassa mainittuihin tietoihin	Avaintietoasiakirjassa mainitut tiedot ovat saatavilla Springvest Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa https://app.springvest.fi/ .

RISKIT

Yhtiöön, sen liiketoimintaan, toimialaan ja arvopaperiin liittyvät keskeiset riskit, jotka voivat toteutessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan toimintaan, taloudelliseen asemaan tai arvopaperin arvoon	Kohdassa kuvataan suurimmat riskit, jotka liittyvät Yhtiöön, toteutettavaan osakeantiin ja sen rahoitukseen, toimialaan sekä yleiseen taloudelliseen sekä geopolitiittiseen tilanteeseen. Yksityiskohtaisempi kuvaus löytyy Yhtiön laati- masta Sijoitusmuistiosta. <i>Yhtiöön ja Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä</i> - Yhtiö on kasvuvaiheessa oleva yritys, johon sijoittamiseen liittyy huomattavia riskejä, joiden toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Yhtiöllä ei ole vielä merkittävässä määrin liikevaihtoa eikä liike-tulosta, vaan sen arvo perustuu suurelta osin tulevaisuuden odotuksiin, jotka eivät välttämättä toteudu. Yhtiön toiminnan vakiintumattomuudesta johtuen Antiosakkeiden merkintään liittyy huomattavasti korkeammat riskit kuin pidemmälle kehittyneisiin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin. - Tuulipropulsiomarkkina ei välttämättä kasva odotetulla tavalla. Ilmastonmuutos kiristää meriliikenteen ympäristösääntelyä kiihtyvällä tahdilla ja esimerkiksi EU sekä YK:n alainen kansainvälinen merenkulkujärjestö IMO ovat vaatineet merenkulkualalta ympäristöystävällisempää toimintaa. Tämä kiristynyt sääntely yhdessä kalliin energiahinnan ja vaihtoehtoisten polttoaineiden esiinmarssin kanssa on nostanut tuulipropulsio- ja vastaavien energiatehokkaiden ja ympäristöystävällisten tuotteiden markkinaa globaalisti. Mikäli IMO:n ja muiden järjestöjen ajamat regulaatiohankkeet kuitenkin hidastuvat tai laimentuvat, ja energian hinta pysyy matalana, voi tällä olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuuden näkyymiin ja/tai arvopapereiden arvoon. - Kiristynyt kilpailu ja/tai kilpailijoiden käyttämät ja kehittämät vastaavat tai korvaavat tuotteet, palvelut tai teknologiat voivat merkittävästi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin. Yhtiön liiketoiminnan kilpailijoita ja mahdollisuuksia uudentyypisiin menetelmiin on käsitelty tarkemmin tämän Sijoitusmuistion kohdassa Kilpailijat ja Yhtiön kilpailuedut. - Yhtiön valitseman liiketoimintastrategian tehokkaaseen ja menestykselliseen toteuttamiseen sisältyy niin Yhtiön sisäisiä kuin ulkoisia riskejä. On mahdollista, että valittu liiketoimintastrategia ei olekaan kilpailukykyinen tai Yhtiö ei pysty mukauttamaan strategiaansa muuttuneissa olosuhteissa riittävän nopeasti. Useat tekijät kuten toimialalla tapahtuvat kilpailutilanteen muutokset, asiakkaiden oman liiketoiminnan kehitys, globaali talous sekä Yhtiön henkilöstövaihdokset vaikuttavat Yhtiön tuotteiden myyntiin ja liiketoiminnan kehittymiseen. - Kasvuyhtiö on tyypillisesti henkilöstömäärältään pieni vakiintuneempiin yhtiöihin nähden ja avainhenkilöiden osaaminen ja kokemus ovat liiketoiminnan kehittämisen kannalta kasvuyhtiölle merkittäviä tekijöitä. Avainhenkilön sairastuminen, loukkaantuminen tai lähtö voi tapahtuessaan vaikuttaa Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin.
---	--

	<i>Rahoitukseen liittyvät riskit</i> • Yhtiön rahoitus ja riittävä oman pääoman taso vaikuttavat merkittävästi Yhtiön menestykseen. Osakeannin epäonnistuminen heikentäisi huomattavasti Yhtiön mahdollisuuksia onnistua liiketoiminnassaan niin lyhyellä kuin pitkällä aikajänteellä. Yhtiö tulee todennäköisesti tarvitsemaan lisärahoitusta myös tulevaisuudessa. <i>Teknologiariskit</i> • Yhtiö saattaa tehdä tuotekehityksessään väärä valintoja ja Yhtiön palveluissa ja tuotteissa saattaa markkinoille tulon jälkeen ilmetä virheitä, joita Yhtiö ei pysty korjaamaan kohtuullisessa ajassa tai lainkaan. Edellä mainittujen riskien toteutuessa voi niillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä osakkeiden arvoon. Design-virheet, jotka menevät käyttöön asti ja ovat kalliita korjata (taloudellinen ja maine-haitta). • Yhtiöllä on merkittävä määrä patentteja ja muita immateriaalioikeuksia, joiden varaan Yhtiön liiketoiminta perustuu. Yhtiö voi epäonnistua patentti- ja muiden immateriaalioikeuksiensa loukkauksien valvonnassa tai menettää patenttejaan mitätöintikanteiden seurauksena. • Edellä mainittujen riskien toteutuessa voi niillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä arvopapereiden arvoon. <i>Toimiala- ja markkina riskit</i> • Mikäli toimialaan tai markkinaan kohdistuu sen liiketoiminta- ja kilpailuedellytyksiä muokkaavia tai muuttavia tekijöitä, voi näillä olla vaikutusta alan vapaaseen kilpailuun ja Yhtiön oman toiminnan kehittämiseen. Tällaisia vaikuttimia voivat olla esimerkiksi toimialaa ja markkinaa koskevien lakien, sääntelyn ja/tai teknologisten standardien muutokset. • Yhtiön liiketoiminta on globaalia ja Yhtiön asiakkaat ovat jakautuneet tasaisesti ympäri maailmaan. Yhtiön hankintaketju on myös hajautettu maailmanlaajuisesti. Maailmankauppaan ja -talouteen liittyvä poikkeusolot, kuten tullit, tariffit tai kauppasodat voivat vaikuttaa sekä suoraan että välillisesti Yhtiön liiketoimintaan. Edellä mainitut maailmantalouden häiriötilanteet voivat vaikuttaa negatiivisesti maailmantalouteen, asiakkaiden hankintapäätöksiin ja toimitusketjuihin sekä viivästyttää investointien aloituspäätöksiä tai meneillään olevia projekteja. • Maailman talouden kehittyminen heikkoon suuntaan voi myös vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin saada rahoitusta sekä Yhtiön tuotteiden kysyntään. • Millä tahansa edellä kuvatulla riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja/tai arvopapereiden arvoon. <i>Yhtiön osakkeisiin ja Osakeantiin liittyviä riskejä</i> • Listaamattoman yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus, likviditeetti ja tiedottamisvelvollisuus • Yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus ei välttämättä ole luotettavaa eivätkä sijoittajat voi välttämättä myydä Yhtiön osakkeita toivomanaan
--	---

	ajankohtana tai lainkaan. Yhtiön osakkeille ei näin ollen muodostu toimivia markkinoita. Listaamattomana yhtiönä Yhtiöllä ei ole myöskään listattuja yhtiöitä vastaavaa lakisääteistä tai pörssin sääntöihin perustuvaa tiedonantovelvollisuutta osakkeenomistajilleen. <i>Antiosakkeiden omistajan oikeuksiin liittyy merkittäviä rajoituksia</i> • Yhtiön Antiosakkeiden omistajan hallinnolliset oikeudet on kuvattu Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ja Sijoitussopimuksessa. Antiosakkeiden omistajilla on oikeus osallistua yhtiökokouksiin ja käyttää kokouksessa äänioikeuttaan omistamiensa osakkeiden suhteessa. • Antiosakkeiden luovuttamiseen liittyy merkittäviä rajoituksia, jotka saattavat vaikeuttaa niiden siirtämistä tai estää sen kokonaan. • Yhtiön yhtiöjärjestys sisältää lunastuslausekkeen, jonka mukaisesti Yhtiön osakkeenomistajalla ja Yhtiöllä on oikeus lunastaa muulta omistajalta, kuin Yhtiöltä toiselle siirtyvä osake. Sijoittajan lunastusoikeutta on kuitenkin rajoitettu Sijoitussopimuksessa siten, että Sijoittajalla on oikeus lunastaa siirtyviä osakkeita vain siinä tapauksessa, että kukaan Yhtiön Pääosakkeenomistajista ei halua käyttää lunastusoikeuttaan ja Yhtiön hallitus päättää tarjota lunastusoikeutta Pääosakkeenomistajien lisäksi muille osakkeenomistajille. • Sijoitussopimuksen mukaisesti Sijoittajalla on velvollisuus myydä omistamansa osakkeet, mikäli Yhtiön koko osakekannan hankinnasta (joko kaupalla, sulautumisella, uudelleenjärjestelyllä yhdistymisellä tai muuten) tehdään kirjallinen tarjous ja Pääosakkeenomistajat ovat päättäneet hyväksyä tarjouksen Osakassopimuksessa tarkemmin määritellyllä tavalla. Sijoittajalla on tällöin velvollisuus hyväksyä järjestelyn toteuttaminen, myydä Osakkeensa ja siirtää kyseiset osakkeet ostavalle taholle tarjouksessa määritellyin samoin kaupallisin ehdoin. Pääosakkeenomistajat voivat myös nimittää tai saada Yhtiön nimittämään investointipankin hoitamaan Exit-prosessia. • Sijoittaja sitoutuu sijoitussopimuksen allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista. <i>Osingonjakoon liittyvät riskit</i> • Osakeyhtiölain mukaan osinkoa voidaan maksaa yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilintarkastetun tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Osinko voi olla enintään osingonjaon perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien jakokelpoisten varojen suuruinen ottaen huomioon tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa tapahtuneet epäedulliset muutokset. Varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden. • Yhtiö ei ole toimintansa aikana maksanut osinkoa Yhtiön liikkeeseen laskemille osakkeille. Mahdollisen osingon maksu ja määrä riippuvat Yhtiön hallituksen harkinnasta ja viime kädessä Yhtiön yhtiökokouksen päätöksestä sekä kassavaroista, valitusta liiketoimintastrategiasta, arvioiduista rahoitustarpeista, Yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja mahdollisten Yhtiön lainasopimusten ehdoista sekä muista asiaan vaikuttavista seikoista.
--	---

	• Mahdolliset tulevat osakeannit ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistussuutta • Tulevaisuudessa Yhtiö saattaa tarvita lisää oman pääoman ehtoista rahoitusta uusilla osakeanneilla tai muilla oman pääoman ehtoisilla rahoitusmuodoilla. Tätä tarkoitusta varten saatetaan järjestää osakeanteja osakkeenomistajan merkintäetuoikeutta noudattaen tai suunnattuina osakeanteina merkintäetuoikeudesta poiketen. Suunnatut osakeannit ja merkintäetuoikeusannit, joihin osakkeenomistaja ei osallistu lainkaan tai vain osittain, laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistussuutta Yhtiössä. Osakeyhtiölain 9 luvun 4 pykälän mukaan osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa (suunnattu osakeanti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Suunnatun annin hyväksyttävyyttä arvioitaessa on kiinnitettävä erityistä huomiota osakkeen merkintähinnan ja käyvän hinnan suhteeseen. • Osakeannin yhteydessä Springvest Oyj:lle sekä sen sidonnaisiamiehille luodaan optio-ohjelma, jonka perusteella heillä on oikeus yhteensä enintään 1.031.250 Yhtiön uuden A-lajin osakkeen merkintään 0,001 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Mikäli Springvest Oyj ja sen sidonnaisiamiehet merkitsevät osakkeita luotavan optio-ohjelman perusteella, laimentaa tämä muiden Yhtiön osakkeenomistajien omistussuutta Yhtiöstä. <i>Merkinnän peruuttamattomuus</i> • Merkintä on sitova, eikä sitä voida peruuttaa tai muuttaa Osakeannin ehtoissa mainittua poikkeusta lukuun ottamatta enää sen jälkeen, kun merkintä on tehty (katso ”Osakeannin ehdot”). Näin ollen sijoittajat joutuvat tekemään sijoituspäätöksensä siinä vaiheessa, kun Osakeannin lopullinen tulos ei ole vielä tiedossa. <i>Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus</i> • Merkintää tehtäessä, ei sijoituksen arvon kasvusta tai sijoittajan tuoton realisoitumisesta (esim. mahdollinen osingonjako, listautuminen tai yrittysosto) ole olemassa takeita eikä ajallista arviota. Yhtiön osakkeiden merkintäajankohdan arvon ja mahdollisen yrittysoston ajankohdan arvon kertaautuvuutta ei voida etukäteen arvioida eikä taata.
--	--

TIEDOT LIKKEESEENLASKIJASTA

Toiminimi, yhteisötunnus ja yhteystiedot	Norsepower Oy Ltd (y-tunnus 2506251-5). Postiosoite on Tallberginkatu 2 A 00180 Helsinki.		
Oikeudellinen muoto, kotipaikka ja rekisteröimispäivä	Yhtiö on osakeyhtiö ja sen kotipaikka on Rauma. Yhtiö on rekisteröity kaupparekisteriin 8.11.2012.		
Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja	<u>Hallitus:</u> Erik Floman (hpj), Timo Ahopelto, Hannah-Mei Andrews, Youssef Belatar, Vesa Sadeharju, Anders Vedel <u>Toimitusjohtaja:</u> Heikki Pöntynen <u>Tilintarkastaja:</u> BDO Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Hannu Riippi		
Yhtiön suurimmat omistajat ja niiden omistus- ja ääni-osuudet:	Yhtiön rekisteröity osakemäärä on 69.810.616 ja Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat on lueteltu alla:		
	Osakkeenomistaja	Omistus (osakkeet)	Omistus (%)

	<table><tr><td>Power Fund III Ky</td><td>15.346.203</td><td>21,98 %</td></tr><tr><td>OGCI Climate Investment Holdings LLP</td><td>12.221.707</td><td>17,51 %</td></tr><tr><td>Mirova EAC</td><td>11.750.707</td><td>16,83 %</td></tr><tr><td>EAKR-Aloitusrahasto Oy</td><td>10.998.748</td><td>15,76 %</td></tr><tr><td>Valve Ventures Oy</td><td>3.258.819</td><td>4,67 %</td></tr><tr><td>Korkia Wind Propulsion I Ky</td><td>2.782.365</td><td>3,99 %</td></tr><tr><td>Lifeline Ventures Ab</td><td>2.630.239</td><td>3,77 %</td></tr><tr><td>Lifeline Ventures 3 Ab</td><td>2.246.540</td><td>3,22 %</td></tr><tr><td>Green Marine Global Ltd</td><td>2.0150.000</td><td>2,89 %</td></tr><tr><td>Muut</td><td>6.560.288</td><td>9,40 %</td></tr><tr><td>Yhteensä</td><td>69.810.616</td><td>100,00 %</td></tr></table>	Power Fund III Ky	15.346.203	21,98 %	OGCI Climate Investment Holdings LLP	12.221.707	17,51 %	Mirova EAC	11.750.707	16,83 %	EAKR-Aloitusrahasto Oy	10.998.748	15,76 %	Valve Ventures Oy	3.258.819	4,67 %	Korkia Wind Propulsion I Ky	2.782.365	3,99 %	Lifeline Ventures Ab	2.630.239	3,77 %	Lifeline Ventures 3 Ab	2.246.540	3,22 %	Green Marine Global Ltd	2.0150.000	2,89 %	Muut	6.560.288	9,40 %	Yhteensä	69.810.616	100,00 %
Power Fund III Ky	15.346.203	21,98 %																																
OGCI Climate Investment Holdings LLP	12.221.707	17,51 %																																
Mirova EAC	11.750.707	16,83 %																																
EAKR-Aloitusrahasto Oy	10.998.748	15,76 %																																
Valve Ventures Oy	3.258.819	4,67 %																																
Korkia Wind Propulsion I Ky	2.782.365	3,99 %																																
Lifeline Ventures Ab	2.630.239	3,77 %																																
Lifeline Ventures 3 Ab	2.246.540	3,22 %																																
Green Marine Global Ltd	2.0150.000	2,89 %																																
Muut	6.560.288	9,40 %																																
Yhteensä	69.810.616	100,00 %																																
Kuuluminen konserniin	Norsepower-Konserniin kuuluvat Norsepower Oy Ltd ja sen kaksi tytäryhtiötä. Norsepower Asia Pacific Limited (Hong Kong) on Norsepower Oy Ltd:n kokonaan omistama tytäryhtiö ja Norsepower Marine Technology (Yancheng) Co., Ltd (China) on Norsepower Asia Pacific Limited:n kokonaan omistama tytäryhtiö.																																	
Liiketoiminnan kuvaus	Norsepower on vuonna 2012 perustettu cleantech-yhtiö, jonka tavoitteena on palauttaa purjeet merenkulkuun. Yhtiö on modernin tuulipropulsio-markkinan ensimmäinen toimija ja edelläkävijä. Sen tuote on roottoripurje nimeltään Norsepower Rotor Sail. Tuotteellaan Yhtiö auttaa laivaliikennealaa ratkaisemaan sen suurimmat ongelmat, eli suuret polttoainekustannukset ja hiilipäästöt. Norsepowerin tiimi on myös vienyt roottoripurjekonseptin seuraavalle tasolle kehittämällä useita uusia innovaatioita, mukaan lukien tekoälyä sisältävät digitaaliset järjestelmät. Norsepowerin päätuotteen tehokkuuden ovat vahvistaneet useat tunnetut kolmannet osapuolet, kuten ABB, DNV, SSPA, NAPA, Chalmers University, Lloyd’s Register ja VTT. Yhtiö on suojannut tuotettaan patentein, ja Yhtiöllä on tällä hetkellä 70 myönnetyn patentin salkku sekä 20 vireillä olevaa patenttihakemusta. Norsepowerin asiakkaita ovat pääasiassa laivanomistaja- ja rahtausyhtiöt, joita Yhtiö auttaa myös alati tiukkenevan regulaation noudattamisessa. Yhtiön edelläkävijyydestä kertoo paljon myös se, että sen lanseeraama termi roottoripurje (rotor sail) on vakiintunut sittemmin myös kilpailijoiden kielenkäyttöön ja koko alalle. Norsepower konsernin palveluksessa on tällä hetkellä noin 130 henkilöä.																																	
Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat	Norsepower nimitti uudeksi toimitusjohtajaksi Heikki Pönttysen 20.4.2024 ja uudeksi talousjohtajaksi KTM Minna Ilveskosken 29.1.2025. Yhtiön hallitus päätti kokouksessaan 12.6.2024 laskea liikkeelle enintään EUR 10.000.000 suuruisen velkakirjalainan, jonka merkitsijöille voidaan antaa enintään 23.255.813 erityistä oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 23.255.813 yhtiön uutta D-lajin osaketta. Yhtiön hallitus päätti kokouksessaan 12.2.2025 laskea liikkeelle enintään EUR 6.500.000 suuruisen velkakirjalainan, jonka merkitsijöille voidaan antaa enintään 15.116.279 erityistä oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 15.116.279 yhtiön uutta D-lajin osaketta.																																	

	Marraskuussa 2024 Norsepower avasi ensimmäisen oman ja samalla maailman ensimmäisen roottoripurjeita varten suunnitellun ja rakennetun tehtaan. Lisäksi vuonna 2024 käynnistettiin kehityshanke standardikäytäntöjen ja työmenetelmien luomiseksi. Lisäksi PMO (Project Management Office) -toiminto perustettiin vuonna 2024 tukemaan ja vahvistamaan projekti-suunnittelu- ja valvontatoimintoa. Henkilöstö kasvoi merkittävästi vuoden 2024 aikana vuoden 2023 lopun 43 henkilöstä vuoden 2024 lopussa 119 henkilöön. Tästä kasvusta 28 henkilöä tuli Kiinaan tehdasinvestoinnin myötä ja loput Helsingin pääkonttoriin vahvistamaan tutkimus - ja tuotekehitystoimintoja sekä projektinhallintaa ja PMO-funktiota.
Taloudellisen tilanteen kuvaus 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta	Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Yhtiön tilintarkastamattomia konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2023 ja 31.12.2024 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiön koko ylittää ensimmäistä kertaa konserniraportointia edellyttävät rajat Suomessa, mistä johtuen Yhtiö on valmistellut ensimmäistä konsernitilinpäätöstään vuoden 2024 luvuista, vuosi 2023 vertailukautenaan. Näin ollen molempien esitettyjen kausien luvut ovat tilintarkastamattomat. Vuoden 2023 osalta konsernin emoyhtiön ja tytäryhtiöiden tilinpäätökset on laadittu paikallisen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti ja tilintarkastettu. Vuoden 2024 osalta erillisyyhtiöiden tilinpäätökset ovat vielä kesken rahoituskierröksen aloitusajankohtana. Tässä Sijoitusmuistiossa esitettäviä tietoja on luettava yhdessä kohdan ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä tämän Sijoitusmuistion liitteenä olevien Yhtiön tilinpäätösten kanssa.
TULOSLASKELMA	
(€)	1.1.–31.12.2024 1.1.–31.12.2023 FAS
	(tilintarkastamaton) (tilintarkastamaton)
Liikevaihto	13 710 439 8 252 656
Liiketoiminnan muut tuotot	180 491 7 356 979
Materiaalit ja palvelut	
Aineet tarvikkeet ja tavarat	-8 466 615 -5 222 494
Ostot tilikauden aikana	-7 811 641 -1 597 274
Ulkopuoliset palvelut	-16 278 256 -6 819 769
Materiaalit ja palvelut yhteensä	
Henkilöstökulut	
Palkat ja palkkiot	-4 491 293 -2 480 301
Henkilösivukulut	-1 032 938 -695 738
Eläkekulut	-846 384 -546 380
Muut henkilösivukulut	-186 554 -149 359
Henkilöstökulut yhteensä	-5 524 231 -3 176 039
Poistot ja arvonalentumiset	
Suunnitelman mukaiset poistot	-642 202 -483 947
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-642 202 -483 947
Liiketoiminnan muut kulut	-3 363 716 -3 785 174
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-11 917 476 1 344 706
Rahoitustuotot ja -kulut	
Muut korko- ja rahoitustuotot	391 269
Muilta	32 454

Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1 142 364	-865 425
Muille		
TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-12 668 570	511 735
TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-12 668 570	511 735
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-12 668 570	511 735
TASE		
(€)		
	31.12.2024	31.12.2023
	FAS	
	(Tilintarkastamaton)	(Tilintarkastamaton)
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	3 254 743	2 419 826
Aineettomat oikeudet	7 232 260	5 300 000
Muut pitkävaikutteiset menot	451 950	448 500
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	10 938 953	8 168 325
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	7 797 704	2 607 900
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	8 420 153	2 672 486
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	19 359 106	10 840 812
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Lyhytaikaiset saamiset		
Muut saamiset	8 710 277	4 696 232
Siirtosaamiset	1 355 062	4 289 010
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	10 065 339	8 985 241
Rahat ja pankkisaamiset	1 560 294	2 999 311
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	22 210 421	16 012 688
VASTAAVAA YHTEENSÄ	41 569 527	26 853 500
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA*		
Osakepääoma	2500	2500
Muut rahastot (oy)		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	31 805 285	31 805 285
Muut rahastot yhteensä	31 805 285	31 805 285
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-19 690 020	-20 182 252
Tilikauden voitto (tappio)	-12 668 570	511 735
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	-550 804	12 137 268
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 322 490	3 359 623
Pääomalainat	20 051 104	4 388 400
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	22 373 595	7 748 023
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 620 012	683 758
Ostovelat	6 220 879	4 832 885
Muut velat	181 909	103 302
Siirtovelat	11 723 937	1 348 262
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	19 746 736	6 968 207

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	42 120 331	14 716 231
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	41 569 527	26 853 500

*Oman pääoman riittävyttä tarkasteltaessa on huomioitava, että vieraassa pääomassa esitettävä 10 MEUR arvoinen vaihtovelkakirjalaina sisällytetään ehtojensa mukaan laskelmaan Yhtiön oman pääoman riittävydestä.

TIEDOT ARVOPAPERISTA JA SEN LIIKKEESEENLASKEMISESTA

Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet

Osakeannissa tarjotaan merkittäväksi Yhtiön D-lajin osakkeita. Yhtiöllä on neljä osakelajia. Kaikkien osakelajien osakkeet tuottavat kukin yhden (1) äänen yhtiökokouksessa. Kaikkien osakelajien omistajilla on oikeus osallistua yhtiökokouksiin. D-lajin osakkeet ovat etuoikeutettuja A-, B- ja C-lajin osakkeisiin nähden, C-lajin osakkeet ovat etuoikeutettuja A- ja B-lajin osakkeisiin nähden ja B-lajin osakkeet ovat etuoikeutettuja A-lajin osakkeisiin nähden muualla tässä esitteessä kuvatulla tavalla.

D-, B-, ja C-lajin osakkeilla on etuoikeus Yhtiön varojenjakoon yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan.

Yhtiöjärjestyksen 10 §:n mukaisesti D-lajin, C-lajin ja B-lajin osakkeet voi muuntaa A-lajin osakkeeksi suhteessa 1:1 osakkeenomistajan vaatimuksesta koska tahansa.

Sijoitussopimuksen mukaisesti Antiosakkeita ei saa suoraan tai välillisesti myydä, siirtää, kiinnittää, luovuttaa, pantata, lahjoittaa tai muuten luovuttaa (luovutus tai myynti millä tahansa tällaisella tavalla katsotaan luovutukseksi) ilman Yhtiön hallituksen antamaa etukäteistä suostumusta. Luovutuksen ehtona on lisäksi, että luovutuksensaaja sitoutuu noudattamaan Sijoitussopimuksen ehtoja.

Antiosakkeisiin liittyy myös myötämyyntivelvollisuus. Jos Yhtiön koko osakekannan hankinnasta tehdään kirjallinen tarjous ja määränemmistö (kuvattu tarkemmin Sijoitusmuistiossa) on halukas hyväksymään tarjouksen, muilla osakkeenomistajilla ("Myötämyyvät Osakkeenomistajat") on velvollisuus myydä Osakkeensa s ja siirrettävä kyseiset Osakkeet ostavalle taholle tarjouksessa määritellyin samoin kaupallisin ehdoin.

Sijoitussopimukseen sitoutuneet tahot ovat valtuuttaneet edustajan toimimaan puolestaan myötämyyntivelvollisuuteen liittyvissä tilanteissa ja sitoutuneet lunastamaan kaikkien muiden osakkeenomistajien osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat instrumentit saadun tarjouksen mukaisella kauppahinnalla, mikäli he riitauttavat Sijoitussopimuksen mukaisen valtuutuksen ja osakasenemmistö vaatii lunastamista.

Antiosakkeita koskee Yhtiön pääosakkaiden solmimassa osakassopimuksessa ja Sijoitusmuistiossa kuvattu laimentumissuoja, joka tarjoaa laimentumissuojaa n. 0,85 €/osake asti.

Edellä esitetystä huolimatta, mikäli noin 16 miljoonan euron suuruinen vaihtovelkakirjalaina, jonka osa Yhtiön pääosakkaista on antanut Yhtiölle, konvertoidaan 30.6.2025 (uusi eräpäivä) Yhtiön uusiksi osakkeiksi ja konversiohintana on 0,43 euron, niin Yhtiön tulee samassa yhteydessä päättämään maksuttomasta D-lajin osakkeiden suunnatusta osakeannista, jossa sijoittajalla on oikeus merkitä Yhtiön uusia D-lajin osakkeita määrä, joka yhdessä sijoittajan merkitsemien Antiosakkeiden kanssa edustaa samaa suhteellista (prosentuaalista) omistusosuutta Yhtiön kokonaisosakemäärästä, kuin sijoittajan aiemmin omistamien Antiosakkeiden muodostama osuus ennen edellä mainittua konversiota.

Tarjottavien arvopaperien kokonaismäärä	Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä on 6.666.000 Antiosaketta. Yhtiön hallitus on 14.5.2025 päättänyt osakeannista ylimääräiseltä yhtiökokoukselta 2.5.2024 saamansa valtuutuksen perusteella.
Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet	Antiosakkeen merkintähinta on 1,20 euroa Antiosakkeelta ("Merkintähinta"). Yhtiön tämänhetkinen arvo ja siitä johdettu Merkintähinta perustuu Yhtiöön investoituun pääomaan (31,72 M€), liiketoiminnan tilaan sekä liiketoiminnassa osoitettuun näyttöön kasvusta, Yhtiön inhimilliseen pääomaan, laajaan patenttisalkkuun ja ainutlaatuihin markkina-asemaan. Yhtiö on oman alansa globaalisti johtava toimija ja sillä eniten aidoissa meriolosuhteissa testattuja tunteja ratkaisujen käytöstä asiakkailla. Norsepower on Yhtiön tiedon mukaan alan ainoa yritys, jolla on valmiiksi rakennettu ja käyttöönotettu teollisen mittakaavan tuotantolaitos roottoripurjeiden rakentamiseen. Yhtiön konsernitason liikevaihto on kasvanut viimeisen kahden vuoden keskimäärin 69 % vuodessa ja kasvattanut tilauskantaansa 99 % vuodesta 2022. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
Sijoittajilta veloitettavat kulut	Springvest Oyj:llä on oikeus periä sijoittajilta kolmen (3) prosentin suuruinen merkintäpalkkio 28.5.2025 kello 22.00 mennessä tehdyistä sijoituksista ja neljän (4) prosentin suuruinen merkintäpalkkio, mikäli merkintä tehdään 28.5.2025 kello 22.00 jälkeen Osakeannin loppuun saakka.
Merkintä- ja maksuehdot	Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Osakeannissa merkinnän vähimmäiskoko on 1.000 Antiosaketta. Tämän jälkeen merkinnän koko voi nousta 1.000 osakkeen välein. Merkintäaika alkaa 15.5.2025 ja päättyy 5.6.2025 ("Merkintäaika"). Yhtiön hallituksella on oikeus muuttaa Merkintäaikaa. Hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä ja rekisteröidä merkittyjä Antiosakkeita kaupparekisteriin jo Merkintäajan kuluessa sen jälkeen, kun Osakeannin vähimmäismäärä (1.500.000,00 euroa), tai Yhtiön hallituksen kohtuulliseen harkintaan perustuva alhaisempi määrä ("Vähimmäismäärä") on tullut täyteen. Antiosakkeiden merkintä tapahtuu allekirjoittamalla Sijoitussopimus ja maksamalla Merkintähinta viiden (5) päivän kuluessa siitä kun sijoittaja on allekirjoittanut Sijoitussopimuksen. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää maksuaikaa. Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu näiden ehtojen tai Järjestäjän antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan Sijoitussopimuksen allekirjoittaneelle sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Mikäli Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus allokoii Antiosakkeet päättämällä tavalla lähtökohtaisesti Sijoitussopimusten allekirjoituspäivien mukaisessa järjestyksessä. Mikäli merkintä hylätään kokonaan tai osittain ylimerkintätilanteessa, maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio hylätyn merkinnän osalta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa paitsi jäljempänä kohdassa "Muut tarjouksen erityiset ehdot" mainitussa tapauksessa.

Merkintöjen hyväksyminen ja arvopaperien toimittaminen sijoittajille	Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä. Antiosakkeista ei anneta osakekirjoja Osakeannin yhteydessä. Sijoittaja sitoutuu Sijoitussopimuksen allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista. Sijoittajalle toimitetaan viivytyksettä ote Yhtiön osaksluettelosta kyseisen sijoittajan Antiosakkeiden tultua rekisteröidyksi kaupparekisteriin.
Muut arvopaperin tarjoamiseen liittyvät erityiset ehdot	Jos Osakeantiin liittyvää Sijoitusmuistiota täydennetään ennen Merkintäajan päättymistä sellaisen virheen, puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ennen täydennyksen ilmoittamista sijoittajille ja joiden merkitsemiä Antiosakkeita ei ole merkitty kaupparekisteriin, oikeus peruuttaa merkintänsä viiden (5) pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on ilmoitettu sijoittajille. Yhtiö ilmoittaa mahdollisen merkinnän peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet sijoittajalle sähköpostitse tai postitse samanaikaisesti mahdollisen Sijoitusmuistion täydentämisen kanssa. Mikäli merkintä peruutetaan, Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan sijoittajan merkinnän yhteydessä ilmoittamalle pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.
Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot	Sijoittaja maksaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Springvest Oyj:n erilliselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 1"). Tämän jälkeen Springvest Oyj siirtää merkintäpalkkiot toiselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 2"). Asiakasvaratili 1 yksilöidään sijoittajan ja Springvest Oyj:n välisessä asiakassopimuksessa ja merkintälomakkeessa. Asiakasvaratili 1 ja Asiakasvaratili 2 on tarkoitettu ainoastaan Osakeannin Merkintähintojen ja merkintäpalkkioiden hallinnointiin. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää Yhtiölle Merkintähintoja Asiakasvaratili 1:ltä, kun Asiakasvaratili 1:llä olevat Merkintähinnat ovat vähintään 1 000 000 euroa. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille kun vähintään Vähimmäismäärä on saavutettu ja siirretty Yhtiön tilille. Osakeannin päätyttyä kaikki siirtämättä olevat Merkintähinnat siirretään Asiakasvaratili 1:ltä Yhtiön tilille ja siirtämättä olevat merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille edellyttäen, että Osakeannin Vähimmäismäärä on saavutettu ja Merkintäaika on päättynyt tai Osakeanti on merkitty täysimääräisesti. Mikäli Osakeannin Vähimmäismäärää ei saavuteta, Springvest Oyj palauttaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Asiakasvaratili 1:ltä ja Asiakasvaratili 2:lta sijoittajalle viivytyksettä.
Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä	Yhtiö on velvollinen perimään lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, kun Yhtiö maksaa osinkoa Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle sijoittajalle. Tällä hetkellä Suomessa lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä. Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan niin kutsutun emotytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitetulle Euroopan unionin jäsenvaltiossa sijaitsevalle yhtiölle, joka välittömästi omistaa vähintään 10 prosenttia Yhtiön osakepääomasta. Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle, jos (i) osingonsaajan kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Suomen ja osingonsaajan asuinvaltion välillä on järjestetty veroasioita koskeva tietojenvaihto; (iii) osingonsaaja vastaa Suomen verolainsäädännössä tarkoitettua suomalaista

	yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa vastaavalle suomalaiselle yhteisölle maksettuna; ja (v) osingonsaaja näyttää, että maksettua lähdeveroa ei tosiasiassa voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa. Edellä mainitun rajoittamatta sovellettava lähdeverokanta on tällä hetkellä tietyin edellytyksin 15 prosenttia rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamaan osinkoon, jos Yhtiön osakkeet kuuluvat osingonsaajan sijoitusomaisuuteen. Sovellettavasta verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia. Rajoitetusti verovelvollisen tulonsaajan yksilöimisvelvollisuudesta on säädetty poikkeus hallintarekisteriosinkojen osalta. Tällöin, jos osingonsaaja asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään lähdeveroa aina vähintään 15 prosenttia tai kussakin tilanteessa verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä. Osingonsaaja voi ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista verosopimuksen soveltamisen edellytyksistä, jolloin hän voi, tiettyjen edellytysten täytyessä, saada hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavan osingonsovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla. Mikäli edellytykset eivät täyty, hallintarekisteröidylle osakkeille maksettavista osingoista peritään 30 prosentin lähdevero. Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.
--	---